

**SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.**

Výroční zpráva za rok 2006

## VÝROK AUDITORA

Společníkům společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.:

- I. Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. k 31. prosinci 2006 a výsledky jejího hospodaření a peněžních toky za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. k 31. prosinci 2005 a naše zpráva z 27. března 2006 obsahovala výrok bez výhrad.

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

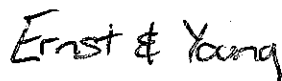
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2006. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. k 31. prosinci 2006. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověře a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. k 31. prosinci 2006.



Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu  
osvědčení č. 401  
zastoupený



Douglas Burnham  
partner



Roman Hauptfleisch  
auditor, osvědčení č. 2009

29. března 2007  
Praha, Česká republika

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Výroční zpráva za rok 2006

a) základní identifikační údaje účetní jednotky

Obchodní jméno: SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Sídlo: Antala Staška 2027/79, Praha 4, 140 00

Právní forma: společnost s ručením omezeným

IČO: 610 613 44

b) Zhodnocení uplynulého roku a výhled do dalších let jednatelem společnosti

V roce 2006 SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. velmi překonala trh s nárůstem nově financovaných obchodů o 35%. SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. je čtvrtou největší leasingovou společností jak v celkové výši financovaných aktiv, tak i v nově uzavřených obchodech v roce 2006.

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. dále rozvíjela obchodní modely a posílila své vztahy k renomovaným mezinárodním i tuzemským dodavatelům. Hlavním faktorem růstu v roce 2006 byl pozitivní rozvoj sektoru průmyslových zařízení a zahájení obchodů v oblasti leteckých finančních aktivit s prvním profinancováním letadla Embraer 600.

První čtvrtletí roku 2007 ukazuje trvalý silný růst obchodů SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ve srovnání s první čtvrtinou roku 2006 díky nárůstu obchodů v leteckém segmentu a stabilním rozvoji v ostatních obchodních oblastech.

Na Slovensku společnost SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. implementovala nový leasingový software FisPro 3.0 a začala vidět výsledky důležité reorganizace svých obchodních aktivit.

Díky naší velice dobře vybilancované obchodní strategii, vynikajícím vztahům s našimi dodavateli i Komerční bankou a.s. a zkušenostmi našeho motivovaného týmu jsme přesvědčeni, že SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. bude pokračovat v