

06

Skupina AAA AUTO / Výroční zpráva 2006

A
atraktivita

AAA AUTO působí na českém trhu již 14 let.
V roce 2004 začala postupná expanze sítě autocenter.
Skupina AAA AUTO dnes nabízí své služby
v pěti evropských zemích a poskytuje práci více než 3 000 zaměstnanců.

akceleraace

AAA AUTO je největším prodejcem ojetých automobilů ve střední Evropě.
Neustále zvyšuje kvalitu prodejního procesu, nabízí nový koncept prodejních podmínek,
široké spektrum finančních služeb a doplňkových produktů.

A A A
ambice

AAA AUTO staví své úspěchy na důvěře a spokojenosti zákazníků.
Nabízí kvalitní a prověřené vozy a poskytuje doživotní záruku na původ vozu.

Vybrané ekonomické ukazatele

	jednotka	2006	2005	2004
obrat	miliony EUR	348,4	269,9	224,8
obrat z prodeje vozů	miliony EUR	313,3	241,1	198,3
EBITDA	miliony EUR	14,9	8,5	5,8
hospodářský výsledek po zdanění	miliony EUR	7,068	2,369	1,450
počet prodaných vozů	ks	61 939	50 800	44 240
počet autocenter	ks	25	20	13

348 417 000 EUR

konsolidovaný obrat za rok 2006

61 939

prodaných automobilů skupiny v roce 2006

Obsah

10–41

10	Úvodní slovo předsedy představenstva
12	Nejvýznamnější mezníky vzniku a vývoje skupiny
13	Klíčové události roku 2006
13	Klíčové události roku 2007 do uzávěrky výroční zprávy
14	Profil skupiny AAA AUTO
18	Ředitelé a management skupiny AAA AUTO
23	Poslání, cíle a vize
27	Zpráva o podnikatelské činnosti skupiny a o stavu jejího majetku
32	Vztahy s veřejností
35	Informační technologie
36	Lidské zdroje
39	Call centrum
40	Ochrana životního prostředí
41	Výhled do budoucnosti

42–83

42	Finanční část
43	Zpráva nezávislého auditora
44	Konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. 12. 2006 a 2005
44	Konsolidovaná rozvaha
45	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
46	Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
47	Konsolidovaný přehled o peněžních tocích
48	Příloha konsolidované účetní závěrky
83	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

je mi velkou ctí představit Vám naši společnost. Na úvod mi dovoluji stručnou rekapitulaci jejího vývoje.

Skupina AAA AUTO byla založena v roce 1992 jako podnikatelské seskupení, jehož hlavní komerční činností byl obchod. V průběhu let skupina postupně rozšiřovala svou síť autocenter v České republice a v současnosti působí i na trzích Slovenska, Rumunska, Maďarska a Polska. Dnes je skupina největším tuzemským i středoevropským prodejcem ojetých vozů. Toto postavení dokládají výsledky za rok 2006, kdy skupina dosáhla konsolidovaného obrátu ve výši 348,417 milionu EUR, prodala 61 939 nových i ojetých automobilů a poskytovala práci bezmála 3 000 zaměstnanců.

Přes dosažené úspěchy byl uplynulý rok pro naši společnost poměrně náročný z důvodu změny tuzemské legislativy, která radikálně uvolnila podmínky pro dovoz automobilů. V červenci 2006 padla dosavadní omezení, která stanovovala maximální věk vozu dováženého z Evropské unie na osm let, regulovala importy s pozitivním dopadem jak na stav bezpečnosti na našich komunikacích, tak na životní prostředí obecně. Po zrušení veškeré regulace bylo do České republiky jen za prvních deset měsíců platnosti nových pravidel dovezeno z celkového počtu 200 000 ojetých vozů přes 91 tisíc automobilů starších osmi let, a vozový park v České republice tak začal po řadě let pozitivního vývoje opět stárnout. Současně se tak vytvořil prostor pro individuální dovozce a malé a střední prodejce ojetých automobilů, kteří se zaměřili právě na tuto věkovou kategorii aut.

Pro skupinu to znamenalo výzvu, se kterou bylo nutné se vyrovnat. A jaké byly klíče k úspěchu? Firemní zákazníci se stále častěji přiklánějí ke koupi zánovních, kvalitních a lépe vybavených vozů a preferují jednání se seriózním prodejcem poskytujícím řadu garancí. Propracovaný výkupní a prodejní systém, výhodné financování, doživotní záruka na původ vozu a zejména vysoká úroveň celého spektra služeb jsou hlavní součástí firemní strategie. Na dosažených výsledcích se podílel i velmi pozitivní ohlas na loňské zavedení zcela nových služeb s přidanou hodnotou, které dosud na trhu s ojetými automobily neměly obdoby. Nárůst prodeje vozů o 33 % a celkových tržeb o 40 % za prvních šest měsíců roku 2007 potvrdil, že špičkové služby skupiny AAA AUTO zákazníci stále více oceňují.

Jako standardní podnikatelský subjekt musí skupina AAA AUTO průběžně udržovat svou konkurenceschopnost. Za jedny z hlavních způsobů jejího zajištění považujeme rozšíření nabízeného vozového parku pro zákazníky a další zlepšení kvality a rozsahu nabízených služeb. Konsolidovaná účetní uzávěrka ukazuje, že skupina učinila významné kroky vedoucí k upevnění pozice lídra v obchodu s ojetými automobily a firemní podnikatelský program usiluje o to, aby značka AAA AUTO byla silná i v dalších etapách své podnikatelské činnosti.



Závěrem dovoluji, abych poděkoval managementu a všem zaměstnancům skupiny AAA AUTO za dobře odvedenou práci v roce 2006 a abych rovněž vyjádřil své poděkování všem zákazníkům a obchodním partnerům za jejich důvěru a spolupráci.

A handwritten signature in blue ink that reads "Tony Denny". The signature is fluid and cursive, with a large initial 'T' and 'D'.

Anthony James Denny
generální ředitel
a předseda představenstva

Nejvýznamnější mezníky

vzniku a vývoje skupiny

1992	• Založení společnosti Auto USA, s.r.o., za účelem dovozu vozů ze Spojených států.
1994	• Otevření pražského autocentra.
1995	• Změna obchodního jméno na AAA AUTO Praha s.r.o.
1998	• Zahájení provozu pražského call centra.
1998–2001	• Rozšíření sítě výkupních poboček na deset zastoupení v České republice.
2000–2004	• Otevření prodejních autocenter v dalších pěti velkých městech České republiky.
2002	• Významné rozšíření portfolia finančních, pojišťovacích a asistenčních služeb. • Získání pozice nejnavštěvovanějších automobilových webových stránek v České republice.
2003	• Založení dceřiné společnosti GENERAL AUTOMOBIL, a.s., pro prodej nových vozů. • Dne 12. prosince byla v Nizozemsku založena společnost Automobil Group B.V. – společnost s ručením omezeným.
2004	• Vstup na slovenský trh (Košice). • Umístění společnosti AAA AUTO a.s. v žebříčku sestavovaném sdružením CZECH TOP 100 – 100 nejvýznamnějších firem České republiky za rok 2004 v kategorii nefinančních institucí dle tržeb.
2005	• Dosažení hranice 2 000 zaměstnanců skupiny. • Vstup skupiny na rumunský trh (Bukurešť). • Otevření dvou autocenter v České republice a tří autocenter na Slovensku.
2006	• Vstup skupiny na maďarský a polský trh (Budapešť a Varšava). • Zavedení nových služeb s přidanou hodnotou pro zákazníky, z nichž se osvědčily možnost výměny vozu za jiný do 24 hodin a Carlife – pojištění mechanických a elektrických závad. • AUTO DISKONT s.r.o. se stává dceřinou společností AAA AUTO a.s. • Dne 29. prosince byla schválena změna právního statutu firmy a vznikla nizozemská společnost AAA Auto Group N.V. jako nástupce společnosti Automobil Group B.V.
1. pololetí 2007	• Získání prestižního ocenění Superbrands. • Dosažení hranice 3 200 zaměstnanců skupiny. • Rozšíření celkové obchodní sítě na 34 poboček (20 v České republice, 7 na Slovensku, 3 v Maďarsku, 2 v Rumunsku a 2 v Polsku).

Klíčové události

roku 2006

-
- | | |
|--------------|---|
| 1. čtvrtletí | <ul style="list-style-type: none">• Zahájení prací na intenzivním rozšiřování call centra pro hovory do Maďarska a Polska. |
| 2. čtvrtletí | <ul style="list-style-type: none">• Příprava konceptu „baby“ poboček – plnohodnotných, prostorově menších poboček v menších městech do 100 000 obyvatel.• Vstup na maďarský trh (otevření autocentra v Budapešti).• Zavedení balíčku služeb a garancí ojedinělých na českém trhu (výměna vozu do 24 hodin, Carlife – pojištění mechanických a elektrických závad).• Akvizice společnosti AUTO DISKONT s.r.o. |
| 3. čtvrtletí | <ul style="list-style-type: none">• Vstup na polský trh – otevření autocentra ve Varšavě.• Otevření první „baby“ pobočky v Teplicích. |
| 4. čtvrtletí | <ul style="list-style-type: none">• Otevírání dalších poboček v České republice i na Slovensku.• Zahájení práce na novém informačním systému propojujícím všechny pobočky.• Transformace struktury společnosti na mezinárodní holding. |

Klíčové události

roku 2007

do závěrky výroční zprávy

-
- | | |
|-------------|---|
| 1. pololetí | <ul style="list-style-type: none">• Získání prestižního ocenění Superbrands.• Otevírání dalších poboček v České republice, na Slovensku, v Polsku, Maďarsku a Rumunsku.• Opětovné umístění AAA AUTO a.s. v žebříčku sestavovaném sdružením CZECH TOP 100 – 100 nejvýznamnějších firem České republiky za rok 2006 v kategorii nefinančních institucí dle tržeb. |
|-------------|---|

Profil skupiny

AAA AUTO

Skupina AAA AUTO (dále též jen „skupina“) zahájila svou činnost v roce 1992, kdy začal její majitel Anthony James Denny dovážet do České republiky nové vozy z USA. Z důvodu tehdejšího limitovaného potenciálu na trhu v oblasti prodeje nových vozů bylo učiněno strategické rozhodnutí specializovat se na ojeté vozy. Vysoká poptávka po ojetých automobilech z počátku 90. let způsobila rychlý rozvoj celého odvětví, což vedlo ke kultivaci obchodních jednání, formulaci jasných smluvních vztahů, zlepšení vymahatelnosti práva a ke korektnímu přístupu k zákazníkovi. Strukturování trhu bylo pozvolné, přičemž rozsáhlá expanze skupiny už od jejího vzniku výrazně ovlivňovala chování zákazníků i obchodníků v oblasti prodeje ojetých vozů. Nejvýznamněji se to projevilo v první polovině 90. let, kdy společnost začala vykupovat všechny vozy v hotovosti.

Skupina AAA AUTO v roce 2006 nabízela svým zákazníkům denně v průměru 5 350 ojetých vozů na skladě se zárukou jejich legálního původu. Díky spolupráci s mnoha renomovanými partnery z oblasti pojišťovnictví a finančnictví poskytuje i další služby:

- spotřebitelský úvěr,
- leasing,
- zpětný leasing,
- povinné ručení,
- havarijní pojištění,
- pojištění mechanických závad Carlife,
- půjčky a úvěry,
- pojištění neschopnosti splácet,
- kreditní karty,
- asistenční služby.

Skupina AAA AUTO si je vědoma toho, že celý její úspěch je postaven na důvěře zákazníků. Proto klade důraz na profesionalitu svých 3 000 zaměstnanců, kteří se řídí etickým kodexem skupiny. Zásady, které jsou v něm obsaženy, potvrzují, že nejvyšším cílem společnosti je dlouhodobá spokojenost klientů.

Základní identifikační údaje

Obchodní název: AAA Auto Group N.V.

Sídlo: De Boelelaan 7, 1083HJ Amsterdam, Nizozemsko

Zapsaná u Obchodní a průmyslové komory v Amsterdamu, č. reg. 34199203

Právní forma: akciová společnost (naamloze vennootschap)

Předmět podnikání:

- zakládání nových firem, vytváření podílů ve firmách, řízení firem, kontrola a dohled nad založenými společnostmi,
- financování společností a obchodních projektů,
- poskytování půjček, vytváření fondů včetně vydávání dluhopisů, dlužních úpisů nebo jiných cenných listin či dokladů o zadluženosti, stejně jako uzavírání smluv týkajících se výše uvedených aktivit,
- poskytování poradenství a služeb jiným firmám a společností, s nimiž společnost vytvořila skupinu, stejně jako třetím stranám,
- poskytování záruk, zavazování společnosti a vystavování záruk za firmy a společnosti, s nimiž tvoří skupinu, nebo za třetí strany,
- nabývání, využívání, správa a prodej movitého i nemovitého majetku,
- obchodování s penězi, cennými papíry a jakýmkoli dalším majetkem,
- vývoj a obchodování s patenty, obchodními známkami, licencemi, know-how a dalšími aktivy v oblasti duševního vlastnictví,
- vykonávání jakýchkoli aktivit průmyslové, finanční nebo obchodní povahy a všech dalších činností, které s nimi mohou být v nejširším smyslu slova spojené.

Struktura skupiny AAA AUTO k 31. 12. 2006

AAA Auto Group N.V.

Obchodní společnost se sídlem v Nizozemsku vlastníci a řídící v celoevropském měřítku činnost dceřiných společností.

AAA AUTO a.s., AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s., AAA AUTO S.A., Autocentrum AAA AUTO Kft., Autocentrum AAA AUTO Sp. z o.o.

Nejrozsáhlejší síť autocenter ve střední a východní Evropě působící v České republice, na Slovensku, v Rumunsku, Maďarsku a Polsku. Zaměřuje se zejména na maloobchodní prodej ojetých vozů všech značek.

GENERAL AUTOMOBIL, a.s.

Obchodní společnost provozující dealerství nových automobilů značek Škoda a Opel.

AUTO DISKONT s.r.o.

Obchodní společnost provozující prodej levných ojetých vozů v České republice.

MEDIA ACTION s.r.o.

Fullservisová komunikační a mediální agentura. V její kompetenci je tvorba marketingových strategií a public relations.

Struktura skupiny k 31. 12. 2006

AAA Auto Group N.V.	
HOLDING AAA	HOLDING PRODEJE NOVÝCH VOZŮ
80 % MEDIA ACTION s.r.o. Česká republika marketingové služby	96,7 % European Auto Sales Kft. Maďarsko 3,3 % AAA AUTO a.s.
20 %	99 % EUROPEAN AUTO SALE Sp. z o.o. Polsko 1 % AAA AUTO a.s.
100 % AAA AUTO a.s. Česká republika obchodní společnost	100 % GENERAL AUTOMOBIL, a.s. Česká republika obchodní společnost
100 % European Auto Sales s.r.o. Česká republika nevyvíjí činnost	100 % GENERAL AUTOMOBIL ZLÍN s.r.o. Česká republika obchodní společnost
100 % AAA AUTO PRAHA s.r.o. Česká republika nevyvíjí činnost	95 % ASKO, spol. s r.o. Česká republika nevyvíjí činnost
100 % Autocentrum AAA AUTO s.r.o. Česká republika nevyvíjí činnost	
100 % WOTEG GWG-Group, a.s. Česká republika majitel majetku	HOLDING B BRAND
100 % AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s. Slovensko obchodní společnost	100 % KAPITÁL AUTOMOTIVE a.s. Česká republika holdingová společnost
99,76 % AAA AUTO S.A. Rumunsko obchodní společnost	100 % AUTO DISKONT s.r.o. Česká republika obchodní společnost
0,06 % AAA AUTO a.s.	100 % AUTO DISKONT s.r.o. Slovensko nevyvíjí činnost
0,06 % Autocentrum AAA a.s.	100 % AUTOBAZAR VÝHODNÝ s.r.o. Česká republika
0,06 % Automotive Industries SARL	
0,06 % Anthony James Denny	
99,947 % AAA AUTO Kft. Maďarsko holdingová společnost	
100 % Autocentrum AAA AUTO Kft. Maďarsko obchodní společnost	
100 % F-23 REALTY Kft. Maďarsko majitel majetku	
100 % F-22 INVEST Kft. Maďarsko majitel majetku	
99,983 % AAA AUTO Sp. z o.o. Polsko holdingová společnost	
100 % AUTOCENTRUM AAA AUTO Sp. z o.o. Polsko obchodní společnost	
100 % ASCORD Sp. z o.o. Polsko nevyvíjí činnost	
100 % AAA AUTO EOOD. Bulharsko nevyvíjí činnost	
100 % AAA AUTO a.d. Srbsko nevyvíjí činnost	

Struktura skupiny k 2. 7. 2007

AAA Auto Group N.V.	
HOLDING AAA	HOLDING PRODEJE NOVÝCH VOZŮ
80 % MEDIA ACTION s.r.o. Česká republika marketingové služby	100 % European Auto Sale Kft. Maďarsko 3,3 % AAA AUTO a.s.
100 % AAA AUTO a.s. Česká republika obchodní společnost	99 % GENERAL AUTOMOBILE POLAND Sp. z o.o. Polsko 1 % AAA AUTO a.s.
100 % European Auto Sales s.r.o. Česká republika nevyvíjí činnost	100 % GENERAL AUTOMOBIL, a.s. Česká republika obchodní společnost
100 % AAA AUTO PRAHA s.r.o. Česká republika nevyvíjí činnost	100 % GENERAL AUTOMOBIL ZLÍN s.r.o. Česká republika obchodní společnost
100 % Autocentrum AAA AUTO s.r.o. Česká republika nevyvíjí činnost	95 % ASKO, spol. s r.o. Česká republika nevyvíjí činnost
100 % WOTEG GWG-Group, a.s. Česká republika majitel majetku	
100 % AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s. Slovensko obchodní společnost	HOLDING B BRAND
99,94 % AAA AUTO S.A. Rumunsko obchodní společnost 0,06 % AAA AUTO a.s.	100 % KAPITÁL AUTOMOTIVE a.s. Česká republika holdingová společnost
100 % AAA AUTO Kft. Maďarsko holdingová společnost	100 % AUTO DISKONT s.r.o. Česká republika obchodní společnost
100 % Autocentrum AAA AUTO Kft. Maďarsko obchodní společnost	100 % AUTO DISKONT s.r.o. Slovensko nevyvíjí činnost
100 % F-23 REALTY Kft. Maďarsko majitel majetku	
100 % F-22 INVEST Kft. Maďarsko majitel majetku	
99,983 % AAA AUTO Sp. z o.o. Polsko holdingová společnost	
100 % AUTOCENTRUM AAA AUTO Sp. z o.o. Polsko obchodní společnost	
100 % ASCORD Sp. z o.o. Polsko nevyvíjí činnost	
100 % AAA AUTO EOOD. Bulharsko nevyvíjí činnost	
100 % AAA AUTO a.d. Srbsko nevyvíjí činnost	

Ředitelé a management skupiny AAA AUTO

Představenstvo

Představenstvo skupiny sestává z výkonných ředitelů. Neexekutivní ředitelé nebyli dosud jmenováni. Představenstvu je svěřeno řízení skupiny. Představenstvo jako celek je oprávněno skupinu zastupovat.

Výkonní ředitelé

Obchodní adresa všech výkonných ředitelů je: De Boelelaan 7, 1083HJ Amsterdam, Nizozemsko.



Anthony James Denny

generální ředitel a předseda představenstva od 29. 12. 2006

Absolvent Ryde College of Horticulture v australském Sydney. Disponuje více než dvacetiletou zkušeností v prodeji ojetých vozů na trzích v Austrálii, Evropě i Spojených státech. Od roku 1992 žije v České republice, kam původně dovážel ojeté vozy ze Spojených států. V roce 1994 založil prodejní centrum ojetých vozů, které expandovalo až do podoby mezinárodní sítě autobazarů AAA AUTO.

Antonius Mattheus Kemp
výkonný ředitel od 29. 12. 2006

Absolvent Erasmovy univerzity v nizozemském Rotterdamu. V roce 1995 dokončil postgraduální studia v oblasti daní na univerzitě v nizozemském Tilburgu. Od roku 1989 působil jako daňový právník na několika pozicích v Nizozemsku i zemích střední a východní Evropy, od roku 2001 byl partnerem ve společnosti Linklaters, v.o.s. Skupině AAA AUTO poskytuje poradenství v oblasti mezinárodního práva a daní od roku 1997.



Matyáš Kořínek
výkonný ředitel od 24. 5. 2007

Absolvent Filozofické fakulty Univerzity Karlovy v Praze a Institutu tělesné výchovy a sportu. Poté tři roky působil v přední retailové bance Citibank, kde měl na starosti externí akvizice a prodejní síť dealerů. Svou kariéru v AAA AUTO a.s. odstartoval v jedné z poboček, kde měl na starosti prodej pojištění, zákaznické a úvěrové karty, asistenční služby, záruky a další doplňkové produkty. Do května 2007 působil jako obchodní ředitel v AAA AUTO a.s. a nyní působí na pozici provozního ředitele skupiny.



Neexekutivní ředitelé

Neexekutivní ředitelé jsou odpovědní za dohled nad každodenním během společnosti a za přípravu návrhů týkajících se strategií řídících každodenní provoz společnosti. Neexekutivní ředitele jmenuje valná hromada akcionářů.

V současné době nebyl jmenován žádný neexekutivní ředitel.

Vrcholový management

Obchodní adresa všech členů vrcholového managementu je: Dopraváků 723, 184 00 Praha 8 – Čimice. Níže najdete stručný popis profesionálních zkušeností jednotlivých členů vrcholového managementu.



Milena Beránková

ředitelka provozu skupiny od 1. 6. 2007

Absolventka Střední ekonomické školy v Ústí nad Labem. Působila jako hlavní asistenční koordinátorka v asistenčním centru EuroAlarm při Evropské cestovní pojišťovně, a.s. Absolvovala řadu školení v zahraničí a své profesionální zkušenosti dále prohlubovala prací pro nizozemskou společnost Rossmann. V AAA AUTO a.s. pracuje od ledna 2001 jako ředitelka provozu. Nyní zastává pozici ředitelky provozu skupiny.



Martin Terance Emes

manažer zásob skupiny od 1. 6. 2007

Absolventem Velké univerzity – kolej Gwent a Královského londýnského institutu. Disponuje více než pětadvacetiletými zkušenostmi v oblasti automobilového průmyslu. Své první zkušenosti s prodejem vozů získal ve společnostech Hartwell a VW Audi UK, kde mimo jiné vedl projekt „nového konceptu prodeje vozů“ a program „prodeje ověřených ojetých vozů“. V roce 1999 nastoupil do společnosti AAA AUTO a.s. jako manažer pro leasing. V roce 2005 založil společnost AUTO DISKONT s.r.o., která se stala jedním z největších prodejců ojetých vozů v České republice. V roce 2006 byla společnost AUTO DISKONT s.r.o. začleněna do skupiny AAA AUTO. V současné době působí jako manažer zásob skupiny.



Vladimíra Jičínská

hlavní právnická skupiny od 1. 6. 2007

Absolventka Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Doktorský titul obdržela v roce 2002 a dále absolvovala dvouletý postgraduální kurz pořádaný univerzitou v Cambridgi. V roce 2003 složila advokátní zkoušky. Profesionální kariéru odstartovala v české advokátní kanceláři. Po pětileté praxi nastoupila jako advokátka do společnosti AAA AUTO a.s. Od roku 2004 vede právní oddělení a nyní je hlavním právníkem skupiny.



Emmanuel Leonard

hlavní finanční ředitel od 1. 6. 2007

Absolvent obchodní školy v Solvay, Brusel, Belgie. Od roku 1989 pracoval v řadě společností v oblasti realit, médií, komunikace, prodeje a služeb zákazníkům v Polsku, Francii a České republice. V letech 2001 až 2004 byl regionálním finančním ředitelem společnosti France Antilles. Před nástupem do AAA AUTO a.s. pracoval pro společnost Orco. V AAA AUTO a.s. je zaměstnán od listopadu 2006. V současné době působí jako hlavní finanční ředitel skupiny.

Igor Mandík

ředitel pro rozvoj skupiny od 1. 6. 2007

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze. Pracoval jako obchodní a marketingový ředitel společnosti Autoklub Bohemia Assistance, a.s. Byl členem několika představenstev v realitních fondech, kde měl na starosti akviziční projekty a strategie. Od svého nástupu do společnosti AAA AUTO a.s. působí na pozici ředitele pro obchodní rozvoj. Kromě toho je odpovědný za externí financování a vztahy s finančními institucemi a rovněž vede oddělení pro akviziční a rozvojové projekty. V současné době působí na pozici ředitele pro rozvoj skupiny a je rovněž odpovědný za řízení vztahů s našimi hlavními obchodními partnery.



Karolína Topolová

hlavní provozní ředitelka od 1. 6. 2007

Absolventka britské TTA s oxfordskými osnovami v oblasti provozního řízení se zaměřením na zřizování a školení telefonních center. V současné době studuje andragogiku na Univerzitě J. A. Komenského. Svou profesionální kariéru odstartovala jako asistentka programového ředitele ve společnosti Hilton Diamond Club a později se stala v této společnosti programovou ředitelkou telemarketingového týmu. V roce 1998 zakládala telefonické centrum AAA AUTO a.s., které se rozrostlo z původně 5 zaměstnanců na tým čítající přes 200 zaměstnanců. Na podzim 2005 byla jmenována personální ředitelkou. V současné době působí na pozici hlavní provozní ředitelky skupiny.



Jiří Trnka

náměstek generálního ředitele od 9. 5. 2007

Absolvent Fakulty financí a účetnictví na Vysoké škole ekonomické v Praze. Praktické znalosti v oblasti kontroly a účetnictví získal na pozici finančního analytika v mezinárodní společnosti Continental Teves Czech Republic, s.r.o. Později pracoval pro společnost ŠKODA AUTO a.s., kde se věnoval řízení projektů v oblasti financí. Do finančního oddělení společnosti AAA AUTO a.s. nastoupil ve druhé polovině roku 2004 a jeho úkolem byl vývoj a implementace interního auditního systému. V roce 2005 byl povýšen na pozici finančního ředitele. V současné době působí jako náměstek generálního ředitele skupiny.



Petr Vaněček

nákupní ředitel skupiny od 1. 6. 2007

Absolvent Fakulty financí a účetnictví na Vysoké škole ekonomické v Praze. Během studií nastoupil v únoru 1999 do AAA AUTO a.s. Nejprve pracoval na částečný úvazek v telefonickém centru společnosti. Později se přesunul na pozici manažera pro mobilní nákupy, kde působil dva roky. Poté se vrátil do telefonického centra, kde pracoval jako vrchní supervizor. Od prosince 2003 zastával funkci nákupního manažera a v roce 2006 byl povýšen na nákupního ředitele skupiny.



34
poboček v pěti zemích k 2. 7. 2007

100%
právní garance na původ vozu

14
let na trhu

Poslání, cíle a vize

Posláním skupiny AAA AUTO je postupná expanze sítě autocenter orientovaných na prodej kvalitních vozů s ověřeným původem, dosažení zákaznickovy spokojenosti a spoluvytváření pozitivních tržních podmínek. Po takřka patnácti letech na trhu a dosažení vedoucí pozice v daném segmentu se skupina vedle zajištění růstu klíčových hospodářských ukazatelů zaměřuje na celkovou změnu trhu prodeje ojetých vozů, obzvláště pak na změnu norem a obvyklých standardů kvality a na posun vnímání trhu prostřednictvím nabídky kvalitativně nového typu služeb.

Cílem skupiny je vytvoření a udržení tržního prostředí orientovaného na zákazníka a zvýšení jeho možností a potenciálu při rozhodování o koupi nového vozidla. V neposlední řadě je také snahou skupiny zlepšit kvalitativní úroveň vozového parku v České republice a dalších zemích prostřednictvím velkoobrátkového prodeje.

Orientace na kvalitu poskytovaných služeb a zvýšení zákaznického komfortu při zachování a růstu prodejních obrátů znamená potřebu nastavení vlastních pravidel obchodní činnosti nezávislých na existujícím trhu prodeje ojetých vozů a vytvoření vlastních standardů kvality, které lépe vystihují moderní nákupní zvyklosti a očekávání zákazníků v souvislosti s prodejem nového či ojetého vozu.

Skupina tak poskytuje na trhu ojetých vozů zcela nový koncept prodejních podmínek a prostředí, kdy nabízí svému zákazníkovi několik informačních a komunikačních kanálů (internet, tištěná média, call centrum) pro získání správné informace o vozu, který hledá. Tento koncept nabízí prodlouženou pracovní dobu, a to nejen v pracovních dnech, ale i o víkendech. Nabízí možnost dopravy zákazníka z a do místa bydliště. Zajišťuje také možnost dopravy vozidla z jiného prodejního centra, má-li o to zákazník zájem. Součástí portfolia služeb je i rozšířený prodejní a poprodejní servis, vyškolený personál, široké spektrum finančních služeb a množství doplňkových produktů. Samozřejmostí je ověření původu vozidla a garance legálního původu vozu se stoprocentní zárukou vrácení peněz, pokud by se i přes přísná kontrolní opatření při prověřování vozů vyskytl problematický případ.

Skupina AAA AUTO zastává ojedinělý přístup, zcela nový obchodní model, a tím se z koupě ojetého vozidla stává pro zákazníka příjemná a zejména úspěšná investice do kvalitního dopravního prostředku.

Cílem skupiny je nadále zvyšovat kvalitu prodejního procesu a nabízených výrobků i služeb, udržet a posílit tržní postavení, rozšířit obchodní aktivity i do míst, kde doposud nepůsobí a kde je po službách skupiny poptávka. Cílem skupiny je dosažení všech uvedených standardů a žádoucí tržní rovnováhy, a to i v mezinárodním měřítku.

Hlavní výhody skupiny oproti konkurenci:

- bezkonkurenční ceny,
- nabídka vysoce kvalitních ojetých vozů,
- široký geografický záběr,
- zásoby jsou řízeny s ohledem na přání a preference zákazníka,
- prodej je zaměřen na zákazníka a jeho spokojenost,
- diverzifikované zdroje příjmů zejména v oblasti finančních služeb,
- silná značka,
- interaktivní a efektivní marketing,
- efektivní call centrum,
- školení a motivovaní manažeři i zaměstnanci,
- centralizované řízení s lokálně přenositelným obchodním modelem.

Vedle obchodních aktivit se skupina AAA AUTO věnuje také dalším příbuzným aktivitám a jejich podpoře napříč celým spektrem motoristického života. Jednou z nich je například pomoc při snižování negativních následků závažných dopravních nehod v České republice prostřednictvím DĚTSKÉ DOPRAVNÍ NADACE.

Expanze na nové trhy

Vzorovým příkladem úspěšnosti obchodního modelu skupiny AAA AUTO a nového konceptu prodeje vozů je Česká republika. S příchodem na český trh došlo k zásadní změně v tomto tržním segmentu. Nově zavedený výkup aut za hotové rychle vytlačil na okraj zájmu dosavadní komisioní prodej, snížil průměrnou cenu ojetého vozu a celkově oživil trh s ojetými automobily. Přinesl též vyšší záruky zákazníkům – skutečnost, že skupina AAA AUTO je vlastníkem všech vozů, umožnila poskytovat 100% právní garanci na původ vozu. Situace v České republice dokazuje, že tento obchodní model a přístup k zákazníkovi jsou úspěšnými předpoklady rozvoje a získání vedoucího tržního postavení i v dalších zemích střední a východní Evropy.

Od roku 2004 se skupina ve svých plánech zaměřuje na rozšíření obchodních aktivit i do dalších zemí. První z nich bylo Slovensko, kde již expanze dosáhla podobně vysokého stupně pokročilosti jako v České republice. Všechna větší města již mají své autocentrum AAA AUTO. Pokrytím služeb a počtem prodaných vozů je skupina AAA AUTO na Slovensku jednoznačnou jedničkou na trhu. Skupina nadále pracuje na zvýšení kvality a přiblížení se zákazníkovi prostřednictvím další expanze do menších měst a spádových center.

V Rumunsku došlo po otevření první pobočky v roce 2005 k systematickému pokroku v práci na změně celkových tržních podmínek. Prioritou bylo vytvoření finančních služeb, které by podpořily zákazníky v rozhodnutí o koupi ojetého vozu. I přes rozdílnost tržních podmínek, kupní síly a nákupních zvyklostí se to daří. V roce 2007 skupina učinila další krok v zamýšlené expanzi – otevřela druhou pobočku v Brašově vedle již existujícího autocentra v Bukurešti.

Úspěšný vstup na trh v polovině roku 2006 zaznamenala skupina i v Maďarsku. Od počátku roku 2007 zde probíhá rychlé rozšiřování pobočkové sítě. Na podzim 2006 skupina vstoupila na polský trh. Otevřela zde brzy po sobě dvě pobočky s výbornou výchozí pozicí pro rozvoj do dalších významných lokalit mimo hlavní město.

Vzhledem k rozvinutosti a vyspělosti těchto trhů, a to nejen v oblasti prodeje vozů, ale i souvisejících finančních služeb, je prioritou skupiny rychle pokročit v růstu, a to zejména v Maďarsku, kde náročné spotřebitelské chování a rozvinuté tržní prostředí vyhovují konceptu skupiny AAA AUTO nejlépe.

Mimo země s již existujícím zastoupením skupiny AAA AUTO je ve zvažovaných plánech skupiny řada dalších zemí a trhů, jež skýtají okamžitý či budoucí potenciál úspěšného rozvoje. Jedná se zejména o trhy střední a východní Evropy, a to i mimo aktuální rámec Evropské unie.

Rychlá expanze skupiny, která zvažuje v roce 2007 otevřít okolo dvaceti nových poboček, klade velké nároky na zajištění dostatečného množství finančních zdrojů. Jednou z variant, která proto logicky připadá v úvahu, může být vstup skupiny na akciový trh.

Jedním z cílů pro rok 2007 je dokončit vnitřní transformaci skupiny, aby v případě pozitivního rozhodnutí byla připravena případný plán vstupu na burzu bezproblémově a úspěšně realizovat.

Naše vize

Vize skupiny AAA AUTO je jasná: na expandujících trzích střední a východní Evropy nabídnout zákazníkům optimální řešení pro jejich nezastupitelné potřeby mobility, a to prostřednictvím široké škály ojetých a nových osobních automobilů s doživotní zárukou původu a dalšími výhodami. Zejména rostoucí úroveň služeb bude skupinu AAA AUTO nadále odlišovat od konkurence a bude předpokladem dalšího růstu prodeje a tržního podílu na trzích, kde skupina působí.

14,936 EBITDA v roce 2006 milionu EUR

7,068 zisk za rok 2006 milionu EUR

21,9 %
meziroční růst prodeje automobilů v letech 2005 a 2006

Zpráva

o podnikatelské činnosti skupiny

a o stavu jejího majetku

Výsledky hospodaření

V roce 2006 bylo poprvé účtováno s respektováním konsolidačních metod dle Mezinárodních účetních standardů (IFRS).

Skupina AAA AUTO dosáhla v roce 2006 konsolidovaného hospodářského výsledku před zdaněním (EBITDA) 14,936 milionu EUR a čistého zisku pak ve výši 7,068 milionu EUR při celkovém obratu 348,417 milionu EUR. Jedná se o rekordní výsledek, který již plně zohledňuje předchozí investici zejména do slovenského trhu, udržování dlouhodobě silné pozice v České republice, ale i stabilní výsledky fungující rumunské pobočky. Ve srovnání s rokem 2005 se obrat zvýšil o 29,1 %, EBITDA o 75,1 % a čistý zisk vzrostl o 198,4 %. Tato čísla dokumentují prohlubující se kvalitu hlavních hospodářských ukazatelů a potvrzují oprávněnost strategického rozvojového plánu expanze, který skupina realizuje od roku 2004.

V hospodářském výsledku se projevuje také vliv dvou nových akvizic, které stojí za vstupem na maďarský a polský trh. V září roku 2006 došlo k otevření nového zastoupení v Budapešti, které si od samého počátku počíná nad očekávání, co se týká obchodních výsledků. V říjnu jej pak následovalo otevření prvního zastoupení v hlavním městě Polska Varšavě.

Na celkovém obratu skupiny ve výši 348,417 milionu EUR se z 89,9 % nejvíce podílel prodej ojetých vozů, prodej finančních služeb a pojištění (8,1 %) a doplňkové prodeje (2 %). Celkem bylo v roce 2006 prodáno 61 939 vozů, z toho 445 nových automobilů.

V oblasti prodeje ojetých vozů si AAA AUTO udržuje vedoucí postavení, neboť žádný jiný konkurenční subjekt nedosáhl podobného stupně rozvoje v mezinárodním ani v lokálním měřítku.

Vedoucí postavení si AAA AUTO zachovává také díky strategickým spojení v oblasti prodeje finančních služeb a pojištění, jež umožňují dokonalé vytěžování existující poptávky na stávajících i nových trzích a rychlé zavádění vyvíjených produktů a finančních inovací.

Pro skupinu AAA AUTO byl rok 2006 nepochybně rokem klíčovým, a to zejména díky zvládnuté expanzi do dvou dalších zemí, ale také díky restrukturalizaci skupinových společností, aktiv a nastavení modelu fungování a rozvoje pro následující roky.

Rozvoj skupiny v roce 2006

Rok 2006 byl ve znamení upevňování pozic na všech existujících trzích, ale také rozvoje v nových oblastech.

Tahounem růstu, základem pro expanzi v jiných zemích a stabilizátorem všech procesů byla i nadále Česká republika. Byla otevřena nová pobočka v Českých Budějovicích a na přelomu roku první tzv. baby bazar v Teplicích. Na stávajících prodejních místech došlo k úpravám operačního systému v zájmu dosažení vyšší efektivity prodeje.

Na Slovensku byly do plného provozu uvedeny pobočky v Košicích, Žilině a Banské Bystrici. V závěru roku byla podepsána smlouva na koupi prodejního centra v Nitře, jehož výsledky se promítnou až do roku 2007. K rozšíření prodejních kapacit došlo i v Bratislavě, kde má slovenská pobočka své sídlo.

V roce 2006 došlo k podpisu kontraktu s rumunskou developerskou společností, což bude zajistě impulsem pro posílení prodejních výsledků a současně prvním krokem k další expanzi v Rumunsku.

Čtvrtou zemí na mapě skupiny AAA AUTO se stalo Maďarsko. V atraktivní lokalitě nákupního centra na východním okraji Budapešti vyrostla pobočka, jejíž výsledky překonaly očekávání. Poptávka ze strany maďarských zákazníků, jejich nákupní zvyklosti, ale i vysoká edukace trhu finančních služeb jsou skvělými předpoklady pro další úspěšný rozvoj. Již před koncem roku se naplno rozběhl další akviziční průzkum, který povede k otevření dalších prodejních center v roce 2007.

V průběhu října 2006 zahájila provoz nová pobočka v Polsku. Na jižním okraji Varšavy bylo zakoupeno bývalé dealerství Chrysler, kde byl zahájen prodej vozů pod značkou AAA AUTO. I v Polsku bylo na konci roku připraveno pole pro další akviziční projekty roku následujícího.

Již před koncem roku se naplno rozběhl další akviziční průzkum, který již vedl k otevření dalších prodejních center v roce 2007.

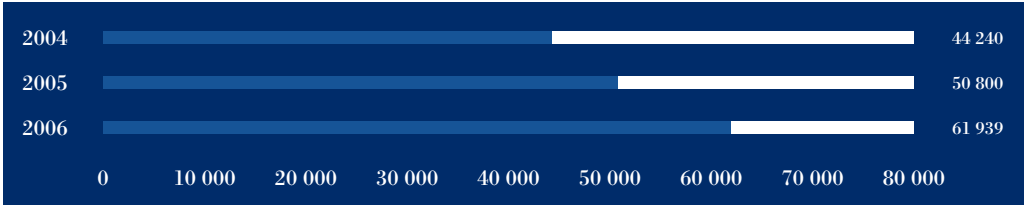
Obchodní výsledky

Prodej vozů

Základním indikátorem úspěchu skupiny AAA AUTO je počet prodaných vozů. V roce 2006 se prodalo celkem 61 939 automobilů, což byl meziroční růst o 21,9 %. K růstu napomohla také dynamická expanze skupiny AAA AUTO ve střední Evropě.

Prodej vozů skupiny AAA AUTO na jednotlivých trzích (ks)

Trh	2006	2005	2004
Česká republika	43 460	42 060	43 085
Slovensko	13 617	7 111	–
Rumunsko	3 121	941	–
Maďarsko	1 455	–	–
Polsko	286	–	–
European Auto Sales B.V.	–	688	1 155
Celkem	61 939	50 800	44 240



Celková plocha prodejních míst v jednotlivých zemích v roce 2006 (v m²)

	Autocentra		Výkupní centra	
	Vlastněno	Pronájem	Vlastněno	Pronájem
Česká republika	117 454	62 344	6 895	12 286
Slovensko	44 990	18 998		6 246
Maďarsko	76 079	13 503		
Polsko	35 929	12 907		1 388
Rumunsko		14 718		2 000
Celkem	274 452	122 470	6 895	21 920

Na datech je patrný rozhodující podíl prodejtů v České republice, které stále tvoří většinu z celkového prodeje. Výsledek prodejtů na Slovensku vykazuje významný nárůst oproti předchozímu roku. Slovensko poprvé překročilo hranici 10 000 prodaných vozů. Nízké hodnoty prodejtů v nových pobočkách v Polsku a Maďarsku jsou dány jejich otevřením až ve druhé polovině roku 2006 a faktem, že první týdny objemy obchodů narůstají jen pozvolna. Očekáváme, že se postupně srovná podíl České republiky a ostatních zemí.

Výnosy z prodeje vozů dosáhly hodnoty 313,297 milionu EUR, což znamená meziroční nárůst o 29,6 %.

Prodej finančních služeb

Vedle počtu prodaných vozů je dalším klíčovým ukazatelem prodej finančních služeb, zejména leasingu, spotřebitelských úvěrů a pojištění. I v této oblasti se podařilo dosáhnout skvělého výsledku.

Důležitým faktorem úspěchu na trhu prodeje finančních služeb je udržování strategického partnerství s největšími poskytovateli těchto produktů, s nimiž skupina AAA AUTO spolupracuje mezinárodně, a může tak využívat efektivního řízení obchodního vztahu a zejména obchodních podmínek. Spojení s významnými společnostmi současně znamená zajištěnou marketingovou podporu společného produktu a dobrou známost značky spolupracujícího partnera. Mezi největší obchodní partnery skupiny AAA AUTO v prodeji finančních služeb patřily v roce 2006 společnosti GE Money, Santander Consumer Finance, ČSOB Leasing, Leasing České spořitelny nebo sAutoleasing (ERSTE Group).

V oblasti pojištění pak pojišťovny Kooperativa, Generali a Allianz.

Při prodeji finančních služeb bylo dosaženo obratu ve výši 28,355 milionu EUR, což znamená nárůst ve výši 14,7 % oproti roku 2005.

Prodej doplňkových produktů

Prodej doplňkových produktů zaznamenává neustále rostoucí podíl na celkovém výsledku, a to zejména díky propracovanému prodejnímu systému a péči, která je nabízení doplňkových produktů a služeb věnována.

Jedná se zejména o prodej asistenčních služeb, certifikátů kvality a původu vozidla, AAA Zlaté věrnostní karty, kreditní karty nebo příslušenství vozidla a jeho zabezpečení.

Celkový obrat prodeje doplňkových produktů dosáhl 6,765 milionu EUR a vykázal nárůst oproti roku 2005 o 66,2 %.

Celkově lze rok 2006 hodnotit jako velmi úspěšný, a to zejména díky silnému růstu prodeje v již etablovaných zemích, ale také díky výborně zvládnutému vstupu na další dva důležité trhy – Polsko a Maďarsko. V následujících letech očekáváme významný přínos maďarského a polského trhu k výsledkům skupiny.

Výsledky prodeje za první polovinu roku 2007

Za první pololetí roku 2007 skupina AAA AUTO prodala na všech svých pěti trzích externím zákazníkům celkem 38 617 automobilů, což je o 33,5 % více než ve stejném období před rokem.

V České republice bylo prodáno 23 764 a na Slovensku 8 551 vozů. Třetí nejúspěšnější zemí se stalo Maďarsko s 3 033 prodanými vozy, následují Polsko s 1 986 a Rumunsko s 1 283 automobily.

Skupina tak zvýšila počet svých klientů a utvrdila pozici lídra na trhu především díky důrazu na kvalitu prodávaných vozů, poskytování kvalitních služeb a individuální péči o zákazníky. Zákaznický orientovaný přístup se projevil zvýšenou poptávkou a nárůstem počtu klientů, kteří nakupují novější vozy nebo druhé automobily pro rodiny.

Hlavní podnikatelská činnost

Hlavním předmětem činnosti skupiny AAA AUTO je výkup a prodej ojetých vozů. Jen v roce 2006 bylo vykoupeno a následně prodáno více než 61 000 automobilů, které před prodejem prošly důkladnou údržbou a někdy i drobnými opravami.

Mezi další související činnosti skupiny proto patří autoopravárenství a servis automobilů, mimo jiné i ve vlastní servisní síti GENERAL AUTOMOBIL, a.s., která se specializuje na servis a prodej nových vozů značek Opel a Škoda.

Další významnou podnikatelskou aktivitou je poskytování finančních služeb zákazníkům. Zejména se jedná o úvěry, leasingy, havarijní pojištění a zákonné pojištění odpovědnosti. Při poskytování těchto služeb na jednotlivých zahraničních trzích skupina spolupracuje s většinou tamních bank a finančních společností.

Při poskytování těchto služeb na jednotlivých zahraničních trzích skupina spolupracuje jak s nadnárodními strategickými partnery, tak s nejvýznamnějšími lokálními subjekty.

Vztahy s veřejností

Komunikace

Komunikační strategie

Cílem komunikační strategie je vytvářet pozitivní obraz skupiny v médiích a tím také v očích veřejnosti, což se projeví v příznivém vnímání skupiny stávajícími i potenciálními klienty a v důsledku toho pak i v obchodních výsledcích.

V rámci skupiny je cíleně budován a rozvíjen systém interní komunikace na vertikální i horizontální úrovni.

Využívána je celá škála komunikačních nástrojů, jako jsou tiskové zprávy, interview, články v obecném i odborném tisku, tiskové konference, setkání a běžná spolupráce s novináři, soutěže, webové stránky, rozhovory, společenské akce a další.

Sponzoring

Sponzoringové aktivity skupiny AAA AUTO jako významného nástroje komunikace a posilování prestiže jsou ve všech zemích působnosti zaměřeny do tří oblastí. Tou první a zároveň nejviditelnější je vrcholový sport. Skupina spolupracuje s mnoha hokejovými a fotbalovými kluby ve všech regionech, ve kterých působí. V České republice je oficiálním partnerem Českého atletického svazu a spolupracuje na některých motoristických akcích, jako například Barum rallye. V současnosti skupina AAA AUTO rozvíjí spolupráci s žákovským fotbalem na té nejzákladnější úrovni.

Snahou skupiny AAA AUTO je být aktivním účastníkem dění v regionu a rovněž skupinou, které záleží na vztahu se zákazníky i mimo sféru přímých obchodních zájmů.

Druhou oblastí, na kterou se zaměřují sponzoringové aktivity, je podpora neziskových organizací rodinného typu se vzdělávacím zaměřením. V souladu s touto strategií vzniklo v České republice partnerství se Zoo Praha, Zoo Lešná či Botanickou zahradou hlavního města Prahy.

V neposlední řadě se skupina AAA AUTO snaží pomáhat tam, kde je to nejvíce potřeba, a to v oblasti charity. Dlouhodobá spolupráce byla navázána s Nadací Terezy Maxové, která se zabývá pomocí opuštěným dětem. Zvláště důležitá je také úzká spolupráce s DĚTSKOU DOPRAVNÍ NADACÍ. Ta si klade za cíl finančně podporovat děti, které se staly sirotky v důsledku tragických dopravních nehod. Skupina AAA AUTO věnuje nadaci a její péči o sirotky fixní částku z každého prodaného vozu.

Na zahraničních trzích skupina AAA AUTO sponzoruje především sportovní aktivity. Od roku 2007 spolupracuje s několika hokejovými týmy na Slovensku, v Polsku je navázána spolupráce s fotbalovými týmy ve Varšavě a Lodži. V Rumunsku, Maďarsku, ale i v ostatních zemích nadále skupina AAA AUTO aktivně hledá partnery pro spolupráci.

Skupina AAA AUTO také podporuje řadu jednorázových kulturních, společenských a sportovních akcí jak v České republice, tak v dalších zemích, kde má své pobočky.

313 297 000 EUR

obrat z prodeje vozů v roce 2006

28 355 000 EUR

obrat z finančních služeb a pojištění v roce 2006

6 765 000 EUR

obrat z prodeje doplňkových produktů v roce 2006

Informační technologie

IT služby v roce 2006

Do roku 2006 byla IT podpora obchodních procesů zabezpečována různými aplikacemi – z velké části z portfolia společnosti Microsoft. Pro účely expanze byl definován a použit model dočasné informační podpory obchodních procesů. Souběžně s tímto procesem probíhaly změny v IT infrastruktuře, tedy v systému propojení všech komponentů mezi uživateli. Týkaly se zejména konsolidace serverů, konsolidace datové sítě, zavedení IP telefonie (volání přes internet nebo interní počítačovou síť), vybudování nové serverové ústředny, konsolidace IT dodavatelů, konsolidace a inventury IT majetku skupiny.

Z organizačního pohledu byl v roce 2006 zaveden Capacity management (činnosti zaměřené na zajištění dostatečné IT infrastruktury), Configuration management (evidence existence a parametrů IT infrastruktury), byl konsolidován proces nákupů nových komponentů IT infrastruktury, služeb a aplikací, vylepšen Change management (řízení změn IT infrastruktury a aplikací) a Incident management (řešení problémů při používání IT systému).

Strategický rozvoj IT služeb v roce 2006

Po úspěšném popisu obchodních procesů a formulaci funkčních, nefunkčních a organizačních požadavků proběhlo výběrové řízení pro implementaci nového ERP informačního systému s názvem Mona Lisa. K rozhodnutí došlo v dubnu 2006. Tento informační systém funguje na bázi platformy NAVISION od firmy Microsoft a pro skupinu představuje převratný krok z hlediska centralizace všech současných subsystémů. V roce 2006 proběhla technická analýza, vývoj, test a příprava pilotní implementace v Maďarsku.

Lidské zdroje

Skupina AAA AUTO uplatňuje v procesech řízení jednotné standardy ve všech pobočkách a zemích. Management skupiny věnuje řízení lidských zdrojů, jejich optimalizaci, strategii a orientaci na výkon mimořádnou pozornost.

Firemní politika

Skupina vychází ze základních kritérií úspěšných aktivit:

- servis zákazníkovi v nejlepší možné kvalitě,
- zaměření na výsledky pro zákazníka, společnost a zaměstnance,
- profesionalita a důvěryhodnost,
- rozvoj lidského potenciálu,
- přátelská atmosféra.

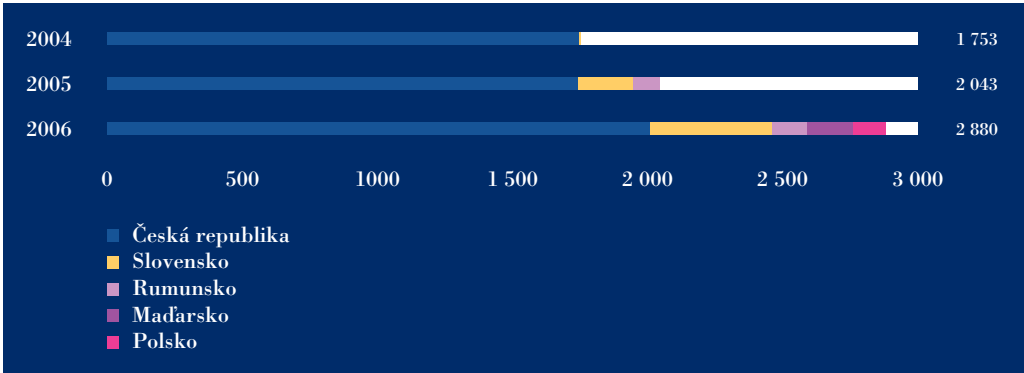
Personální politika

Za pilíř úspěchů skupina AAA AUTO považuje právě personální politiku. Dveře k vyšším pozicím i platovému ohodnocení si zaměstnanci otvírají sami svou pílí, pracovním nasazením a účastí na firemním vzdělávání. Všichni vedoucí pracovníci absolvovali potřebná školení v oboru personalistiky, takže dokážou objevit v každém zaměstnanci jeho skrytý potenciál a zabezpečit jeho další rozvoj. Skupina má propracovaný kariérní systém na základě hodnotících pohovorů.

Vývoj počtu zaměstnanců

Skupina AAA AUTO zaměstnávala k 31. 12. 2006 v pěti evropských zemích 2 880 zaměstnanců, z toho v České republice 1 819 zaměstnanců. V důsledku rostoucí expanze skupina rozšiřovala nábor nových zaměstnanců v rámci celé střední a východní Evropy. V době uzávěrky výroční zprávy zaměstnávala celá skupina AAA AUTO 3 189 osob. Od konce roku 2006 do poloviny roku 2007 se počet zaměstnanců zvýšil o 10 %. K datu uzávěrky výroční zprávy skupina nabízí na 700 volných pracovních pozic.

Počet zaměstnanců k 31. prosinci 2006



Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Skupina zabezpečuje profesní a osobní rozvoj zaměstnanců a manažerů, podporuje jejich kariérní růst, rozvíjí dovednosti vyžadované pro výkon práce a monitoruje aplikaci znalostí v praxi.

V září 2006 byla založena Akademie prodeje a péče o zákazníka, která představuje vzdělávací instituci zaměřenou na zákaznický orientované a manažerské pozice. Hlavním cílem akademie je formou školení, tréninků a dalších rozvojových aktivit připravovat skutečné profesionály v oblasti prodeje a výkupu. V roce 2006 zvýšil systém vzdělávání úroveň znalostí zaměstnanců ve všech zemích.

Kromě zdokonalení prodejních a výkupních dovedností je pro potřeby nadnárodní skupiny zaměřena pozornost na výuku anglického jazyka, který je v současnosti pro většinu zaměstnanců nezbytností. Opakovaně probíhají semináře, při nichž je kladen důraz na emoce, asertivitu a formování osobnosti. Důležitou oblastí vzdělávání jsou také kurzy práce s aplikacemi MS Office.

Do budoucna je připravován tzv. trainee program pro manažery, který je zaměřen na rozvoj schopností vést, řídit a motivovat.

1

na trhu s ojetými vozy ve střední Evropě

2 832 781

hovorů v call centru za rok 2006

3 189

zaměstnanců skupiny k 30. 6. 2007

Call centrum

Telemarketing je od doby vzniku skupiny její klíčovou součástí, výrazně se podílející na dosažených výsledcích. V roce 2006 vyřídilo call centrum 2,8 milionu hovorů a jeho podíl na zrealizovaných obchodních transakcích skupiny dosahuje 54 %.

K 2. 7. 2007 call centrum zaměstnávalo 339 lidí, kteří poskytují informační servis ve dvanácti jazycích.

Činnost tohoto útvaru je stále na vzestupu, za prvních pět měsíců roku 2007 bylo uskutečněno 1,36 milionu hovorů, z čehož bylo 343 856 hovorů s jednotlivými zákazníky.

V roce 2007 bude investováno do novějších technologií call centra přes 7 milionů Kč, čímž se zařadí mezi nejmodernější svého druhu v Evropě.

Počet zpracovaných hovorů

	Hovory		Podíl telefonického centra na celkovém obchodu (prodané a vykoupené vozy)	Poznámka
	Příchozí	Odchozí		
2004	1 172 534	2 593 927	52 %	Systém bez filtrace „nerelevantních“ hovorů
2005	730 726	1 627 051	53 %	1. čtvrtletí systém bez filtrace „nerelevantních“ hovorů, poté s filtrací
2006	631 633	2 201 148	54 %	Systém s filtrací „nerelevantních“ hovorů

Ochrana životního prostředí

Skupina AAA AUTO se ve všech svých činnostech snaží chovat šetrně k životnímu prostředí. Naprostá většina vozů, které skupina dováží, je mladší osmi let a splňuje přísné ekologické normy Euro 3 nebo vyšší. Každé vozidlo, které se dostane na trh, musí odpovídat příslušným homologačním předpisům, a proto jsou před uvedením do provozu uskutečňována náročná schvalovací měření, jejichž součástí je i množství škodlivin ve výfukových plynech.

Např. norma Euro 3 platí v České republice od 1. 4. 2001 jako předpis Evropské hospodářské komise, který počítá s odděleným vyhodnocováním emisí oxidů dusíku (NO_x) a nespálených uhlovodíků (HC), které byly dříve vyhodnocovány společně. Euro 4 je norma téměř o polovinu přísnější a oproti Euro 3 nařizuje snížit produkci pevných částic v naftovém motoru na polovinu, čehož lze dosáhnout pouze použitím filtru pevných částic.

Skupina významně přispívá k omlazování vozového parku, a tedy i ke snižování emisí vznikajících v souvislosti s automobilovou dopravou.

Skupina AAA AUTO dbá na ekologické fungování vodního hospodářství. Všechny znečištěné vody ve všech autocentrech jsou vedeny speciální kanalizací do odlučovače ropných produktů, teprve poté jsou vypouštěny do běžné kanalizační sítě.

Skupina je držitelem certifikátu „Stromy pro život“ za 125 nově vysazených stromů.

Výhled do budoucnosti

Obchod s automobily je velmi sledovanou oblastí. Na světě je registrováno na 900 milionů automobilů, přičemž ročně se prodá kolem 53 milionů automobilů nových a násobky tohoto čísla v oblasti obchodu s ojetými vozy.

Rostoucí potřeba zajištění mobility v zemích střední a východní Evropy byla jádrem úspěšného podnikatelského záměru zakladatele a generálního ředitele skupiny AAA AUTO Anthonyho Jamese Dennyho. Z mateřské České republiky společnost expandovala na Slovensko, do Maďarska, Rumunska a Polska. Byla vytvořena holdingová struktura, která se flexibilně vyvíjí spolu s možnostmi další expanze na Balkáně a v zemích bývalého Sovětského svazu.

Geografické umístění obchodních operací skupiny AAA AUTO



Dynamický růst skupiny, která se stala lídrem trhu ve střední Evropě, dovedl skupinu k potřebě získat další kapitál pro pokračující expanzi. Vedle možnosti vstupu strategického partnera a private equity fonds zůstává otevřená také možnost vstupu skupiny AAA AUTO na burzu.

Expanze tak jde ruku v ruce s rostoucí ekonomickou a obchodní efektivností skupiny, která buduje svůj úspěch na základě spokojenosti zákazníků díky přidané hodnotě celé škály kvalitních služeb. Transparentnost skupiny se současně s tím stává jedním z hlavních nástrojů zvyšování důvěry zákazníků a široké veřejnosti.

Finanční část

„Následující finanční informace nezahrnují zákonnou výroční finanční zprávu, na kterou se odkazuje v § 2 nizozemského občanského zákoníku. Čtenáři by měli být odkázáni na zákonnou výroční finanční zprávu ze dne 17. srpna 2007, z které je čerpána zde uvedená konsolidační účetní závěrka a která dále zahrnuje zprávu představenstva, účetní závěrku společnosti a další povinné informace dle nizozemského občanského zákoníku.“

Zpráva nezávislého auditora

Představenstvu a akcionářům společnosti AAA Auto Group N.V.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti AAA Auto Group N.V., Amsterdam za období končící 31. prosince 2006, tj. konsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2006, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém právem Evropské Unie odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a nizozemskou legislativou. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasív a finanční situace společnosti AAA Auto Group N.V. za období končící 31. prosince 2006 a nákladů, výnosů, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2006 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém právem Evropské Unie.

Zdůraznění skutečnosti

Ohledně zprávy představenstva a zákonných požadavků na zprávu auditora týkajících se souladu s účetní závěrkou odkazujeme na výroční zprávu společnosti AAA AUTO Group N.V. za rok 2006, která obsahuje zprávu auditora vydanou dne 17. srpna 2007 s výrokem bez výhrad.

Amstelveen, 17. srpna 2007

BDO CampsObers Audit & Assurance B.V.
zastoupená:



J.A. de Rooij RA



BDO CampsObers
Audit & Assurance B.V.

Konsolidovaná účetní závěrka

ke dni 31. 12. 2006 a 2005 vypracovaná

v souladu s Mezinárodními standardy

finančního výkaznictví

AAA AUTO GROUP N.V.
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
KE DNI 31. 12. 2006 A 2005 (V TIS. EUR)

AKTIVA	Poznámky	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Dlouhodobý majetek			
Goodwill a další nehmotný majetek	11	1 197	645
Dlouhodobý hmotný majetek	12	38 168	22 732
Ostatní finanční majetek		324	406
Odložená daňová pohledávka	16	129	100
Dlouhodobý majetek celkem		39 818	23 883
Oběžná aktiva			
Zásoby	13	38 197	29 376
Obchodní a jiné pohledávky	14	11 812	6 298
Splatná daňová pohledávka		11	18
Ostatní finanční majetek		5 471	5 015
Peníze a peněžní ekvivalenty		3 136	2 968
Dlouhodobý majetek určený k prodeji	12	277	394
Běžná aktiva celkem		58 904	44 069
AKTIVA CELKEM		98 722	67 952

PASIVA	Poznámky	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	21	5 000	18
Fondy	22	1 842	630
Nerozdělený zisk		10 704	3 722
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku		17 546	4 370
Menšinový podíl		4	1 369
Vlastní kapitál celkem		17 550	5 739
Dlouhodobé závazky			
Bankovní úvěry a jiné zdroje financování	15	36 047	31 300
Odložený daňový závazek	16	705	454
Ostatní závazky		329	258
Dlouhodobé závazky celkem		37 081	32 012
Krátkodobé závazky			
Obchodní a jiné závazky	18	13 874	11 132
Splatný daňový závazek		1 739	606
Kontokorentní úvěry a další finanční výpomoc	15	26 966	16 774
Rezervy	19	561	429
Ostatní závazky		951	1 260
Krátkodobé závazky celkem		44 091	30 201
Závazky celkem		81 171	62 213
PASIVA CELKEM		98 722	67 952

AAA AUTO GROUP N.V.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ DNEM 31. 12. 2006 A 2005 (V TIS. EUR)

	Bod přílohy	2006	2005
Tržby	3	348 417	269 863
Jiné výnosy		914	837
Zisk z akvizice dceřiných společností		1 281	
Aktivace osobních nákladů do hodnoty zásob		5 987	4 216
Náklady na prodané zboží		-284 518	-220 187
Náklady na reklamu		-9 618	-10 461
Osobní náklady	6	-31 118	-23 032
Odpisy dlouhodobého majetku		-2 382	-1 952
Ostatní náklady	5	-16 408	-12 706
Finanční náklady	7	-2 854	-3 005
Zisk před zdaněním		9 701	3 573
Daň z příjmů	8	-2 633	-1 204
Hospodářský výsledek za běžné období		7 068	2 369
Přířaditelný:			
Akcionářům mateřského podniku		6 864	2 512
Menšinovému podílu		204	-143

AAA AUTO GROUP N.V.
KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ DNEM 31. 12. 2006 A 2005 (V TIS. EUR)

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Fond kurzovních rozdílů	Nerozdělené zisky	Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku	Menšinový podíl	Vlastní kapitál celkem
Stav ke dni 1. 1. 2005	18	46	240	1 210	1 514	1 122	2 636
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu zahraničních operací			345		345	60	405
Čistý zisk (ztráta) účtovaný přímo do vlastního kapitálu			345		345	60	405
Hospodářský výsledek za běžné období				2 512	2 512	-143	2 369
Účtovaný zisk (ztráta) celkem			345	2 511	2 856	-83	2 774
Zvýšení základního kapitálu a pokrytí ztrát menšinového podílu						329	329
Stav ke dni 31. 12. 2005	18	46	585	3 721	4 370	1 369	5 739
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu zahraničních operací			1 086		1 086	56	1 142
Čistý zisk (ztráta) účtovaný přímo do vlastního kapitálu			1 086		1 086	56	1 142
Hospodářský výsledek za běžné období				6 864	6 864	204	7 068
Účtovaný zisk (ztráta) celkem			1 086	6 864	7 950	260	8 210
Emise nových kmenových akcií při transformaci společnosti na akciovou společnost (N.V.)	4 982				4 982		4 982
Podnikové kombinace s účastí subjektů pod společným vlivem		402			402	-1 558	-1 156
Prodej dceřiné společnosti		-157	-119	119	-157	-67	-224
Stav ke dni 31. 12. 2006	5 000	291	1 551	10 704	17 546	4	17 550

AAA AUTO GROUP N.V.
KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
ZA ROK KONČÍCÍ DNEM 31. 12. 2006 A 2005 (V TIS. EUR)

	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Peněžní toky z provozní činnosti		
Hospodářský výsledek za běžné období	7 068	2 369
Úpravy o nepeněžní operace:		
Daň z příjmů – náklad	2 632	1 204
Odpisy dlouhodobého majetku	2 382	1 952
Náklady účtované výsledkově jako změna stavu rezerv	583	751
(Zisk)/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	494	-52
Výnosové úroky	-151	-139
Nákladové úroky	2 631	2 086
Kurzové zisky a ztráty, netto	-203	681
Zisk z akvizice dceřiných společností	-1 296	
Změna stavu zásob	-8 081	-8 771
Změna stavu pohledávek a dalších aktiv	-5 439	-3 647
Změna stavu obchodních a jiných závazků	-483	-1 739
Zaplacené úroky	-1 146	-1 810
Přijaté úroky	46	11
Daň z příjmů – zaplacená	-1 455	924
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností	-2 418	-8 028
Peněžní toky z investiční činnosti		
Akvizice dceřině společnosti bez nakoupených peněžních prostředků (v rámci této akvizice)	-1 946	
Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-15 092	-8 569
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	1 636	1 656
Peněžní prostředky použité na investiční činnost	-15 402	-6 913
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z emise základního kapitálu	4 982	
Příjmy z úvěrů a půjček	29 386	18 662
Splácení úvěrů a půjček	-16 113	-4 226
Úhrada závazků z finančního pronájmu	-309	-276
Peněžní prostředky vytvořené finanční činností	17 946	14 160
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	126	-781
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	2 968	3 645
Dopad pohybů směnných kurzů na stav peněžních prostředků v cizí měně	42	104
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	3 136	2 968

Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící dnem 31. 12. 2006

1. OBECNÉ INFORMACE

AAA Auto Group N.V. (dále jen „společnost“) byla založena dne 12. 12. 2003 jako společnost s ručením omezeným pod názvem Automobil Group B.V. Dne 29. 12. 2006 byla společnost Automobil Group B.V. transformována na akciovou společnost a její obchodní firma byla změněna na AAA Auto Group N.V. Sídlo společnosti je De Boelelaan 7, 1083HJ Amsterdam, Nizozemsko.

Jediným akcionářem společnosti je subjekt Automotive Industries S.A.R.L. se sídlem na Ave. JR. Kennedy 46a, Lucembursko. Konečnou ovládající osobou je pan Anthony James Denny.

Předmětem podnikání společnosti je činnost holdingové, finanční a servisní společnosti pro své dceřiné společnosti. Hlavním předmětem podnikání skupiny (sestavující ze společnosti a jejích dceřiných společností) je prodej ojetých a nových automobilů. Skupina rovněž spolupracuje s třetími stranami, pojišťovacími a finančními ústavy, při nabízení široké škály doprovodných služeb, jako jsou např. úvěry, půjčky, pojištění, asistenční služby, leasing a další, a to na profesionální úrovni.

2. PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH ÚČETNÍCH ZÁSAD

Hlavní účetní postupy použité při zpracování této konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže. Není-li uvedeno jinak, byly tyto postupy uplatňovány stejným způsobem ve všech zde prezentovaných obdobích.

Účetní závěrka

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti AAA Auto Group N.V. a všech jejích dceřiných společností byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS). Předtím skupina žádnou konsolidovanou účetní závěrku podle jiných účetních standardů nepřipravovala. Skupina přijala všechny standardy (IFRS/IAS) a interpretace (IFRIC/SIC) vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy IASB a Výborem pro interpretace mezinárodních standardů účetního výkaznictví IFRIC, které se týkají předmětu její činnosti a jsou účinné pro jednoletá účetní období počínající dnem 1. 1. 2006 a později.

K datu schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace, které však do té doby nevstoupily v platnost:

- IAS 23 – *Výpůjční náklady* (úprava) (platí pro období počínající dnem 1. 1. 2009 a později). Úpravou standardu IAS 23 bude odstraněna možnost okamžitého zaúčtování výpůjčních nákladů, které přímo souvisí s pořízením, výstavbou či výrobou způsobilého aktiva, přímo do výsledovky. Za způsobilé se považuje takové aktivum, u něhož přípravy na jeho využívání nebo další prodej trvají delší dobu. V důsledku toho bude účetní jednotka nucena tyto výpůjční náklady zahrnout do pořizovacích nákladů daného majetku. Skupina plánuje takto upravený standard IAS 23 aplikovat od 1. ledna 2009, nicméně významnější dopad na finanční situaci skupiny a její hospodářské výsledky neočekává.
- IFRS 7 – *Finanční nástroje: zveřejňování a související* Úprava standardu IAS 1 – *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: zveřejňování vlastního kapitálu* (platí pro období počínající dnem 1. 1. 2007 a později). IFRS 7 zavádí nové a rozsáhlé standardy zveřejňování informací týkajících se finančních nástrojů a finančních rizik. Tento standard nebude mít žádný dopad na klasifikaci a ocenění finančních nástrojů skupiny. Skupina bude IFRS 7 aplikovat od 1. ledna 2007, nicméně významnější dopad na finanční situaci skupiny a její hospodářské výsledky neočekává.
- IFRS 8 – *Provozní segmenty* (platí pro období počínající dnem 1. 1. 2009 a později). IFRS 8 vyžaduje, aby účetní jednotka realizovala tzv. „manažerský přístup“ k zveřejňování finančních výsledků svých provozních segmentů. Obecně to znamená, že vykazované informace by byly tytéž informace, které management využívá interně při hodnocení výkonu jednotlivých segmentů i při rozdělování zdrojů mezi nimi. Takové informace ovšem mohou být odlišné od informací použitých k sestavení účetní závěrky. Proto IFRS 8 požaduje vysvětlení, jakým způsobem (či na jaké bázi) byly informace o segmentu získány, a dále sesouhlasení informací vykazovaných dle segmentů s informacemi obsaženými v účetní závěrce. Skupina bude uplatňovat standard IFRS 8 od 1. ledna 2009, ovšem významnější dopad na finanční situaci skupiny a její hospodářské výsledky neočekává. V důsledku jeho uplatnění však dojde ke zveřejňování odlišných informací u provozních segmentů.
- IFRIC 7 – *Přepřepočování a znovuvykázání účetní závěrky v rámci standardu IAS 29 – Vykazování v hyperinflačních ekonomikách* (platí pro období počínající dnem 1. 3. 2006 a později). IFRIC 7 poskytuje rady o tom, jak uplatnit požadavky standardu IAS 29 v účetním období, kdy účetní jednotka poprvé zjistí, že se její funkční měna stala hyperinflační, přičemž v předchozím období hyperinflace ekonomiky zjištěna nebyla. Vzhledem k tomu, že žádná z účetních jednotek skupiny nepůsobí v ekonomice, jejíž funkční měna by byla hyperinflační, interpretace IFRIC 7 se na skupinu nevztahuje.
- IFRIC 8 – *Rozsah standardu IFRS 2* (platí pro období počínající dnem 1. 5. 2006 a později). IFRIC 8 vyžaduje vzít v úvahu transakce, jejichž součástí je emise majetkových cenných papírů – kdy identifikovatelná protihodnota je nižší než reálná hodnota emitovaných majetkových cenných papírů – za účelem zjištění, zda se na ně vztahuje standard IFRS 2. Skupina bude uplatňovat IFRIC 8 od 1. ledna 2007, ovšem dopad na finanční situaci skupiny a její hospodářské výsledky se neočekává.
- IFRIC 9 – *Přehodnocení vložených derivátů* (platí pro období počínající dnem 1. 6. 2006 a později). IFRIC 9 vyžaduje, aby účetní jednotka zjistila, zda není nutné vložený derivát oddělit od hostitelského kontraktu a vykazovat ho jako derivát, a to již při prvním přistoupení k danému kontraktu. Toto zjištění pak nelze měnit, pokud nedojde k takové změně kontraktu, která by měla významný dopad na peněžní toky z něj plynoucí. V takovém případě je ovšem nové zjištění povinné. Vzhledem k tomu, že skupina o vložených derivátech neúčtuje, interpretace IFRIC 9 není v současné době relevantní pro finanční situaci skupiny a její hospodářské výsledky.
- IFRIC 10 – *Mezitímní vykazování a snížení hodnoty* (platí pro období počínající dnem 1. 11. 2006 a později). Podle interpretace IFRIC 10 není možné v následném účetním období zrušit či snížit ztrátu ze snížení hodnoty goodwillu, investic do majetkových cenných papírů a investic do finančních aktiv účtovaných v pořizovacích cenách, pokud byla tato ztráta zaúčtována v mezitímních účetních výkazech. Skupina bude uplatňovat interpretaci IFRIC 10 od 1. ledna 2007, ovšem dopad na finanční situaci skupiny a její hospodářské výsledky se neočekává.

- IFRIC 11 k IFRS 2 – *Transakce s akciemi skupiny a vlastními akciemi* (platí pro období počínající dnem 1. 3. 2007 a později). Interpretace IFRIC 11 řeší obchodní případy, kdy účetní jednotka obdrží zboží nebo služby, přičemž jako úhradu za ně poskytuje vlastní emitované majetkové cenné papíry. Podle této interpretace se musí tyto případy účtovat jako transakce vypořádané v akciích bez ohledu na to, jakým způsobem byly předmětné majetkové cenné papíry získány. Dále se interpretace IFRIC 11 zabývá transakcemi, při nichž dodavatel zboží nebo služeb obdrží jako úhradu majetkové cenné papíry emitované mateřskou společností účetní jednotky, a poskytuje návod ke zjištění, zda o nich účtovat ve finančních výkazech účetní jednotky jako o transakcích vypořádaných v hotovosti, nebo o transakcích vypořádaných v akciích. Skupina bude uplatňovat interpretaci IFRIC 11 od 1. ledna 2008, ovšem dopad na finanční situaci skupiny a její hospodářské výsledky neočekává.
- IFRIC 12 – *Dohody o poskytování licencovaných služeb* (platí pro období počínající dnem 1. 1. 2008 a později). Interpretace IFRIC 12 se týká ujednání, podle kterých orgán státní správy nebo jiná veřejnoprávní instituce uzavírá se soukromými subjekty smlouvy o dodávkách služeb pro veřejnost, jako jsou například silnice, letiště, věznice, energetické stavby či vodohospodářská díla. Kontrolu nad předmětným majetkem vykonává veřejnoprávní subjekt, avšak soukromý subjekt je zodpovědný za jeho výstavbu, provoz a údržbu. Interpretace IFRIC 12 pojednává o tom, jakým způsobem má operátor (soukromý subjekt) aplikovat stávající standardy IFRS při účtování o právech a závazcích plynoucích z koncesní smlouvy. Jelikož skupina na základě licence veřejné služby neposkytuje, není interpretace IFRIC 12 pro její činnost relevantní.
- IFRIC 13 – *Zákaznické věrnostní programy* (platí pro období počínající dnem 1. 7. 2008 a později). IFRIC 13 poskytuje návod, jak účtovat věrnostní programy, jimiž účetní jednotky nabádají své zákazníky k nákupu nabízeného zboží a služeb. Podle těchto programů obdrží zákazník při nákupu zboží či služeb účetní jednotky odměnu v podobě kreditů. Obdržené kredity pak zákazník může vyměnit za odměny, jako například bezplatné nebo zlevněné zboží či služby. Interpretace IFRIC 13 stanoví, že účetní jednotka musí takové kredity účtovat jako rozlišitelnou součást nákupní transakce, při které byly uděleny. Reálná hodnota plnění, které bylo obdrženo nebo lze obdržet ve vztahu k původní nákupní transakci, se pak rozděluje mezi udělené kredity a další součásti transakce. Jelikož skupina věrnostní programy v současné době neprovozuje, není interpretace IFRIC 13 pro její činnost relevantní.
- IFRIC 14 k IAS 19 – *Vztah mezi aktivy definovaných požitků a požadavky na minimální tvorbu zdrojů* (platí pro období počínající dnem 1. 1. 2008 a později). IFRIC 14 obsahuje dodatečné vysvětlení o tom, jak uplatňovat specifické požadavky standardu IAS 19 u programů definovaných zaměstnaneckých požitků. Vzhledem k tomu, že skupina programy definovaných požitků v současné době neprovozuje, není interpretace IFRIC 14 pro její činnost relevantní.

Při sestavení konsolidované účetní závěrky byla uplatněna zásada oceňování majetku historickými cenami – s výjimkou přecenění některých položek dlouhodobého a finančního majetku.

Základy konsolidace

Konsolidační celek skupiny tvořila společnost a účetní jednotky, nad kterými společnost uplatňovala rozhodující vliv (dceřiné společnosti). Rozhodujícího vlivu je dosaženo tehdy, disponuje-li společnost takovými pravomocemi, aby mohla určovat finanční a provozní politiku dané účetní jednotky tak, aby mohla těžit z její činnosti. Výsledky dceřiných společností získaných nebo odprodaných během účetního období jsou zahrnuty v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty od účinného data akvizice nebo do účinného data prodeje.

Účetní závěrky jednotlivých dceřiných společností jsou sestaveny za stejné účetní období jako účetní závěrka společnosti, a to za použití sjednocených účetních zásad. V případě nutnosti jsou v účetních závěrkách dceřiných společností provedeny úpravy tak, aby používané účetní postupy byly v souladu s účetními postupy dalších členů skupiny. Veškeré vnitroskupinové transakce, zůstatky, výnosy i náklady jsou při konsolidaci beze zbytku eliminovány.

Podíly menšinových vlastníků na čistých aktivech (s výjimkou goodwillu) konsolidovaných dceřiných společností se vždy uvádějí odděleně od podílu skupiny. Menšinové podíly tvoří stav těchto podílů ke dni původní podnikové kombinace (viz níže) plus podíly menšinových vlastníků na změně stavu vlastního kapitálu od toho dne. V případě, že ztráty přiřaditelné menšinovým vlastníkům převyšují menšinový podíl na příslušné dceřiné společnosti, je převyšující část ztráty přiřazena k podílu skupiny – s výjimkou případů, kdy menšinový vlastník přijal vymahatelný závazek vložit do dceřiné společnosti další kapitál na pokrytí ztráty a je schopen tomuto závazku dostát.

Seznam všech dceřiných společností v konsolidačním celku k 31. prosinci 2006 je uveden v bodě 10 přílohy.

Podnikové kombinace a související goodwill

O akvizicích dceřiných společností a částí podniků se účtuje s použitím purchase method (metody koupě). Náklady na akvizici jsou vyčísleny jako součet reálných hodnot (ke dni převodu) převáděného majetku, vzniklých či převzatých závazků a majetkových cenných papírů emitovaných skupinou jako protihodnota za získání rozhodujícího vlivu nad nabývaným subjektem plus případné transakci přímo přiřaditelné náklady. Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného podniku, které splňují podmínky stanovené v standardu IFRS 3, se účtují v reálné hodnotě ke dni akvizice s výjimkou dlouhodobého majetku (či souborů majetku a závazků) k prodeji v souladu se standardem IFRS 5 – ten se účtuje a oceňuje v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej.

Případný přebytek nákladů na podnikovou kombinaci nad podílem skupiny na čisté reálné hodnotě pořízených identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků je zaúčtován jako goodwill. V případě, že podíl skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků nabývaného podniku po přecenění přesáhne náklady na podnikovou kombinaci, je tento rozdíl zaúčtován přímo do výsledovky.

Goodwill poprvé zaúčtovaný ke dni akvizice jako položka nehmotného majetku v pořizovací ceně je následně přeceňován a dále se účtuje v pořizovací ceně případně snížené o ztrátu ze snížení hodnoty. Ke zjištění případného snížení hodnoty se provádí tzv. impairment test, v jehož rámci se goodwill rozděluje mezi všechny výnosové jednotky skupiny, u nichž se očekává, že budou těžit ze synergických efektů podnikové kombinace. Tento test se provádí u všech výnosových jednotek, kterým byl přiřazen goodwill, a to jednou ročně nebo i častěji, pokud se objeví u konkrétní výnosové jednotky signály, že nastalo či mohlo nastat snížení její hodnoty. Pokud je realizovatelná hodnota výnosové jednotky nižší než její účetní hodnota, ztráta ze snížení hodnoty se aplikuje nejprve na účetní hodnotu případného goodwillu přiřazeného dané jednotce (jeho snížením) a následně i na ostatní majetek jednotky, a to alikvotně podle účetní hodnoty každé položky majetku v rámci jednotky. Ztráta ze snížení hodnoty zaúčtovaná u goodwillu je trvalá a v následných obdobích se neruší.

Při odprodeji podniku s rozhodujícím vlivem se příslušná částka goodwillu zahrnuje do realizovaného zisku či ztráty z prodeje.

Menšinový podíl v nabyté jednotce – pokud není plně vlastněna skupinou – je při prvotním účetním zápisu ke dni akvizice účtován v ceně, která odpovídá podílu menšinových vlastníků na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků nabývané jednotky.

Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány v reálné hodnotě přijatého plnění či vzniklé pohledávky a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti společnosti po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a rezerv na reklamace a zrušené objednávky.

Skupina výnos zaúčtuje až po splnění následujících kritérií: je možné výši výnosu spolehlivě určit, je pravděpodobné, že účetní jednotce poplyne ekonomický přínos – a další konkrétní kritéria pro každou z aktivit skupiny (viz níže). Má se za to, že výši výnosu lze spolehlivě určit až tehdy, když došlo ke splnění všech podmínek prodeje. Při tvorbě odhadů vychází skupina z výsledků dosažených v minulosti, přičemž vždy bere v úvahu typ zákazníka, typ transakce a specifika jednotlivých obchodních případů.

Prodej zboží – vozy a náhradní díly

Hlavním předmětem podnikání skupiny je prodej ojetých a nových vozů. Vedlejším předmětem podnikání rovněž spadajícím do kategorie prodeje zboží je prodej náhradních dílů. O prodeji zboží a náhradních dílů se účtuje v okamžiku, kdy je vůz účetní jednotkou patřící do skupiny prodán zákazníkovi a významná rizika a přínosy plynoucí z vlastnictví vozu přejdou na zákazníka, tedy většinou v okamžiku, kdy zákazník vůz převezme. Běžnou praxí je vypořádání prodeje vozů v hotovosti.

Poskytování služeb – opravy a údržba vozů

Skupina poskytuje servisní služby (opravy a údržbu) svým zákazníkům, kteří si zakoupili vůz od účetní jednotky patřící skupině. Cena za tyto služby je stanovena buď na základě ceny práce a materiálu, nebo paušálně podle smlouvy.

Výnosy z paušálních servisních smluv se obvykle zaúčtují v období, v němž byly dané služby poskytnuty, a to rovnoměrně po celou dobu trvání smlouvy.

Poskytování služeb – provize

Jako doplňující činnost k činnosti prodeje vozů zprostředkovává skupina různé finanční služby – např. leasing, bankovní úvěry, pojištění nebo asistenční služby. Z této činnosti získává skupina provizi, jež se zaúčtuje jako výnos v okamžiku, kdy je daná služba poskytnuta.

Výnosové úroky

Výnosové úroky se účtují časově rozlišené, tedy podle výše jistiny s uplatněním efektivní úrokové sazby, což je sazba, jež diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po dobu očekávané životnosti daného finančního aktiva přesně na jeho účetní hodnotu. V případě, že se zjistí snížení hodnoty pohledávky, skupina prostřednictvím opravné položky sníží účetní hodnotu pohledávky na její realizovatelnou hodnotu – tedy na částku odhadovaného budoucího peněžního toku, diskontovanou původní efektivní úrokovou sazbou daného aktiva – a tento diskont dále umoňuje jako úrokový příjem. Úrokový příjem z poskytnutých půjček, u nichž bylo zjištěno snížení hodnoty, se účtuje s použitím původní efektivní úrokové sazby.

Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se účtují v okamžiku, kdy skupině vznikne právo inkasovat výplatu dividendy.

Pronájem

Majetek na finanční leasing – tedy majetek pořízený na základě nájemních (leasingových) smluv, podle nichž jsou na nájemce (tj. na skupinu) převedeny všechny výhody a rizika spojená s vlastnictvím – se na počátku pronájmu zaúčtuje jako aktivum buď v reálné hodnotě, nebo v současné hodnotě minimálních leasingových splátek, a to podle toho, která hodnota je nižší. Související závazek vůči poskytovateli leasingu je zahrnut do rozvahy jako závazek z finančního pronájmu. Leasingové splátky jsou rozčleněny na poplatek za financování a umoření leasingového závazku tak, aby bylo dosaženo konstantní úrokové sazby vzhledem k zůstatku závazku. Poplatky za financování jsou účtovány přímo do nákladů.

Majetek na finanční leasing je odepisován po dobu své odhadované životnosti – stejně jako majetek vlastní – nebo po dobu trvání leasingu, pokud je tato doba kratší než odhadovaná životnost a vlastnický titul k danému majetku nepřechází na nájemce na konci leasingu.

Pronájem, u něhož si pronajímatel ponechá v podstatě všechny výhody a rizika spojená s vlastnictvím daného aktiva, je klasifikován jako operativní leasing. Splátky operativního leasingu se účtují do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

Přepoččet údajů v cizích měnách

Údaje v jednotlivých účetních závěrkách účetních jednotek náležejících skupině jsou udávány v měně primárního ekonomického prostředí, v němž daná účetní jednotka působí (tzv. „funkční měna“). Pro účely konsolidované účetní závěrky jsou výsledky a finanční situace každé účetní jednotky vyjádřeny v EUR, jež je funkční měnou společnosti a měnou, v které se sestavuje konsolidovaná účetní závěrka skupiny.

Při sestavení účetních závěrek jednotlivých účetních jednotek se účetní operace uskutečněné v jiných měnách, než je funkční měna účetní jednotky (zahraniční měny), účtují devizovým kurzem platným ke dni realizace dané operace. Peníze a peněžní ekvivalenty v cizích měnách jsou přepočteny dle devizových kurzů platných k rozvahovému dni. Nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě, jež znějí na cizí měnu, jsou přepočteny podle kurzů platných k datu, kdy je stanovena reálná hodnota. Nepeněžní položky účtované v pořizovacích cenách vyjádřených v cizí měně nejsou přepočítávány. Kurzovní rozdíly (zisky a ztráty), vznikající při vyrovnání peněžních položek nebo při přepočtu peněžních položek v cizích měnách, se účtují výsledkově v období, ve kterém vznikly.

Pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky:

- přepoččet majetku a závazků souvisejících se zahraničními aktivitami skupiny se provádí devizovým kurzem platným k rozvahovému dni.
- přepoččet výnosů a nákladů plynoucích ze zahraničních aktivit skupiny se provádí průměrným devizovým kurzem za dané období, pokud nedošlo během tohoto období k výrazné fluktuaci kurzu. V tomto případě se použije devizový kurz platný ke dni uzavření transakce.
- případné kurzovní rozdíly jsou zaúčtovány jako vlastní kapitál a převedeny do fondu kurzovních rozdílů. Tyto kurzovní rozdíly jsou pak převedeny do výnosů, popř. nákladů v období, ve kterém je zahraniční subjekt odprodán či jinak vyřazen.

S goodwillem a změnami reálné hodnoty vznikajícími při akvizici zahraničního subjektu se zachází jako s aktivy a závazky daného zahraničního subjektu a jsou přepočteny dle platného kurzu ke konci účetního období.

Náklady na penzijní připojištění

Skupina neprovozuje žádný penzijní program ani nepřispívá zaměstnancům na dobrovolné penzijní připojištění.

Veškeré náklady skupiny na penze tak tvoří povinné odvody sociálního a zdravotního pojištění, které za své zaměstnance odvádějí jednotlivé dceřiné společnosti skupiny.

Výpůjční náklady

V případě, že lze výpůjční náklady přímo přiřadit akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva (za způsobilé se přitom považuje takové aktivum, u něhož přípravy na jeho využívání nebo další prodej trvají delší dobu), účetní jednotka je zahrne do pořizovací ceny daného aktiva, a to až do doby, kdy se dokončí proces přípravy aktiva na zamýšlené použití nebo prodej. Pokud jsou vypůjčené prostředky přechodně investovány (po dobu, než dojde k jejich vynaložení v rámci pořízení způsobilých aktiv), částka výpůjčních nákladů určených k aktivaci se snižuje o výnos z takovýchto investic.

Všechny ostatní výpůjční náklady se účtují jednorázově do nákladů v období, v němž byly vynaloženy.

Zdanění

Náklady na daň z příjmů jsou součtem splatné daně za účetní období a odložené daně.

Splatná daň

Splatná daň vychází ze základu daně. Základ daně se odlišuje od hospodářského výsledku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které pro daňové účely patří do jiného období, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají zdanění či je z daňového základu nelze odečíst. Závazek skupiny z titulu splatné daně se počítá pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň

Odložená daň vyjadřuje očekávanou daňovou povinnost (závazek) či nárok na vrácení daně (pohledávka) vyplývající z rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a pasiv v účetní závěrce a odpovídající výši těchto aktiv a pasiv pro účely výpočtu daňového základu. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Daňové základy se zjišťují z daňových přiznání všech členů skupiny. Konsolidované daňové přiznání nebylo podáváno. Odložený daňový závazek se obecně účtuje u všech zdanitelných dočasných rozdílů, zatímco odložená daňová pohledávka se účtuje v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budou k dispozici daňové základy, z kterých bude možno tyto dočasné rozdíly odečíst. Neúčtuje se žádný odložený daňový závazek ani žádná odložená daňová pohledávka v případě, že dočasný rozdíl vyplývá buď z goodwillu, nebo z prvotního účetního zápisu jiných aktiv a závazků u transakce (s výjimkou podnikových kombinací), která neovlivní hospodářský výsledek ani pro účetní, ani pro daňové účely.

Odložený daňový závazek se účtuje ze zdanitelných dočasných rozdílů vyplývajících z finančních investic do dceřiných společností s výjimkou případů, kdy má skupina možnost dočasný rozdíl zrušit a je pravděpodobné, že k jeho zrušení nedojde. Odložená daňová pohledávka z dočasných rozdílů spojených s takovými investicemi se účtuje pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že bude k dispozici daňový základ, z kterého bude možno dočasné rozdíly odpočíst, a za podmínky, že v dohledné budoucnosti nedojde ke změně tohoto stavu.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň se účtuje s použitím daňových sazeb, u nichž se očekává, že budou platné v období, kdy dojde k vyrovnání odloženého daňového závazku, popř. realizaci odložené daňové pohledávky, a to podle daňových zákonů, které byly platné k rozvahovému dni podle místní legislativy. Účtování o odložené dani vyjadřuje budoucí dopady na daňovou povinnost, a to na základě předpokladů o tom, jakým způsobem budou současné účetní hodnoty aktiv a závazků skupiny realizovány, popř. vyrovnány.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně zúčtují tehdy, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení běžných daňových pohledávek proti běžným daňovým závazkům, a za podmínky, že se vztahují k dani z příjmů vyměřené tímž finančním úřadem, a dále za podmínky, že skupina hodlá vyrovnat své běžné daňové pohledávky a závazky dohromady, tedy v netto výši.

Běžná a odložená daň za období

Běžná a odložená daň se účtuje do nákladů, popř. výnosů ve výkazu zisku nebo ztráty s výjimkou případů, kdy se daň týká položek zaúčtovaných přímo do vlastního kapitálu (v takovém případě se daň rovněž zaúčtuje přímo do vlastního kapitálu), a případů, kdy daň vzniká z prvotního účetního zápisu podnikové kombinace. Daňový dopad u podnikových kombinací se zahrnuje do výpočtu goodwillu nebo do přebytku nabyvatelova podílu na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků nabývaného subjektu nad pořizovací náklady.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek pořízený samostatně

Veškerý pořízený dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje jak kupní cenu, tak všechny další přímé náklady na uvedení majetku do funkčního stavu vzhledem k jeho zamýšlenému využití.

U každé položky nehmotného majetku skupina posuzuje, zda má omezenou, či neomezenou životnost, a v případě, že má životnost omezenou, zároveň stanoví dobu jejího trvání. Za majetek s neomezenou životností skupina pokládá takový majetek, u něhož dojde na základě analýzy všech relevantních faktorů k závěru, že doba, po kterou bude skupině vytvářet peněžní prostředky (v netto vyjádření), není časově omezena.

Nehmotný majetek s omezenou životností je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti nebo po dobu trvání předmětného práva dle smlouvy. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodepisuje, v pravidelných intervalech se však provádí zjištění, zda nedošlo ke snížení jeho hodnoty (viz bod s názvem „Snížení hodnoty u hmotného a nehmotného majetku s výjimkou goodwillu“ níže).

Odhadovaná životnost a odpisová metoda podléhají na konci každého účetního období přezkoumání. V případě změn se tyto skutečnosti promítají do předpokladů ohledně budoucí finanční situace a finančních výsledků skupiny.

Nehmotný majetek získaný v rámci podnikové kombinace

Nehmotný majetek získaný v rámci podnikové kombinace se identifikuje a účtuje zvlášť od goodwillu, pokud předmětný majetek splňuje definici nehmotného majetku a jeho reálnou hodnotu lze spolehlivě určit. Pořizovací cenou takového majetku je jeho reálná hodnota ke dni akvizice.

Po prvotním účetním zápisu se nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a případnou ztrátu ze snížení hodnoty, a to obdobně jako u nehmotného majetku pořízeného samostatně.

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací hodnotou sníženou o oprávky a v případě nutnosti i o zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje kromě kupní ceny i všechny další náklady, které bylo nutné vynaložit k tomu, aby mohl být majetek využíván v souladu se svým účelem.

Odpisy jsou účtovány tak, aby byla pořizovací cena či hodnota majetku – s výjimkou pozemků a nedokončených staveb – odepisována rovnoměrně po celou dobu jeho životnosti, a to následujícím způsobem (s výjimkou položek uvedených v prvním odstavci pod tabulkou):

Odpisová třída	Počet let
Budovy a stavby	10–50
Podnikové vozy	3–6
Stroje, zařízení, inventář	3–12

Dlouhodobý hmotný majetek o hodnotě do 350 EUR se účtuje rovnou do nákladů již při pořízení. Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou od 350 do 1 400 EUR se odepisuje po dobu 18 měsíců. Dlouhodobý hmotný majetek na finanční leasing se odepisuje buď po dobu očekávané životnosti obdobně jako u majetku vlastního, nebo po dobu trvání leasingu, a to podle toho, která doba je kratší.

Odhadovaná životnost, zůstatková hodnota a odpisová metoda podléhají na konci každého účetního období přezkoumání. V případě změn se tyto skutečnosti promítají do předpokladů týkajících se finanční situace a finančních výsledků skupiny.

Náklady na nutnou opravu a údržbu pro zajištění odhadované životnosti, výrobní kapacity a produktivity se účtují přímo do nákladů v období, v němž byly vynaloženy. Pořizovací náklady významného technického zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku se účtují rozvahově, pokud je pravděpodobné, že z nich v budoucnu skupině poplyne ekonomický přínos převyšující původně předpokládanou funkční normu u daného majetku.

Zisk či ztráta realizované z prodeje nebo vyřazení položek dlouhodobého hmotného majetku se stanovují jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou majetku a účtují se výsledkově.

Snížení hodnoty u hmotného a nehmotného majetku s výjimkou goodwillu

K rozvahovému dni skupina vždy přezkoumá účetní hodnotu všech položek hmotného a nehmotného majetku za účelem zjištění, zda neexistují signály o tom, že mohlo dojít ke snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, provede se odhad realizovatelné hodnoty majetku, a tím se určí rozsah případné ztráty ze snížení hodnoty.

V případě, že realizovatelnou hodnotu dané položky majetku není možné odhadnout, odhadne se realizovatelná hodnota výnosové jednotky, ke které majetek patří. Společný či centralizovaný majetek je rovněž přiřazen k jednotlivým výnosovým jednotkám všude tam, kde lze identifikovat přiměřenou a konzistentní bázi pro takové přiřazení. V opačném případě je tento majetek přiřazen nejmenšímu souboru výnosových jednotek, pro který lze přiměřenou a konzistentní bázi přiřazení identifikovat.

U nehmotného majetku s neomezenou životností a nehmotného majetku, který dosud nebyl uveden do užívání, se zjištění možného snížení hodnoty provádí jednou ročně a rovněž, kdykoliv se objeví signály, že mohlo ke snížení hodnoty dojít.

Realizovatelná hodnota představuje buď reálnou hodnotu po odečtení nákladů na prodej, nebo užitnou hodnotu, a to podle toho, která hodnota je vyšší. Pro účely vyčíslení užitné hodnoty se odhadované budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu aplikováním takové diskontní sazby (před zdaněním), která zohledňuje současné tržní odhady časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným majetkem, pokud tato rizika nebyla vzata v úvahu již při odhadování budoucích peněžních toků.

Pokud je odhadovaná realizovatelná hodnota daného majetku (či peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, snižuje se účetní hodnota majetku (peněžotvorné jednotky) na realizovatelnou hodnotu pomocí opravné položky. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje okamžitě do nákladů, pokud daný majetek nebyl dosud přeceněn. V opačném případě se ztráta ze snížení hodnoty účtuje jako oceňovací rozdíl z přecenění.

V případě, že následně dojde k částečnému či úplnému vyrovnání (zrušení) ztráty ze snížení hodnoty, se účetní hodnota majetku (peněžotvorné jednotky) zvýší až na jeho aktuálně odhadovanou realizovatelnou hodnotu, ovšem tak, aby zvýšená účetní hodnota nepřekročila hypotetickou účetní hodnotu, jež by bývala byla vykázána, pokud by se u daného majetku (peněžotvorné jednotky) nikdy žádná ztráta ze snížení hodnoty neúčtovala. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se účtuje okamžitě do výsledovky, pokud daný majetek nebyl dosud přeceněn. V opačném případě se zrušení ztráty ze snížení hodnoty účtuje jako oceňovací rozdíl z přecenění.

Zásoby

Zásoby se oceňují buď pořizovací cenou, nebo čistou realizovatelnou hodnotou, a to podle toho, která hodnota je nižší. Pořizovací cena zásob zahrnuje kromě kupní ceny i náklady související s pořízením (doprava, registrační poplatky atd.), přímé materiálové náklady a případné přímé osobní náklady vynaložené při přepravě zásob na místo a jejich uvedení do stavu, ve kterém se v současné době nalézají. Čistá realizovatelná hodnota představuje odhadovanou prodejní cenu zásob a je vyčíslena na základě minulých zkušeností a detailních věkových analýz vozů na skladě a snížena o veškeré odhadované náklady na dokončení a odhadované náklady nutné k uzavření prodejní transakce.

Zásoby se oceňují hlavně identifikováním konkrétních nákladů na pořízení jednotlivých položek (zejména zboží – vozů). V případě, že se metoda identifikace konkrétních nákladů nehodí (např. u náhradních dílů), jsou náklady přiřazeny k jednotlivým položkám zásob metodou FIFO.

Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky jsou zahrnuty v rozvaze skupiny v okamžiku, kdy skupina přistoupí k předmětné smlouvě.

Metoda efektivní úrokové sazby

Metoda efektivní úrokové sazby se používá na výpočet amortizované pořizovací ceny finančního aktiva (závazku) a vyčíslení naběhlého úrokového výnosu (nákladu). Efektivní úroková sazba je taková sazba, jež přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy (splátky) po dobu očekávané životnosti daného finančního aktiva (závazku), případně po kratší dobu.

Úrokový výnos (náklad) se účtuje na základě efektivní úrokové sazby u dluhopisů (kromě finančních aktiv účtovaných v reálné hodnotě ve výsledovce).

Finanční aktiva

Finanční investice se účtují, popř. vyřazují ke dni uzavření obchodu, pokud k nákupu (prodeji) předmětného aktiva dochází podle smlouvy, ze které vyplývá nutnost převést dané aktivum na kupujícího do termínu určeného organizovaným trhem, jehož prostřednictvím se obchod uskutečňuje, a jejich prvotní účetní zápis se provádí v reálné hodnotě po odečtení transakčních nákladů, avšak s výjimkou finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných výsledkově – ta jsou oceňována v reálné hodnotě. Následné ocenění (reálná hodnota, amortizovaná pořizovací cena nebo pořizovací cena) závisí na níže uvedené klasifikaci.

Finanční aktiva se zařazují do následujících kategorií: finanční aktiva označená jako finanční aktiva „v reálné hodnotě přeceňovaná výsledkově“, „finanční investice držené do splatnosti“, „realizovatelná“ finanční aktiva a „půjčky a pohledávky“. Klasifikace se určuje již při prvotním účetním zápisu podle povahy a účelu předmětného finančního aktiva.

Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná výsledkově (typ FVTPL)

Finanční aktiva jsou klasifikována jako FVTPL tehdy, pokud jsou určena k obchodování nebo byly za typ FVTPL přímo označeny. Finanční aktivum je klasifikováno jako určené k obchodování, pokud:

- bylo pořízeno primárně za účelem dalšího prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí skupinou obhospodařovaného portfolia finančních nástrojů, ve kterém v poslední době dochází opakovaně k realizaci krátkodobých zisků; anebo
- jde o derivát, který není označen jako zajišťovací nástroj ani nevykazuje funkční podobnost zajišťovacímu nástroji.

Finanční aktivum jiné nežli finanční aktivum určené k obchodování lze označit za FVTPL při prvotním účetním zápisu tehdy, jsou-li splněny podmínky stanovené standardem IAS 39.

Finanční aktiva typu FVTPL se oceňují v reálné hodnotě s tím, že oceňovací rozdíly z přecenění se účtují výsledkově. Oceňovací rozdíly účtované ve výsledovce zahrnují i případné dividendy či úrokové výnosy z daného finančního aktiva.

Půjčky a pohledávky

Pohledávky z obchodního styku, poskytnuté půjčky a další pohledávky s fixními nebo vyčíslitelnými splátkami, které nejsou kótovány na fungujícím trhu, jsou označeny jako „půjčky a pohledávky“. Půjčky a pohledávky se oceňují v amortizované pořizovací ceně s použitím metody efektivní úrokové sazby, snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Úrokový výnos se účtuje uplatněním efektivní úrokové sazby – s výjimkou krátkodobých pohledávek, kde by účtování takového úroku nemělo význam.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou buď jako realizovatelná přímo označena, nebo nespádají do ostatních kategorií. Po prvotním účetním zápisu jsou tato aktiva nadále oceňována v reálné hodnotě s tím, že oceňovací rozdíly se účtují jako samostatná položka vlastního kapitálu („fond z přecenění na reálnou hodnotu“) s výjimkou ztrát ze snížení hodnoty, úroků vyčíslených s použitím metody efektivní úrokové sazby a kurzovních rozdílů u peněžních aktiv – ty se účtují přímo do výsledovky. Při prodeji či vyřazení aktiva nebo při zjištění snížení jeho hodnoty se převede nahromaděný zisk, popř. ztráta, z „fonde z přecenění na reálnou hodnotu“ do výsledovky.

Dividendy z realizovatelných finančních aktiv se účtují ve výsledovce v okamžiku vzniku nároku skupiny na jejich výplatu.

Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizích měnách se nejprve vyčísluje v dané měně a posléze se přepočte použitím směnného kurzu platného k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty přiřaditelná kurzovním rozdílům pramenícím ze změny amortizované pořizovací ceny daného aktiva se účtuje výsledkově, ostatní změny rozvahově.

Finanční aktiva bez reálné hodnoty

Investice do majetkových cenných papírů a podílů, které nebyly přijaty k obchodování na organizovaném trhu a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě určit, se účtují v pořizovací ceně snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Zjišťování snížení hodnoty finančních aktiv

Možnost snížení hodnoty finančních aktiv – s výjimkou finančních aktiv typu FVTPL – se prověřuje vždy k rozvahovému dni. Má se za to, že ke snížení hodnoty daného finančního aktiva došlo tehdy, když existují objektivní důkazy o tom, že odhadované budoucí peněžní toky z dané investice byly ovlivněny událostí nastalou po prvotním účetním zápisu daného aktiva. U finančních aktiv oceňovaných amortizovanou pořizovací cenou se ztráta ze snížení hodnoty vyčísluje jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, diskontovanou prostřednictvím původní efektivní úrokové sazby.

Účetní hodnota finančního aktiva se snižuje přímo u všech finančních aktiv s výjimkou pohledávek z obchodního styku, jejichž účetní hodnota se snižuje pomocí opravných položek. V případě, že je pohledávka z obchodního styku označena za zcela nevymahatelnou, opravná položka se zvýší na 100 % jmenovité hodnoty dané pohledávky. Dojde-li následně k částečné či úplné úhradě takové pohledávky, opravná položka se odpovídajícím způsobem rozpouští. Změny stavu opravných položek se zachycují ve výsledovce.

Pokud dojde v následném období k poklesu ztráty ze snížení hodnoty u nějakého finančního aktiva (s výjimkou realizovatelných majetkových cenných papírů) a tento pokles lze objektivně dát do souvislosti s událostí nastalou po vyúčtování ztráty ze snížení hodnoty, pak se stávající ztráta ze snížení hodnoty rozpouští do výsledovky, a to v rozsahu, v kterém účetní hodnota daného aktiva ke dni rozpouštění nepřevyšuje hypotetickou amortizovanou pořizovací cenu aktiva, která by bývala platila, kdyby se o snížení hodnoty nikdy neúčtovalo.

Případné zvýšení reálné hodnoty u realizovatelných majetkových cenných papírů, pokud k němu došlo po předchozím vyúčtování ztráty ze snížení hodnoty daného aktiva, se účtuje přímo do vlastního kapitálu prostřednictvím fondu z přecenění na reálnou hodnotu. Pozdější zrušení ztrát ze snížení hodnoty u investic do majetkových cenných papírů a podílů oceňovaných pořizovací cenou se nepřipouští.

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty tvoří peníze v pokladně, peníze na běžných účtech a další krátkodobé, vysoce likvidní investiční nástroje s původní splatností do tří měsíců. Pro účely sestavení konsolidovaného přehledu o peněžních tocích je za peníze a peněžní ekvivalenty považováno rovněž čerpání kontokorentních úvěrů.

Finanční závazky a majetkové cenné papíry emitované skupinou

Dlužné a majetkové cenné papíry jsou považovány buď za finanční závazky, nebo za vlastní kapitál, a to podle podstaty předmětného smluvního ujednání.

Majetkové cenné papíry

Za majetkový cenný papír (majetkový podíl) se považuje jakákoliv smlouva, na základě které vzniká účetní jednotce nárok na zbytkový podíl na aktivech subjektu po odečtení všech jeho závazků. Majetkové papíry se oceňují v emisní hodnotě snížené o přímé náklady na emisi.

Finanční závazky

Finanční závazky spadají do dvou kategorií: finanční závazky v reálné hodnotě přeceňované výsledkově a ostatní finanční závazky. Zařazení do příslušné kategorie se určuje již při prvotním účetním zápisu.

Finanční závazky v reálné hodnotě přeceňované výsledkově (typ FVTPL)

Finanční závazky jsou klasifikovány jako typ FVTPL tehdy, pokud jsou určeny k obchodování nebo byly jako FVTPL přímo označeny. Finanční závazek je klasifikován jako určený k obchodování, pokud:

- byl pořízen primárně za účelem dalšího prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí skupinou obhospodařovaného portfolia finančních nástrojů, ve kterém v poslední době dochází opakovaně k realizaci krátkodobých zisků; anebo
- jde o derivát, který není označen jako zajišťovací nástroj ani se svým fungováním nepodobá zajišťovacímu nástroji.

Finanční závazek jiný nežli finanční závazek určený k obchodování lze označit za FVTPL při prvotním účetním zápisu tehdy, jsou-li splněny podmínky stanovené standardem IAS 39.

Finanční závazky typu FVTPL se oceňují v reálné hodnotě s tím, že oceňovací rozdíly z přecenění se účtují výsledkově. Oceňovací rozdíly účtované ve výsledovce zahrnují i případné zaplacené úroky z daného finančního závazku.

Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky se prvotně oceňují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. Následné přeceňování vychází z amortizované pořizovací ceny s použitím metody efektivní úrokové sazby s tím, že se nákladové úroky vyčísľují podle metody efektivních výnosů. Do této kategorie spadají zejména tyto závazky:

Bankovní úvěry a přijaté půjčky

Bankovní úvěry a přijaté půjčky představují úročené závazky (dluhy) oceňované v hodnotě přijatých peněžních prostředků, snížené o přímé náklady na vyřízení úvěru, popř. půjčky. Případný rozdíl mezi prvotním oceněním a nominální hodnotou úvěru se amortizuje do výsledovky po dobu trvání úvěru za použití metody efektivní úrokové sazby.

Závazky z obchodního styku

Závazky z obchodního styku obvykle představují neúročené závazky běžného období vznikající v rámci běžné podnikatelské činnosti skupiny.

Rezervy

O rezervách se účtuje tehdy, má-li společnost v současnosti právní či jinak reálný závazek v důsledku minulých událostí, dále je pravděpodobné, že k vyrovnání tohoto závazku bude nutné vynaložit finanční prostředky, a zároveň je výši závazku možné spolehlivě odhadnout. Rezervy jsou přehodnocovány vždy k rozvahovému dni, přičemž jejich výše se upravuje podle nejlepšího dostupného odhadu.

Nejdůležitější účetní odhady a hlavní zdroje odhadní nejistoty

Při uplatňování účetních zásad je vedení skupiny nuceno činit rozhodnutí a vytvářet určité odhady a předpoklady týkající se účetní hodnoty aktiv a závazků v případech, kdy tyto hodnoty nelze vyčíst z jiných pohotově dostupných zdrojů. Tyto odhady a s nimi spojené předpoklady vycházejí z minulých zkušeností a dalších relevantních faktorů. Skutečně dosažené výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Tyto odhady a s nimi spojené předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Pokud se změna účetních odhadů týká pouze jednoho účetního období, promítá se pouze do účetní závěrky za dané období. Pokud se však týká běžného i budoucích období, promítá se i do budoucích období.

Níže se uvádějí nejdůležitější typy účetních rozhodnutí – s výjimkou těch, která zahrnují odhady – učiněných vedením skupiny v rámci uplatňování účetních zásad, tzn. ta rozhodnutí, která mají nejvýznamnější vliv na částky uvedené v účetní závěrce.

Podnikové kombinace mezi subjekty pod společnou kontrolou

Skupina v roce 2004 získala několik společností v transakcích typu akvizice, kdy prodávajícím byl subjekt ovládaný stejnou ovládající osobou jako skupina. Tyto podnikové kombinace jsou definovány standardem IFRS 3 jako podnikové kombinace mezi subjekty pod společnou kontrolou a standardy IFRS se na ně nevztahují. Proto se vedení skupiny rozhodlo v jejich případě uplatňovat účetní zásadu, podle které se čistá aktiva získaná v akvizici oceňují v účetní hodnotě podle poslední účetní závěrky nabývaného subjektu (nikoli v reálné hodnotě, jak vyžaduje IFRS 3) s tím, že případný rozdíl mezi pořizovací cenou a účetní hodnotou získaných čistých aktiv je účtován přímo do vlastního kapitálu v rámci ostatních kapitálových fondů a o goodwillu se v konsolidované rozvaze skupiny neúčtuje. Zároveň nemají tyto podnikové kombinace dopad na konsolidovaný výkaz zisku a ztráty skupiny ke dni akvizice.

Konsolidace ovládaných osob

Tato konsolidovaná účetní závěrka v sobě zahrnuje účetní závěrky společností GENERAL AUTOMOBIL, a.s., a KAPITÁL AUTOMOTIVE a.s., jejichž vlastníkem není skupina, nýbrž společnost. Tyto společnosti jsou ovšem pod kontrolou skupiny, převážně prostřednictvím představenstva. Převažující činností těchto společností je akvizice nových subjektů v rámci obchodní expanze skupiny. Rozhodnutí vedení zahrnout tyto společnosti do konsolidace je tak v souladu s podmínkou kontroly obsaženou v standardech IFRS. Vlastníkem těchto společností ke konci roku 2006 byla společnost.

Hlavní zdroje odhadní nejistoty

Níže jsou uvedeny hlavní předpoklady ohledně budoucnosti a další významné zdroje odhadní nejistoty k rozvahovému dni, kde existuje významné riziko, že v jejich důsledku by mohlo během příštího finančního roku dojít k úpravám účetní hodnoty aktiv a pasiv.

Snížení hodnoty

Skupina vykazuje dlouhodobý hmotný majetek, nehmotný majetek a goodwill. Tato aktiva jsou posuzována z hlediska možného snížení hodnoty vždy, když se objeví signály, že k takovému snížení mohlo dojít. Mezi signály považované skupinou za významné, protože by mohly zavdat příčinu k takovému posouzení, patří: výrazný pokles tržních hodnot; významně podprůměrné výsledky v porovnání s výsledky dosahovanými v minulosti i s výsledky očekávanými v budoucnosti; významné změny užívání aktiv nebo celkové podnikatelské strategie skupiny včetně majetku, u něhož je rozhodnuto o jeho útlumu či nahrazení, i majetku poškozeného a vyřazeného z užívání; vznik významných negativních tendencí v odvětví nebo ekonomice jako celku; skutečnost, že náklady na stavbu, výrobu či vývoj majetku výrazně překročily jejich plánovanou (rozpočtovanou) výši.

Odhad zpětně získatelné částky nutně vychází – alespoň částečně – z interních odhadů včetně odhadů budoucích výsledků, odhadů kapacity dotyčných aktiv generovat výnosy, předpokladů ohledně budoucích tržních podmínek a odhadované míry budoucího úspěchu při prodeji nových výrobků a služeb. Případné změny vnějších okolností, popř. odhadů a předpokladů vytvářených vedením skupiny mohou zavdat příčinu k tvorbě opravných položek (popř. k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty).

Odpisy

Odpisy vycházejí z odhadů učiněných vedením skupiny ohledně budoucí životnosti dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. Tyto odhady se mohou časem měnit vlivem technologického vývoje, konkurence, změny tržních podmínek a dalších faktorů, což může mít vliv na odhadovanou životnost majetku, a tím i na výši odpisů. Technologický vývoj je stěží předvídatelný a názory skupiny na obecné tendence a rychlost vývoje se mohou v průběhu času měnit. Některý majetek a technologie skupiny, do nichž skupina v předchozích letech investovala, se dosud užívají a tvoří základ vývoje nových produktů skupiny. Odhadovaná životnost dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku je průběžně přehodnocována, přičemž se přihlíží k faktorům zmíněným výše i k dalším významným faktorům. Odhadovaná životnost u téhož druhu majetku se může mezi jednotlivými členy skupiny lišit vzhledem k místně specifickým faktorům, jako je např. tempo růstu, relativní vyspělost trhu, dosavadní historie majetku či očekávání jeho brzké výměny či převodu, klimatické faktory, kvalita použitých komponent atd. V případě významných změn odhadované životnosti jsou odpisové plány náležitým způsobem upraveny.

Skupina odhadovanou životnost dlouhodobého hmotného majetku přehodnocuje ke konci každého účetního období. Při posuzování zbyvající životnosti vycházelo vedení skupiny ze závěrů předložených zaměstnanci odpovědnými za technickou údržbu těchto aktiv.

Skupina rovněž přehodnocuje zbytkovou hodnotu dlouhodobého hmotného majetku, zejména vozů a staveb, a to v souvislosti s jejich opotřebením. Pokud je zjištěna změna zbytkové hodnoty, odpisy se upravují odpovídajícím způsobem.

Rezervy

Skupina vytváří rezervy k rozvahovému dni na základě nejlepšího dřívějšího dostupného odhadu budoucích výdajů nutných k vyrovnání předmětného závazku. Odhady se vytvářejí na základě dostupných informací a se zvážením několika budoucích scénářů.

V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají daňové otázky, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku. Taková rizika mohou vést ke vzniku možných závazků. Vedení společnosti zastává názor, že společnost uspokojivým způsobem dostala všem svým daňovým závazkům.

Zásoby

Čistá realizovatelná hodnota zásob se vyčísľuje jednou ročně – vždy k rozvahovému dni – ve výši očekávané prodejní ceny vozů (zboží) na skladě, snížené o odhad nákladů nutných k uskutečnění jejich prodeje. V případě, že je takto vyčíslená čistá realizovatelná hodnota nižší než účetní hodnota, vytváří se opravná položka v odpovídající výši na vrub nákladů.

3. TRŽBY

Tržby skupiny lze analyzovat takto:

Výnosy	2006 v tis. EUR	2005 v tis. EUR
Tržby z prodeje zboží		
Vozy	313 297	241 081
Náhradní díly	507	324
Celkem	313 804	241 405
Tržby z poskytování služeb		
Provize (pojištění, leasing)	28 355	24 712
Služby (servis vozů, ostatní)	6 258	3 746
Celkem	34 613	28 458
Celkem	348 417	269 863

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Segment podnikání

Vzhledem k tomu, že téměř všechny tržby realizované skupinou jsou z prodeje ojetých vozů a kupující tvoří určitou jednotitou zákaznickou základnu, má vedení skupiny za to, že činnost skupiny se odehrává v jediném oboru (obchodním segmentu). Objem prodeje nových vozů, které skupina též nabízí, je nevýznamný z hlediska obrátu i zisku a všechny skupinou poskytované služby s prodejem vozů úzce souvisí. Skupina je proto uspořádána do jediného oborového segmentu – prodeje vozů (včetně souvisejících služeb). Údaje o tomto oborovém segmentu vycházejí z konsolidované účetní závěrky jako celku.

Územní segmenty – hlavní forma segmentace v účetní závěrce

Skupina se věnuje svému hlavnímu předmětu podnikání – tj. prodeji vozů – ve třech hlavních regionech: v České republice, na Slovensku a ve zbývajících částech Evropy (včetně Maďarska, Polska a Rumunska). Rumunsko, Maďarsko ani Polsko pro účely této účetní závěrky samostatný územní segment netvoří, neboť finanční výsledky, objem prodeje a celková aktiva skupiny v těchto zemích nedosahují v porovnání s ostatními územními segmenty významných hodnot.

Ceny za převody mezi jednotlivými segmenty (tedy takové, které mají za následek vznik tržeb mezi segmenty) jsou vyčísleny na základě tzv. „cost plus“ metody (metody přirážek k nákladům), kdy se cena skládá z pořizovací ceny plus nákladů na přepravu, dalších přímých nákladů a ziskové marže ve výši zhruba 1 %.

Informace o územních segmentech pro roky 2006 a 2005:

2006	Česká republika v tis. EUR	Slovensko v tis. EUR	Zbytek Evropy ⁽¹⁾ v tis. EUR	Eliminováno v tis. EUR	Konsolidováno v tis. EUR
Tržby					
Tržby mimo skupinu	241 554	71 535	35 329		
Tržby mezi segmenty	23 240	228	15	-23 483	
Tržby celkem	264 794	71 763	35 344	-23 483	348 417
Výsledek					
Výsledek za segment	8 175	4 617	-140	-98	12 554
Nealokované náklady					-2 854
Zisk před zdaněním					9 701
Daň z příjmů					-2 632
Hospodářský výsledek za období					7 068

Poznámka:

⁽¹⁾ Včetně Maďarska, Polska a Rumunska.

	Česká republika v tis. EUR	Slovensko v tis. EUR	Zbytek Evropy ⁽¹⁾ v tis. EUR	Nealokováno v tis. EUR	Eliminováno v tis. EUR	Skupina v tis. EUR
Majetek segmentu	59 230	20 030	21 803	39 761	-42 102	98 722
Závazky segmentu	13 528	4 392	6 181	98 799	-41 728	81 172
Investice	5 645	5 350	4 294			
Odpisy	1 974	262	161			
Nepeněžní výdaje kromě odpisů	3 105	640	1 385			

Poznámka:

⁽¹⁾ Včetně Maďarska, Polska a Rumunska.

2005	Česká republika v tis. EUR	Slovensko v tis. EUR	Zbytek Evropy ⁽¹⁾ v tis. EUR	Eliminováno v tis. EUR	Konsolidováno v tis. EUR
Tržby					
Tržby mimo skupinu	219 702	36 606	13 555		
Tržby mezi segmenty	20 702	138	2 594	-23 434	
Tržby celkem	240 404	36 744	16 149	-23 434	269 863
Výsledek					
Výsledek za segment	5 054	1 657	-237	103	6 577
Nealokované náklady					-3 004
Zisk před zdaněním					3 573
Daň z příjmů					-1 204
Hospodářský výsledek za období					2 369

Poznámka:

⁽¹⁾ Včetně Maďarska, Polska, Nizozemska a Rumunska.

	Česká republika v tis. EUR	Slovensko v tis. EUR	Zbytek Evropy ⁽¹⁾ v tis. EUR	Nerozděleno v tis. EUR	Eliminováno v tis. EUR	Skupina v tis. EUR
Majetek segmentu	53 573	9 353	3 272	10 718	-8 964	67 952
Závazky segmentu	12 566	2 580	1 432	54 249	-8 614	62 213
Investice	5 838	2 378	270	82		
Odpisy	1 817	89	46			
Nepeněžní výdaje kromě odpisů	1 215	347	476			

Poznámka:

⁽¹⁾ Včetně Maďarska, Polska, Nizozemska a Rumunska.

5. OSTATNÍ NÁKLADY

	2006	2005
	v tis. EUR	v tis. EUR
Materiál	2 884	2 064
Energie	763	590
Opravy	149	193
Cestovní výlohy	911	722
Nájemné	2 976	2 315
Náklady na komunikaci	1 655	1 459
Přepravní služby	1 152	901
Poradenské služby (daňové, právní, auditorské a účetní)	1 049	476
Daně a poplatky	542	346
Pojistné	454	411
Ztráta realizovaná z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	565	52
Úprava účetních hodnot na čistou realizovatelnou hodnotu	652	760
Jiné náklady	2 656	2 417
Ostatní náklady celkem	16 408	12 706

6. OSOBNÍ NÁKLADY

Osobní náklady tvoří výhradně následující krátkodobé položky:

	2006	2005
	v tis. EUR	v tis. EUR
Mzdové náklady	22 895	16 966
Náklady na sociální zabezpečení	8 223	6 067
Krátkodobé osobní náklady celkem	31 118	23 033
Aktivace	-5 985	-4 216
Celkem	25 133	18 817

Část osobních nákladů, která přímo souvisí s nákupem zásob, je aktivována již při prvotním účetním zápisu, a je tedy součástí pořizovací ceny zásob.

Odměny klíčových vedoucích pracovníků

Za klíčové vedoucí pracovníky jsou považováni členové představenstva a dozorčí rady a výkonní ředitelé skupiny.

V roce 2006 tvořilo okruh klíčových vedoucích pracovníků celkem 19 osob (2005: 22 osob).

Odměny klíčových vedoucích pracovníků skupiny tvořily výhradně krátkodobé položky v celkové výši 1 484 tis. EUR (2005: 981 tis. EUR).

	2006	2005
	v tis. EUR	v tis. EUR
Mzdové náklady	1 023	600
Náklady na sociální zabezpečení	358	210
Další odměny	103	171
Celkem	1 484	981

7. FINANČNÍ NÁKLADY

	2006 v tis. EUR	2005 v tis. EUR
Úroky z kontokorentních a jiných bankovních úvěrů	2 608	2 149
Úroky z finančního leasingu	23	32
Snížení o část zahrnutou do ocenění způsobilých aktiv		-95
Celkové úrokové náklady	2 631	2 086
Kurzovní rozdíly, netto	-202	681
Ostatní (různé poplatky)	425	238
Finanční náklady celkem	2 854	3 005

Výpůjční náklady zahrnuté během účetního období do pořizovací ceny způsobilých aktiv byly vynaloženy na vypůjčení prostředků pro konkrétní účel, kterým je získání předmětných způsobilých aktiv, a proto byly vyčísleny ve výši skutečně vynaložených výpůjčních nákladů během účetního období.

Konkrétní výpůjční náklady zahrnuté do pořizovací ceny způsobilých aktiv za účetní období roku 2005 se týkají pořízení nemovitosti v Bratislavě, kde sídlí slovenská pobočka skupiny, společnost AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s.

Údaje o úrokových sazbách z půjček jsou uvedeny v bodě 15.

8. DANĚ Z PŘÍJMŮ

	2006 v tis. EUR	2005 v tis. EUR
Daň z příjmů – splatná	2 418	1 026
Z toho: úprava související s daní z příjmů splatnou za předchozí období		26
Odložená daň	214	178
Daň z příjmů celkem	2 632	1 204

Daň z příjmů právnických osob v České republice představuje 24 % (2005: 26 %) z vypočteného daňového základu za zdaňovací období. Daně v jiných zemích se počítají za použití sazeb platných v těchto zemích.

Náklady na daň z příjmů lze sesouhlasit s hospodářským výsledkem uvedeným ve výkazu zisku a ztráty takto:

	2006 v tis. EUR	2005 v tis. EUR
Zisk před zdaněním	9 701	3 573
Očekávaná výše daně z příjmů	2 447	1 062
Trvalé rozdíly a ztráty neuznané pro daňové účely	-29	-37
Daň z příjmů celkem	2 418	1 025
Efektivní sazba daně	25 %	29 %

Očekávaná výše daně z příjmů se vypočítává pro každou jednotlivou dceřinou společnost podle zákonů státu, v němž tato společnost sídlí.

9. ZISK NA AKCII (EPS)

Základní zisk na akcii se počítá jako zisk za účetní období přiřaditelný akcionářům mateřského podniku děleno váženým průměrem počtu vydaných akcií během účetního období. Konkrétní výpočet lze analyzovat takto:

	2006	2005
Zisk za účetní období přiřaditelný akcionářům mateřského podniku (rovná se zisku použitému při výpočtu celkového zisku na akcii)	6 863 711	N/A
Vážený průměr počtu kmenových akcií	50 000 000	N/A
Základní / zředěný zisk na akcii (EUR/akcie)	0,137	N/A

Zisk na akcii za rok končící dnem 31. 12. 2005 nebyl vyčíslen (N/A) z důvodu tehdejší právní formy společnosti s uzavřeným okruhem akcionářů – na rozdíl od právní formy současné. Společnost byla původně zapsána jako společnost s ručením omezeným dne 12. prosince 2003 pod názvem Automobil Group B.V. Dne 29. prosince 2006 byla společnost Automobil Group B.V. transformována na akciovou společnost a její obchodní firma byla změněna na AAA Auto Group N.V.

Vzhledem k tomu, že společnost nevydala žádné nástroje, které by mohly částku základního zisku na akcii snižovat, samostatný výpočet zředěného zisku na akcii nebyl proveden – zředěný zisk rovná se uvedené částce základního zisku na akcii.

10. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Níže uvedená tabulka obsahuje informace o dceřiných podnicích společnosti, které vstupují do konsolidace ke dni 31. 12. 2006:

Společnost	Země sídla	Hlavní předmět podnikání	Podíl na základním kapitálu (%)
AAA AUTO a.s.	Česká republika	prodej ojetých vozů	100,0 %
AUTOCENTRUM AAA AUTO s.r.o.	Česká republika	nevyvíjí činnost	100,0 %
European Auto Sales s.r.o.	Česká republika	nevyvíjí činnost	100,0 %
AAA AUTO PRAHA s.r.o.	Česká republika	nevyvíjí činnost	100,0 %
WOTEG GWG-Group, a.s.	Česká republika	vlastník nemovitostí	100,0 %
ASKO, spol s r.o.	Česká republika	prodej nových vozů	95,0 %
AUTO DISKONT s.r.o.	Česká republika	prodej ojetých vozů	100,0 %
AUTOBAZAR VÝHODNÝ s.r.o.	Česká republika	nevyvíjí činnost	100,0 %
MEDIA ACTION s.r.o.	Česká republika	reklamní a PR služby	100,0 %
GENERAL AUTOMOBIL, a.s.	Česká republika	prodej nových vozů	100,0 %
GENERAL AUTOMOBIL ZLÍN s.r.o.	Česká republika	prodej nových vozů	100,0 %
KAPITÁL AUTOMOTIVE a.s.	Česká republika	finanční služby	100,0 %
European Auto Sales Kft.	Maďarsko	nevyvíjí činnost	100,0 %
AAA AUTO Kft.	Maďarsko	holdingová společnost	100,0 %
AUTOCENTRUM AAA AUTO Kft.	Maďarsko	prodej ojetých vozů	100,0 %
F-23 REALTY Kft.	Maďarsko	majitel realit	100,0 %
AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s.	Slovensko	prodej ojetých vozů	100,0 %
AUTO DISKONT s.r.o.	Slovensko	nevyvíjí činnost	100,0 %
AAA AUTO S.A.	Rumunsko	prodej ojetých vozů	99,8 %
AAA AUTO a.d.	Srbsko	nevyvíjí činnost	100,0 %
AAA AUTO EOOD.	Bulharsko	nevyvíjí činnost	100,0 %
AAA AUTO Sp. z o.o.	Polsko	holdingová společnost	100,0 %
European Auto Sales Sp. z o.o.	Polsko	nevyvíjí činnost	100,0 %
ASCORD Sp. z o.o.	Polsko	nevyvíjí činnost	100,0 %
ASC Warszawa Sp. z o.o.	Polsko	prodej ojetých vozů	100,0 %

Kromě výše uvedených skutečností vlastní skupina 15% obchodní podíl ve společnosti Global Assistance a.s., jejímž hlavním předmětem podnikání je poskytování silničních asistenčních služeb. Účetní hodnota tohoto podílu je zhruba 50 tis. EUR. Vzhledem k tomu, že akcie této společnosti nejsou veřejně obchodovány, reálnou hodnotu podílu není možné spolehlivě odhadnout. Tento obchodní podíl je zahrnut do rozvahového řádku „Ostatní finanční majetek“ v rámci dlouhodobého majetku.

Součástí konsolidačního celku po celé účetní období 2006 byla společnost Global direct s.r.o., která byla koncem roku prodána mimo skupinu.

Další společnost European Auto Sales B.V. byla součástí konsolidačního celku od ledna do října 2006, poté byla odprodána mimo skupinu.

11. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR
Goodwill	328	311
Ostatní nehmotná aktiva	1 235	452
Odpisy	-367	-118
Celkem	1 196	645

Goodwill

Pořizovací cena	v tis. EUR
k 1. 1. 2005	297
Kurzovní rozdíly	14
k 31. 12. 2005	311
Kurzovní rozdíly	17
k 31. 12. 2006	328

Životnost goodwillu je neomezená s tím, že se u něho průběžně zjišťuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty. Skupina toto zjištění provádí jednou ročně nebo i častěji, pokud se objeví signály, že mohlo dojít ke snížení hodnoty goodwillu.

V průběhu účetního období bylo možné snížení hodnoty goodwillu zjištěno v souladu se standardem IFRS 3. Za tímto účelem byl proveden tzv. impairment test, v jehož rámci byl goodwill oceněn na základě diskontovaných budoucích peněžních toků plynoucích z příslušné výnosové jednotky. V rámci testu skupina dále vyčíslila užitnou hodnotu příslušné výnosové jednotky za použití diskontních sazeb od 4,73 % (průměrný úrok u přijatých půjček skupiny) až do 25 %. Z testu vyplynulo, že užitná hodnota je vyšší než účetní hodnota čistých aktiv (pro všechny diskontní sazby od 4,73 až do 25 %), a proto dospěla skupina k závěru, že o snížení hodnoty není třeba účtovat. Výpočet užité hodnoty je velmi citlivý na odhadované hodnoty diskontní sazby, tempa růstu a dosažitelných marží. Vedení skupiny pokládá provedené odhady za odůvodněné – vzhledem k výsledkům dosaženým příslušnou výnosovou jednotkou v minulosti – a zároveň reálné – vzhledem k předpokládané výkonnosti odvětví i ekonomiky jako celku.

V roce 2006 skupina získala (formou akvizice) tyto dvě společnosti se sídlem v Polsku: ASCORD Sp. z o.o. a ASC Warszawa Sp. z o.o. Přebytek podílu skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků nabývaných společnostmi nad pořizovací cenu byl 1 264 tis. EUR a tato částka byla zahrnuta do zisku ve výkazu zisku a ztráty za účetní období 2006 (viz následující tabulka).

	Účetní hodnota v tis. EUR	Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu v tis. EUR	Reálná hodnota v tis. EUR
Dlouhodobý hmotný majetek	2 028	1 257	3 285
Nehmotný majetek	4		4
Ostatní krátkodobý majetek	309	-214	94
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	-1	4
Přijaté půjčky a finanční leasing	-510		-510
Menšinové podíly			0
Ostatní závazky	-556	-20	-576
Čistá získaná aktiva	1 280	1 022	2 301
Goodwill/přebytek podílu skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv nabývaného subjektu			-1 264
Plnění celkem			1 038
Vypořádáno:			
V hotovosti			1 038
Odložená platba			
Peněžní prostředky použité v akvizici			1 038

Ostatní nehmotný majetek

POŘIZOVACÍ CENA	Software v tis. EUR	Ochranné známky v tis. EUR	Nedokončený nehmotný majetek v tis. EUR	Celkem v tis. EUR
Stav ke dni 1. 1. 2005	176	81		257
Přírůstky	64	1	214	279
Přírůstky vytvořené vlastní činností	22			22
Úbytky			-122	-122
Kurzovní rozdíly, netto	10	4	2	16
Stav ke dni 1. 1. 2006	272	86	94	452
Přírůstky	687	1	706	1 394
Akvizice formou podnikové kombinace	12	1	1	14
Úbytky	-41	-1	-630	-675
Kurzovní rozdíly, netto	35	5	7	49
Stav ke dni 31. 12. 2006	965	92	178	1 235

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY (SNÍŽENÍ HODNOTY)	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Stav ke dni 1. 1. 2005	-51			-51
Odpisy	-64			-64
Kurzovní rozdíly, netto	-3			-3
Stav ke dni 1. 1. 2006	-118			-118
Odpisy	-292	-1		-293
Vyřazení	58			58
Kurzovní rozdíly, netto	-14			-14
Stav ke dni 31. 12. 2006	-366	-1		-367
Účetní hodnota				
ke dni 31. 12. 2005	153	86	95	334
ke dni 31. 12. 2006	600	91	178	868

Během účetních období 2005 a 2006 nebylo o snížení hodnoty nehmotného majetku účtováno. Odpisy jsou ve výsledovce zahrnuty do řádku „Odpisy dlouhodobého majetku“.

Software má obvykle životnost čtyři roky a je odepisován rovnoměrně.

Životnost ochranných známek (registrovaných v České republice) není předem stanovena a podléhá každoročnímu prověření, zda nedošlo ke snížení hodnoty. Vedení skupiny považuje životnost ochranných známek společnosti za neomezenou a tato skutečnost je hlavním faktorem určujícím jejich zachycení v účetnictví.

V obdobích 2006 a 2005 nevynaložila skupina žádné náklady na výzkum a vývoj.

Základem vyčíslení realizovatelné hodnoty jednotky je její užitná hodnota.

V obdobích 2006 a 2005 nebyl žádný nehmotný majetek použit k zajištění závazků vůči finančním ústavům.

Ke dni 31. 12. 2006 nevedla skupina žádný smluvní závazek na pořízení nehmotného majetku.

Nehmotný majetek nevykázáný v rozvaze

Skupina disponuje cennými nehmotnými aktivy, která nejsou zahrnuta v rozvaze z důvodu nesplnění kritérií standardu IAS 38. Patří mezi ně především jedinečné know-how v oblasti ojetých vozů, interně vyvinuté informační systémy, silná značka nebo efektivní marketingová strategie.

(i) Silná značka

Skupina vlastní některé z nejvýraznějších a nejznámějších prodejen ojetých vozů v České republice i na Slovensku a v ostatních zemích, kde skupina působí, neustále stoupá povědomí veřejnosti o tamních autocentrech skupiny. Tohoto vysokého povědomí o značce bylo dosaženo díky našemu vedoucímu postavení na trhu a propracovaným marketingovým strategiím.

Povědomí o značce dále zvyšuje efektivní globální marketingová strategie uplatňovaná na všech trzích, kde působíme, k jejíž komunikaci používáme široké spektrum médií. Nejvýznamnějším komunikačním médiem je tisk, následovaný rozhlasem a internetem. Skupina disponuje největším marketingovým rozpočtem ze všech prodejců ojetých vozů v zemích střední a východní Evropy.

(ii) Provozní praxe „nejlepší ve své kategorii“

Provozní postupy skupiny představují jedinečné know-how, mezi jehož hlavní složky patří schopnost zvolit správný formát autocenter, efektivní řízení cen a zboží na skladě, efektivní marketing, prodejní postupy zaměřené na zákazníka a splnění jeho potřeb a centralizovaný management s lokálně přenositelným byznysmodelem.

Centralizované řízení skupiny nám umožňuje dosáhnout jednotné implementace unikátního byznysmodelu a know-how na různých trzích a v různých regionech, v nichž skupina působí. Byznysmodel obsahuje jasné směrnice a pravidla týkající se jak obchodních procesů, tak systému řízení, které uplatňujeme ve všech našich autocentrech s určitými úpravami za účelem přizpůsobení se případným specifickým místním podmínkám. Centralizované řízení vytváří příležitosti pro budování a rozvíjení vztahů se strategickými obchodními partnery a umožňuje vyjednávat příznivé podmínky pro spolupráci na mezinárodní úrovni. Díky centralizaci účetnictví, financování, personální politiky a dalších oblastí dosahujeme úspor nákladů.

Centralizované řízení nám sice umožňuje dosáhnout globálně jednotného rozhodování na strategické úrovni, jak již bylo uvedeno, každodenní odpovědnost za provoz autocenter v jednotlivých zemích však nesou manažeři z jednotlivých zemí. Ti reagují na místní podmínky a tržní prostředí při splňování potřeb skupiny v oblasti obchodu, servisu, marketingu a skladových zásob. Velká většina vozů se vykoupí a prodá v téže zemi. Lokální manažeři se řídí byznysmodelem skupiny, jeho aplikaci však přizpůsobují místním podmínkám.

Celý proces nákupu vozu včetně zkušební jízdy a vyřízení financování lze uskutečnit během pouhých dvou hodin. Díky propojení s call centrem jsou naši obchodní konzultanti schopni předjímat požadavky klienta a ještě před jeho návštěvou autocentra pro něj připravit vozy, které nejlépe odpovídají jeho požadavkům nebo očekávání. Pokud zrovna na pobočce žádné takové vozy nejsou, v každém našem autocentru je k dispozici „počítačový kiosk“, kde lze hledat v aktuální nabídce všech našich poboček. Zákazníkům navíc zpřístupňujeme aktuální nabídku vozů prostřednictvím webového rozhraní, kde si mohou vybírat podle modelu vozu, požadované výbavy nebo cenového rozpětí.

Naši konzultanti za použití elektronického informačního systému ověří, zda konkrétní klient splňuje podmínky pro financování vozu (prescoring), podají žádosti o financování různým třetím stranám a obdrží od nich odpovědi. V typickém případě je prescoring hotový do pěti minut a celý proces příprav financování vozu je obvykle vyřízený za 25 až 30 minut. Poté má zákazník možnost seznámit se on-line s nabízenými možnostmi financování včetně úrokových sazeb, smluvních podmínek a výše měsíčních splátek.

Hlavní náplní call centra je pomáhat zákazníkům vybrat si model vozu, který nejlépe vyhoví jejich potřebám, poskytovat informace o financování nákupu vozů a sjednávat osobní schůzky v nejbližším autocentru. Skupina si vyvinula vlastní CRM systém, který operátorům poskytuje detailní historii jednotlivých kontaktů a přehled hovorů mezi zákazníkem a skupinou. Pokud zákazník projeví zájem o model vozu, který není aktuálně na skladě, systém poptávku vede dále a při pozdějším zakoupení vozu s vyhovujícími parametry operátora na tuto skutečnost automaticky upozorní. Ve srovnání s externími call centry umožňuje vlastní call centrum větší flexibilitu při splňování požadavků zákazníka a dokáže lépe podporovat prodejní procesy skupiny.

12. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

POŘIZOVACÍ CENA	Pozemky a stavby	Podnikové vozy	Inventář	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Stav ke dni 1. 1. 2005	10 478	4 117	3 020	1 712	19 327
Přírůstky	5 544	2 837	924	7 341	16 647
Úbytky	-15	-58	-122	-8 277	-8 473
Převod do realizovatelných aktiv		-2 358			-2 358
Kurzovní rozdíly, netto	618	206	158	38	1 020
Stav ke dni 1. 1. 2006	16 624	4 744	3 980	815	26 163
Přírůstky	9 440	3 407	1 581	15 587	30 015
Akvizice formou podnikové kombinace	3 191	71	152	174	3 588
Úbytky	-448	-86	-501	-15 813	-16 848
Převod do realizovatelných aktiv		-2 559			-2 559
Kurzovní rozdíly, netto	1 800	319	288	55	2 462
Stav ke dni 31. 12. 2006	30 607	5 896	5 500	818	42 822

OPRÁVKY A SNÍŽENÍ HODNOTY	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Stav ke dni 1. 1. 2005	-381	-662	-941		-1 985
Odpisy za běžné období	-232	-734	-916		-1 882
Eliminováno – úbytky	2	13	43		57
Eliminováno – přefázené do kategorie realizovatelných aktiv		506			506
Kurzovní rozdíly, netto	-24	-45	-58		-127
Stav ke dni 1. 1. 2006	-636	-922	-1 873		-3 431
Odpisy za běžné období	-363	-745	-1 001		-2 109
Eliminováno – úbytky	20	14	360		394
Eliminováno – přefázené do kategorie realizovatelných aktiv	0	711	0		711
Kurzovní rozdíly, netto	-35	-60	-123		-218
Stav ke dni 31. 12. 2006	-1 014	-1 002	-2 637		-4 654
Účetní hodnota					
ke dni 31. 12. 2005	15 988	3 822	2 107	815	22 732
ke dni 31. 12. 2006	29 593	4 894	2 862	818	38 168

Inventář tvoří vybavení bazarů, počítačová zařízení, nábytek a kancelářské stroje.

Stav realizovatelných aktiv představují podnikové vozy vyřazené z užívání pro firemní účely. Od chvíle vyřazení již nejsou tyto vozy dále odepisovány a nabízejí se zákazníkům. V důsledku toho, že se tato aktiva oceňují buď v pořizovací ceně, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady nutné k uskutečnění prodeje (podle toho, která hodnota je nižší), společnost z jejich přecenění v roce 2006 realizovala ztrátu ve výši 12 tis. EUR (2005: 10 tis. EUR).

Přírůstky za rok 2006 a 2005 se týkají expanze podnikatelských aktivit skupiny, přičemž jde převážně o koupi nových budov, závodů a pozemků situovaných v České republice, na Slovensku, v Maďarsku a Polsku.

V roce 2005 byla skupina rozšířena (formou akvizice) o nového člena – společnost Woteg s.r.o. V souvislosti s touto akvizicí došlo k rozšíření dlouhodobého hmotného majetku skupiny zejména o pozemek v Ostravě. Vzhledem k tomu, že kromě zmíněného pozemku neměla společnost žádný jiný majetek, bylo o této transakci v rámci konsolidace účtováno jako o nákupu dlouhodobého hmotného majetku, a nikoliv jako o podnikové kombinaci podle standardu IFRS 3.

V roce 2006 rozšířili řady skupiny tři noví členové: společnost F-23 REALTY Kft. se sídlem v Maďarsku a společnosti ASCORD Sp. z o.o. a ASC Warszawa Sp. z o.o., obě se sídlem v Polsku. V souvislosti s těmito akvizicemi byl rozšířen dlouhodobý hmotný majetek zejména o pozemky a stavby ve Varšavě.

Účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku skupiny zahrnuje položku ve výši 636 tis. EUR (2005: 792 tis. EUR) za majetek na finanční leasing (dále jen „majetek na finanční leasing“).

K zajištění bankovních úvěrů přijatých skupinou byl dán do zástavy dlouhodobý hmotný majetek v účetní hodnotě přibližně 13 mil. EUR (2005: 10 mil. EUR). Závazky skupiny u majetku na finanční leasing jsou zajištěny tím, že vlastníkem daného majetku je poskytovatel leasingu.

Ke dni 31. 12. 2006 přijala skupina smluvní závazky na pořízení dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 230 tis. EUR (2005: 167 tis. EUR).

13. ZÁSoby

	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR
Materiál (náhradní díly a provozní hmoty)	1 050	943
Zboží (vozy a příslušenství)	37 147	28 434
Celkem	38 197	29 377

Část pořizovací ceny zásob, která vstupuje do nákladů, zahrnuje mj. opravné položky ve výši 668 tis. EUR (2005: 654 tis. EUR), kterými se upravuje účetní hodnota zásob na čistou realizovatelnou hodnotu. K rozpuštění opravných položek vytvořených v minulých obdobích nedošlo.

K zajištění bankovních a jiných úvěrů přijatých skupinou za účelem financování zásob byly dány do zástavy zásoby ve výši 17 429 tis. EUR (2005: 10 241 tis. EUR).

14. OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY

	31. 12. 2006	31. 12. 2005
	v tis. EUR	v tis. EUR
Pohledávky z obchodního styku	7 000	4 497
Opravné položky pro obtížně vymahatelné pohledávky	-229	-430
Pohledávky z obchodního styku, netto	6 771	4 067
Náklady příštích období	2 227	1 030
Ostatní pohledávky (daňové pohledávky, pohledávky za zaměstnanci, časové rozlišení)	2 814	1 201
Celkem	11 812	6 298

Průměrná splatnost u prodeje zboží na fakturu je 30 dní a tyto pohledávky nejsou úročeny. Skupina vytvořila opravné položky ve výši 100 % nominální hodnoty u všech pohledávek více než 360 dní po splatnosti, neboť ze zkušenosti víme, že pohledávky 360 a více dnů po splatnosti jsou zpravidla nedobytné. Opravná položka k pohledávkám od 30 do 360 dnů po splatnosti je vytvořena pro nedobytnou část těchto pohledávek, která se odhaduje na základě minulých zkušeností s platební morálkou odběratelů. Věkovou analýzu pohledávek s každoročně aktualizovanými limity a sazbami skupina používá především k vyčíslení odpisů nedobytných pohledávek, které se následně účtují do nákladů.

Vedení skupiny zastává názor, že se účetní hodnota obchodních a jiných pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

15. BANKOVNÍ ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

	2006	2005
	v tis. EUR	v tis. EUR
Kontokorentní úvěry	14 484	10 732
Bankovní a jiné úvěry	37 561	32 682
Financování zásob	10 968	4 660
Celkem	63 013	48 074
Analýza splatnosti přijatých úvěrů:		
– splatné na požádání nebo do jednoho roku	26 966	16 774
– splatné ve 2. roce		190
– splatné ve 3. až 5. roce včetně	33 867	28 793
– splatné za více než pět let	2 180	2 317
Snížení o část splatnou během následujících 12 měsíců (zahrnutou do krátkodobých závazků)	26 966	16 774
Část splatná za více než 12 měsíců (dlouhodobé závazky)	36 047	31 300

Rozpis přijatých úvěrů a půjček podle měn

2006			2005		
Částka v cizí měně		v tis. EUR	Částka v cizí měně		v tis. EUR
CZK	746 987	27 138	1 052 017		36 220
SKK	281 897	8 188	209 312		5 528
EUR	19 601	19 601	5 525		5 525
RON	5 073	1 512	2 943		801
HUF	988 548	3 934			
PLN	10 100	2 640			
Celkem		63 013			48 074

Vážené průměry úrokových sazeb	2006	2005
Kontokorentní úvěry	4,16 %	3,66 %
Bankovní a jiné úvěry	4,93 %	4,36 %
Financování zásob	4,67 %	3,56 %
Celkový vážený průměr úrokových sazeb	4,71 %	4,12 %

Vedení skupiny zastává názor, že reálná hodnota přijatých úvěrů se rovná jejich čisté účetní hodnotě.

Kontokorentní úvěry jsou splatné na požádání. Kontokorentní úvěr ve výši 14 485 tis. EUR (2005: 10 733 tis. EUR) je zajištěn zástavním právem na majetek skupiny. Průměrná efektivní úroková sazba u kontokorentních úvěrů je přibližně 4,16 % p.a. (2005: 3,66 % p.a.).

Nejvýznamnější přijaté úvěry a půjčky skupiny jsou tyto:

- (i) Půjčka od společnosti Automotive Industries S.A.R.L. v celkové výši 19,6 mil. EUR vznikla v roce 2006. Půjčka byla postoupena ze strany společnosti Financial Acceptance Corporation B.V. Půjčka je nezajištěná a je úročena průměrnou sazbou 5,5 %.
- (ii) Revolvingový úvěr od banky GE Money Bank ve výši 3 996 tis. EUR (2005: 3 443 tis. EUR), zajištěný zástavním právem na zásoby a podnikové vozy. Tento bankovní úvěr je úročen pohyblivou sazbou ve výši 1M PRIBOR + 2,25 % p.a. (2005: 1M PRIBOR + 2,25 % p.a.).
- (iii) Investiční úvěr od banky VUB a.s. ve výši 4 381 tis. EUR (2005: 2 641 tis. EUR), který byl použit na výstavbu prodejen v Bratislavě a Žilině. Tento bankovní úvěr je úročen pohyblivou úrokovou sazbou ve výši 3M PRIBOR + 1,15 % p.a. (2005: 3M PRIBOR + 1,15 % p.a.).

Ke dni 31. 12. 2006 činila nečerpaná část přislíbených úvěrových rámců skupiny, u nichž byly splněny všechny odkládací podmínky, celkem 4 958 tis. EUR (2005: 4 439 tis. EUR).

Řízení finančních rizik

Hlavními finančními nástroji skupiny jsou pohledávky z obchodního styku, závazky z obchodního styku, bankovní úvěry a jiné přijaté půjčky, kontokorentní úvěry, peněžní prostředky a krátkodobé vklady. Hlavním účelem těchto finančních nástrojů – s výjimkou pohledávek a závazků z obchodního styku – je zajišťovat zdroje k financování provozních potřeb skupiny.

Hlavní náplní činnosti odboru Treasury je řízení finančních rizik vyplývajících z podnikatelských aktivit skupiny a zajišťování dostatku vysoce likvidních prostředků k pokrytí potřeb skupiny. Veškerá činnost odboru Treasury probíhá v rámci jasně stanovených limitů. Pro tento účel schválilo představenstvo společnosti soubor interních směrnic a zároveň na činnost odboru Treasury v pravidelných intervalech dohlíží. Skupina navíc výslovně zakázala jakoukoli spekulaci s volnými finančními prostředky skupiny. Zajišťovací operace skupina v současné době neprovádí.

Úrokové riziko

Skupina je vystavena tržnímu riziku v podobě pohybu úrokových sazeb především u svých dlouhodobých a krátkodobých závazků. Cílem politiky skupiny v oblasti řízení úrokového rizika je minimalizovat volatilitu nákladových úroků. Úrokové riziko je řízeno optimální alokací závazků skupiny mezi nástroje s fixní a pohyblivou úrokovou sazbou. Ke dni 31. 12. 2006 bylo fixní úrokovou sazbou úročeno přibližně 32 procent (2005: 18 procent) přijatých úvěrů a půjček skupiny.

Měnové riziko

Měnová rizika vznikají v obchodních transakcích skupiny znějících na cizí měnu a dále přepočtem provozních výsledků a čistých aktiv dceřiných podniků se sídlem v zahraničí na EUR. Vzhledem k tomu, že podstatná část činnosti skupiny probíhá v České republice, na Slovensku a v Rumunsku, její výsledky mohou významně poznamenat pohyby měnových kurzů těchto zemí vůči EUR. V průběhu předmětného období oslabovalo EUR vůči české i slovenské koruně. Měnové riziko u hospodářských výsledků z běžné činnosti a čistých aktiv svých dceřiných podniků skupina nezajišťuje, neboť jde pouze o rizika účetní, bez dopadu na peněžní prostředky skupiny. Skupina nicméně využívá přirozeného zajištění usilováním o to, aby měna přijatého financování byla v maximální možné míře stejná jako měna odpovídajících provozních hospodářských výsledků a čistých aktiv.

Riziko likvidity

Cílem skupiny je zajistit v předstihu dostatečné finanční zdroje k pokrytí předpokládaných potřeb. Činnost skupiny je financována částečně z hospodářských výsledků minulých let a částečně z cizích zdrojů. Cizí zdroje obstarávají především dceřiné podniky v jednotlivých zemích a společnost Automotive Industrie S.A.R.L. Úvěry pocházejí z větší části od bank.

16. ODLOŽENÁ DAŇ

	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR
Odložený daňový závazek	705	454
Odložená daňová pohledávka	129	100

V následující tabulce se uvádí podrobná analýza jednotlivých složek odloženého daňového závazku a odložené daňové pohledávky vykázané skupinou v rozvaze a jejich změny během aktuálního a předchozího účetního období:

	2006		2005	
	Pohledávka v tis. EUR	Závazek v tis. EUR	Pohledávka v tis. EUR	Závazek v tis. EUR
Zrychlené odpisy pro daňové účely	54	697	2	398
Opravné položky pro nedobytné pohledávky	161		21	
Opravné položky u zásob	19	156	24	53
Závazky	15	2		
Ostatní	1			
Nevyužitá daňová ztráta převedená do dalšího období	30		76	
Úpravy za účelem konsolidace				26
Celková odložená daň, brutto	280	855	123	477
Zápočet ⁽¹⁾	-151	-150	-23	-23
Celková odložená daň, netto	129	705	100	454

Poznámka:
(1) Započtení odložených daňových závazků s odloženými daňovými pohledávkami u jednotlivých dceřiných podniků.

Dočasné rozdíly mezi účetními a daňovými položkami u subjektů s podstatným vlivem nebyly významné.

Nevyužitá daňová ztráta, u níž není účtována odložená daňová pohledávka

	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR
Nevyužitá daňová ztráta, u níž není účtována odložená daňová pohledávka	1 671	1 032

K rozvahovému dni vykazovala skupina celkovou nevyužitou daňovou ztrátu ve výši 2 048 tis. EUR (2005: 2 054 tis. EUR), která je k dispozici pro případné započtení s budoucím daňovým ziskem. Z této částky byla zaúčtována odložená daňová pohledávka ve výši 377 tis. EUR (2005: 1 022 tis. EUR). Na zbývajících 1 671 tis. EUR (2005: 1 032 tis. EUR) odložená daňová pohledávka účtována nebyla, a to z důvodu obtížné předvídatelnosti budoucích hospodářských výsledků. Ztrátu lze převádět do dalšího období po dobu maximálně pěti let.

V letech 2006 a 2005 skupina nijak netěžila z dříve neuznaných daňových ztrát a jiných dočasných rozdílů mezi částkami vykazovanými pro daňové účely a částkami v účetní závěrce, které nebyly zahrnuty do výpočtu odložené daně v minulých obdobích. V letech 2006 a 2005 rovněž nebyla u odložené daňové pohledávky tvořena ani rozpuštěna žádná opravná položka.

17. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR
Splatné do 1 roku	235	248	220	229
Splatné za 1 rok až 5 let	354	274	328	259
	589	522	548	488
Snížení o budoucí úroky	-41	-34	–	–
Současná hodnota minimálních leasingových splátek	548	488	548	488

Skupina pořizuje většinu svých podnikových vozů, inventáře, strojů a zařízení a odtahových vozů na bázi finančního leasingu. Průměrná doba leasingu je 3 až 4 roky. Závazky z finančního leasingu jsou úročeny fixní sazbou, určenou ke dni uzavření leasingové smlouvy. Všechny leasingy se uzavírají s předem určeným splátkovým kalendářem a žádné podmíněné splátky nebyly stanoveny.

Závazky z finančního leasingu znějí na české a slovenské koruny.

Reálná hodnota závazků skupiny z finančního leasingu se blíží jejich účetní hodnotě.

Závazky skupiny z finančního leasingu jsou zajištěny skutečností, že předmět leasingu zůstává po dobu leasingu ve vlastnictví poskytovatele leasingu.

18. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR
Závazky z obchodního styku	8 075	6 619
Závazky vůči zaměstnancům	1 805	1 125
Daňové závazky a závazky na sociálním pojištění	2 411	1 185
Výdaje příštích období	894	1 146
Ostatní závazky	689	1 057
Cellkem	13 874	11 132

Průměrná doba splatnosti kupní ceny u některých položek zboží a služeb je 60 dní a tyto závazky z obchodního styku nejsou úročeny. Skupina má zaběhnuté procesy řízení finančního rizika, jejichž cílem je zajistit, aby všechny závazky byly uhrazeny před vypršením doby splatnosti.

Vedení skupiny zastává názor, že účetní hodnota závazků z obchodního styku se blíží jejich reálné hodnotě.

Mezi hlavní složky výdajů příštích období patří nevyfakturované auditorské služby a nevyfakturované dodávky energií.

19. REZERVY

	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR
Rezerva na osobní náklady	500	428
Rezerva na soudní spory	62	2
Celkem	562	430

V letech 2005 a 2006 došlo k následujícím pohybům jednotlivých rezerv:

	Rezerva na osobní náklady v tis. EUR	Rezerva na soudní spory v tis. EUR	Celkem v tis. EUR
Stav ke dni 1. 1. 2005	330	2	332
Rozpuštění	-330		-330
Tvorba	428		428
Stav ke dni 1. 12. 2006	428	2	430
Rozpuštění	-428		-428
Tvorba	500	60	560
Stav ke dni 31. 12 2006	500	62	562

Tento bod je třeba číst společně s bodem č. 24 „Podmíněné skutečnosti“.

Rezerva na osobní náklady souvisí zejména s nevybranou dovolenou na zotavenou. Rezerva je v odpovídající částce rozpuštěna tehdy, když zaměstnanec dovolenou vybere nebo když skončí jeho zaměstnanecký poměr.

Většina soudních sporů souvisí s klienty, kteří na skupinu podali žalobu kvůli defektu vozu, který nastal po koupi. Skupina tyto spory většinou vyhrává. V opačném případě je vůz vykoupen zpět od klienta a vzniklá realizovaná ztráta není významná (viz bod 24 „Podmíněné skutečnosti“, písmeno a). Kromě toho se skupina účastní soudního sporu ohledně užívání ochranné značky AAA AUTO na Slovensku. Zde existuje riziko, že skupina nebude moci značku na tamním trhu nadále využívat, ovšem i pokud se tak stane, finanční dopad nebude (viz bod 24 „Podmíněné skutečnosti“, písmeno c).

Rezerva na soudní spory zahrnuje rovněž částku 16 tis. EUR na probíhající spor s maďarským úřadem pro hospodářskou soutěž. Maďarský soud v červnu roku 2007 rozhodl, že reklamní slogan používaný skupinou v Maďarsku je ve své podstatě zavádějící, a uložil pokutu ve výši zhruba 16 tis. EUR.

20. OPERATIVNÍ PRONÁJEM

Na bázi operativního pronájmu využívá skupina zejména pozemky, kanceláře, parkovací místa, autosalony, billboardy a byty. Náklady na operativní pronájem činily 2 976 tis. EUR (2005: 2 315 tis. EUR).

Skupina disponuje opcí na nákup zastavěného pozemku v českém městě Most v roce 2012, po vypršení operativního pronájmu.

Skupina nepřistoupila k žádným závazkům z operativního pronájmu, které by nebyly vypověditelné.

21. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál činí 25 000 tis. EUR a je rozdělen do 250 000 tis. kusů akcií, každá se jmenovitou hodnotu 0,1 EUR. Z toho 50 000 tis. kusů akcií bylo emitováno a plně splaceno. Zvýšení základního kapitálu o 4 982 tis. EUR – z 18 tis. EUR na 5 mil. EUR – tvoří nepeněžní vklad v podobě vyrovnání půjčky poskytnuté společnosti ze strany akcionáře, společnosti Automotive Industries S.A.R.L.

Jediným akcionářem společnosti je společnost Automotive Industries S.A.R.L. Společnost dosud emitovala pouze jeden druh kmenových akcií, k nimž se neváže žádné právo na fixní příjmy.

Fond kurzovních rozdílů je tvořen při přepočtu částek v účetních závěrkách ovládaných osob skupiny z místní měny na měnu konsolidované účetní závěrky skupiny.

22. FONDY

Ostatní kapitálové fondy	2006 v tis. EUR	2005 v tis. EUR
Stav na počátku období	46	46
Akvizice:		
General Automobil Group	115	
KAPITÁL AUTOMOTIVE a.s. Group	287	
Odprodej:		
Global Direct s.r.o.	-157	
Stav na konci období	291	46

Ostatní kapitálové fondy se tvoří při podnikových kombinacích mezi subjekty pod společnou kontrolou. Na tyto podnikové kombinace se totiž standard IFRS 3 nevztahuje, a proto skupina (jakožto nabyvatel) neoceňuje identifikovatelnou čistou hodnotu majetku nabývaného subjektu v reálné hodnotě, nýbrž v účetní hodnotě. Pokud se pořizovací cena akvizice nerovná podílu nabyvatele na účetní hodnotě zakoupených aktiv (v rámci akvizice), výsledný rozdíl (zisk či ztráta) mezi pořizovací cenou a účetní hodnotou získaných čistých aktiv je zaúčtován přímo do vlastního kapitálu v rámci ostatních kapitálových fondů. V konsolidované rozvaze skupiny není účtován goodwill. Účtování o těchto podnikových kombinacích ke dni akvizice nemá vliv ani na konsolidovaný výkaz zisku a ztráty.

Fond kurzovních rozdílů	2006 v tis. EUR	2005 v tis. EUR
Stav na počátku období	584	240
Přepočet zahraničních transakcí	1 086	344
Zisk realizovaný na odprodeji zahraničního dceřiného podniku	-119	
Stav na konci období	1 551	584

Kurzovní rozdíly z přepočtu položek z funkčních měn zahraničních dceřiných podniků skupiny na EUR se zaúčtují rozvahově, přímo do fondu kurzovních rozdílů.

23. PODNIKOVÉ KOMBINACE

	Datum akvizice	Získaný majetkový podíl s hlasovacím právem	Peněžní prostředky vynaložené na akvizici, netto
ASCORD Sp. z o.o.	24. srpna 2006	100 %	EUR 726 707
ASC Warszawa Sp. z o.o.	24. srpna 2006	100 %	EUR 293 232
AUTO DISKONT Group ⁽¹⁾	30. června 2006	100 %	EUR 12 634

Poznámka:
(1) Skupina AUTO DISKONT Group sestává ze společností AUTO DISKONT s.r.o., AUTOBAZAR VÝHODNÝ s.r.o a AUTO DISKONT s.r.o. Slovakia.

ASC Warszawa Sp. z o.o., ASCORD Sp. z o.o.

Dne 24. srpna 2006 získala skupina 100% podíl na základním kapitálu společnosti ASC Warszawa Sp. z o.o. a 100% podíl na základním kapitálu společnosti ASCORD Sp. z o.o. Za tyto podíly zaplatila částku 1 016 028 EUR v hotovosti.

Cílem akvizice bylo získat cenný majetek ve vlastnictví ASC Warszawa Sp. z o.o., která je dceřinou společností ASCORD Sp. z o.o. Kromě 100% podílu v ASC Warszawa Sp. z o.o. nedisponuje společnost ASCORD Sp. z o.o. žádným jiným majetkem.

Z tohoto důvodu je akvizice těchto dvou společností pro účely konsolidace vykázána jako jedna transakce.

	Účetní hodnota v tis. EUR	Přecenění na reálnou hodnotu v tis. EUR	Reálná hodnota v tis. EUR
Hmotný majetek	2 028	1 257	3 285
Nehmotný majetek	4		4
Další krátkodobý majetek	308	-214	94
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	-1	4
Přijaté úvěry a finanční leasing	-510		-510
Ostatní závazky	-556	-20	-576
Celková získaná aktiva, netto	1 280	1 022	2 301
Přebytek podílu skupiny na reálné hodnotě majetku nabývaného subjektu nad pořizovací cenu			-1 264
Celkové plnění již uhrazené v hotovosti			1 038
Čistý úbytek peněžních prostředků z důvodu akvizice			1 038

AUTO DISKONT Group

Od 1. 7. 2006 ovládá společnost následující účetní jednotky, jež dohromady tvoří AUTO DISKONT Group:

- a) AUTO DISKONT s.r.o. (se sídlem v České republice, mateřská společnost obou následujících subjektů)
- b) AUTOBAZAR VÝHODNÝ s.r.o. (se sídlem v České republice)
- c) AUTO DISKONT s.r.o. (se sídlem na Slovensku).

Celou skupinu získala společnost United Pensioen Fund B.V., která je propojenou osobou se společností, a obě společnosti se nacházejí pod společnou kontrolou. Cíle akvizice bylo dosaženo ve dvou krocích. První krok spočíval v akvizici skupiny AUTO DISKONT Group, přičemž nabyvatelem byla společnost United Pensioen Fund B.V. V druhém kroku společnosti pod společnou kontrolou mezi sebou uzavřely transakci, v jejímž rámci byla skupina AUTO DISKONT Group odkoupena společností s tím, že prodávajícím byla společnost United Pensioen Fund B.V. Tato transakce byla uskutečněna v prosinci 2006, těsně před koncem roku. To znamená, že kontrola a vlastnictví se dostávají do rukou společnosti ke konci roku 2006. Nicméně skupina AUTO DISKONT Group byla zahrnuta do konsolidačního celku již od 1. 7. 2006.

	Účetní hodnota v tis. EUR	Přecenění na reálnou hodnotu v tis. EUR	Reálná hodnota v tis. EUR
Hmotný majetek	293	9	302
Nehmotný majetek	15		15
Další krátkodobý majetek	1 211	10	1 221
Peníze a peněžní ekvivalenty	130		130
Přijaté úvěry a finanční leasing	-367		-367
Ostatní závazky	-1 214	-38	-1 252
Celková získaná aktiva, netto	67	-18	49
Goodwill/Přebytek podílu skupiny na reálné hodnotě majetku nabývaného subjektem nad pořizovací cenu			-32
Celkové plnění již uhrazené v hotovosti			13
Čistý úbytek peněžních prostředků z důvodu akvizice			13

24. PODMÍNĚNÉ SKUTEČNOSTI

Podmíněné závazky

Společnost je účastníkem několika soudních sporů, kterýkoliv z nichž může skončit urovnáním. Případy se týkají:

- sporů o odpovědnosti společnosti za škodu v souvislosti s prodanými vozy – bez podstatného dopadu.
- sporu s leasingovými společnostmi – v tomto případě je skupina přesvědčena o tom, že spor bude rozhodnut v její prospěch.
- řízení ohledně užívání ochranné značky AAA AUTO na Slovensku. Zde existuje potenciální riziko, že skupina tuto značku nebude moci používat. V případě prohry v tomto případě nevzniknou společnosti žádné náklady.
- jiných sporů s celkovým finančním dopadem do výše 82 tis. EUR.

Podmíněné pohledávky

Skupina vystupuje jako žalobce v následujících soudních sporech:

- porušení smlouvy o smlouvě budoucí na prodej pozemku v Ostravě, odhadovaný finanční dopad ve výši 70 tis. EUR.
- řízení ohledně neuhrazených částek od zákazníků za ojeté vozy, odhadovaný finanční dopad ve výši 95 tis. EUR.

25. TRANSAKCE VE SKUPINĚ

Skupina je plně vlastněna a ovládána společností Automotive Industries S.A.R.L., založenou a existující podle lucemburského práva, jež nevydává konsolidovanou účetní závěrku (která by zahrnovala společnost), pouze samostatnou účetní závěrku. Konečnou ovládající osobou je pan Anthony James Denny.

Transakce mezi společností a jejími dceřinými společnostmi, které představují propojené osoby se společností, byly v rámci konsolidace eliminovány a nejsou předmětem této přílohy. Informace o transakcích uzavřených mezi skupinou a dalšími propojenými osobami jsou uvedeny níže.

Obchodní transakce

V letech 2006 a 2005 provedla skupina následující transakce s propojenými osobami, které nejsou součástí skupiny:

Nákup a prodej zboží a služeb

	Prodej zboží a služeb		Nákup zboží a služeb		Pohledávky za propojenými osobami		Závazky vůči propojeným osobám	
	2006	2005	2006	2005	31. 12. 2006	31. 12. 2005	31. 12. 2006	31. 12. 2005
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
AUTOMOBILE GROUP a.s., v likvidaci	4	3					4	283
Automotive Industries S.A.R.L.								278
CAPITAL INVESTMENTS s.r.o.	1		12	53	1		15	22
Central European Models s.r.o.	5		1		1	2		
CENTRAL INVESTMENTS s.r.o.	21	2 859	2 846	8 341	47	39	90	82
CREDIT INVESTMENTS s.r.o.	1		11	10	1			4
CZECH INVESTMENTS, spol. s r.o. v likvidaci		39	5		1	1	15	15
Česká Miss s.r.o.						2		
European Auto Sales – Utrecht	11		4		22		52	
GLOBAL CAR CHECK s.r.o.	5			1	2	28	10	
GLOBAL CAR RENTAL s.r.o.	17	1	1		2	1		
GLOBAL CAR SERVICE s.r.o.	3				2	5		
GLOBAL DIRECT S.R.L.		1			2	1	2	
GLOBAL DIRECT s.r.o.	78		86		1			
KAPITAL KREDIT s.r.o. v likvidaci	7	436	6	7	3	9	9	5
Miss Marketing s.r.o.	47	181	59	50	247			1
Mr. Gary Mazzotti		17				1		
Mrs. Helena Denny					8	1		
PRIORITY INVESTMENTS s.r.o.	1	3			1	4		
YES CAR CREDIT s.r.o.	3				2			
Celkem	204	3 540	3 035	8 462	343	98	476	407

Prodej zboží propojeným osobám byl realizován za pořizovací cenu skupiny plus přírážka ve výši 5 %. Nákup byl realizován za tržní cenu minus sleva na zohlednění množství nakupovaného zboží a vztah mezi stranami. Předmětem těchto transakcí byly zejména ojeté vozy a pronájmy nemovitostí.

Dosud neuhrazené pohledávky a závazky z těchto transakcí jsou nezajištěné a budou uhrazeny v hotovosti. Nebyly vydány žádné záruky. Společnost přijala záruky od následujících propojených osob: CAPITAL INVESTMENTS s.r.o., CENTRAL INVESTMENTS s.r.o., PRIORITY INVESTMENTS s.r.o., a to k zajištění bankovních úvěrů. V souvislosti s pohledávkami za propojenými osobami nebyly za dané období zaúčtovány žádné náklady z titulu nedobytných či obtížně vymahatelných pohledávek.

V roce 2006 společnost CAPITAL INVESTMENTS s.r.o. fakturovala společnosti poskytnuté záruky a společnost fakturuje propojené osobě účetní a administrativní služby. Kromě toho v roce 2005 společnost Capital Investments s.r.o. fakturovala společnosti nájemné za budovu v Troji (Praha).

V letech 2005 a 2006 zakoupila společnost KAPITAL KREDIT s.r.o. nové vozy, které posléze prodala společnosti. Kromě toho společnost fakturovala společnosti KAPITAL KREDIT poskytnuté účetní a administrativní služby.

V průběhu roků 2005 i 2006 společnost fakturovala propojené osobě Miss Marketing s.r.o. inzerci, nákup inventáře a zařízení a pronájem vozů, zatímco propojená osoba fakturovala společnosti marketingové služby a pronájem (pouze v roce 2006). V roce 2007 byla společnost Miss Marketing s.r.o. prodána mimo skupinu.

V průběhu roků 2005 i 2006 společnost CENTRAL INVESTMENTS s.r.o. fakturovala společnosti poskytnuté záruky, prodej vozů a pronájem bytů v Praze a společnost propojené osobě fakturovala účetní a administrativní služby a prodej vozů.

Společnost dlužila propojené osobě AUTOMOBILE GROUP a.s. (v likvidaci) částku 283 tis. EUR ke konci roku 2006 (278 tis. EUR ke konci roku 2005) za akcie společnosti AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s. přijaté od této propojené osoby.

Poskytnuté a přijaté půjčky

	Poskytnuté půjčky		Přijaté půjčky	
	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR	31. 12. 2006 v tis. EUR	31. 12. 2005 v tis. EUR
Automotive Industries S.A.R.L.			19 601	
CAPITAL INVESTMENTS s.r.o.	496	503		
Central European Models s.r.o.		136		
CENTRAL INVESTMENTS s.r.o.	4 755	2 724		
CZECH INVESTMENTS, spol. s r.o. v likvidaci				630
Financial Acceptance Corporation B.V.				17 503
Miss Marketing s.r.o.	18	737		
Celkem	5 269	4 100	19 601	18 133

Půjčky byly přijaty, popř. poskytnuty za následujících podmínek:

	Splatnost	Úroková sazba
Automotive Industries S.A.R.L.	Do 1 roku	(1)
CAPITAL INVESTMENTS s.r.o.	Do 1 roku	2,1 %
Central European Models s.r.o.	Do 1 roku	7,2 %
CENTRAL INVESTMENTS s.r.o.	Do 1 roku	1,4 %
CZECH INVESTMENTS, spol. s r.o. v likvidaci	1–5 let	1,4 %
Miss Marketing s.r.o.	1–5 let	7,2 %

Poznámka:
(1) Půjčky od společnosti Automotive Industries S.A.R.L. byly v roce 2006 úročeny částečně fixní úrokovou sazbou v rozmezí 2 % až 5 % a částečně pohyblivou úrokovou sazbou ve výši PRIBOR+2 %, popř. PRIBOR+2,5 %.

Ostatní pohledávky zahrnují půjčky poskytnuté propojeným osobám ve výši 5,26 mil. EUR na financování nákupu nemovitostí v Praze. Tyto nemovitosti byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních úvěrů skupiny. Počátkem roku 2007 byly tyto nemovitosti prodány se záměrem zmíněné půjčky od skupiny splatit.

26. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnost formou akvizice v únoru 2007 získala společnost F–22 INVEST Kft. za kupní cenu 846 tis. EUR. Poskytnuté plnění představuje účetní hodnotu nakoupené investice. O této akvizici nebylo účtováno jako o podnikové kombinaci, protože celý majetek této F–22 INVEST Kft. tvoří jeden pozemek. F–22 INVEST Kft. nevykazovala žádnou činnost s výjimkou pronájmu pozemku. Proto se na tuto akvizici nevztahuje standard IFRS 3 Podnikové kombinace a pro účely konsolidace byla vykazována jako pořízení dlouhodobého hmotného majetku.

Valné hromady společností AAA AUTO a.s. a AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s. konané dne 28. 6. 2007 rozhodly o výplatě dividend ve prospěch společnosti ve výši 157,8 mil. Kč (5,5 mil. EUR) od společnosti AAA AUTO a.s. a ve výši 80,0 mil. Sk (2,4 mil. EUR) od společnosti AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s. Následně konaná valná hromada společnosti rozhodla o výplatě dividend ve prospěch společnosti Automotive Industries S.A.R.L. ve výši 7,9 mil. EUR.

Dne 30. června byla uzavřena dohoda mezi společnostmi AAA AUTO a.s. a Automotive Industries S.A.R.L., na základě které následující dvě pohledávky byly postoupeny od společnosti AAA AUTO a.s. ve prospěch společnosti Automotive Industries S.A.R.L.

- (i) pohledávka společnosti AAA AUTO a.s. za propojenou osobou CENTRAL INVESTMENTS s.r.o. v nominální výši 113,0 mil. Kč
- (ii) pohledávka společnosti AAA AUTO a.s. za propojenou osobou CAPITAL INVESTMENTS s.r.o. v nominální výši 12,6 mil. Kč.

Dne 30. června 2007 byla uzavřena dohoda mezi společnostmi, společnostmi AAA AUTO a.s. a společností Automotive Industries S.A.R.L. ohledně vyrovnání v celkové výši 125,6 mil. Kč (4,4 mil. EUR) za následující položky:

- postoupení pohledávky společnosti AAA AUTO a.s. ve prospěch společnosti Automotive Industries S.A.R.L.
- závazek z výplaty dividend od společnosti AAA AUTO a.s. ve prospěch společnosti
- závazek z výplaty dividend od společnosti ve prospěch společnosti Automotive Industries S.A.R.L.

Zbývající část výplaty dividend ve výši 3,5 mil. EUR zůstává závazkem společnosti vůči společnosti Automotive Industries S.A.R.L. Dne 30. června 2007 bylo mezi společnostmi a společností Automotive Industries S.A.R.L. dohodnuto, že částka výplaty dividend od společnosti AUTOCENTRUM AAA AUTO a.s. ve výši 2,40 mil. EUR bude přeměněna v akcionářskou půjčku, tedy půjčku přijatou společností od akcionáře. Ke dni 31. 12. 2006 činil zůstatek akcionářské půjčky 19,65 mil. EUR a důsledkem zmíněné dohody se objem této půjčky zvýšil ke dni 30. 6. 2007 na částku 22,01 mil. EUR. Společnost zamýšlí část čistých výnosů z emise použít na částečné splacení akcionářské půjčky včetně naběhlého úroku, a to v celkové výši až zhruba 8,5 mil. EUR.

Dne 12. 7. 2007 podepsala společnost Letter of Intent na koupi 100% obchodního podílu ve společnosti H&K Partners s.r.o. Potenciální finanční objem transakce se odhaduje zhruba na 51 mil. Kč (1,8 mil. EUR). Tato společnost provozuje dvě zastoupení automobilových značek Opel a Hyundai (nové a ojeté vozy) v České republice (Kladno a Praha 6).

Společnost uzavřela smlouvu o smlouvě budoucí na nákup nemovitosti a stavbu autocentra v Polsku s termínem dokončení na jaře 2008. Celkové náklady na tento projekt se odhadují na 2 mil. EUR s tím, že 70 % z této částky bude uhrazeno z bankovního úvěru.

K datu zveřejnění této konsolidační účetní závěrky otevřela skupina následující nové pobočky:

Česká republika	Teplice, Tábor, Chomutov, Kolín, Hradec Králové a Most
Slovensko	Nitra, Lučenec, Trenčín
Polsko	Lodž
Maďarsko	Pecs, Budaors
Rumunsko	Brašov

27. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka společnosti bude schválena výroční valnou hromadou společnosti.

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

ODPOVĚDNOST ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU

Čestné prohlášení:

Údaje uvedené ve Výroční zprávě skupiny AAA AUTO za rok 2006 odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení skupiny AAA AUTO, nebyly opomenuty či zkresleny.

V Praze dne 17. 8. 2007

Prezentační část:



Milan Smutný
tiskový mluvčí

Finanční část:



Emmanuel Leonard
hlavní finanční ředitel

AAA Auto Group N.V.

De Boelelaan 7
1083HJ Amsterdam
Nizozemské království

AAA AUTO a.s.

Dopraváků 723
184 00 Praha 8
Česká republika
E-mail: info@aaaauto.cz
Internet: www.aaaauto.cz
Telefon: 800 110 800

Konzultace obsahu, design, produkce a výroba:
© B.I.G. Prague, člen asociační sítě Hill & Knowlton, 2007

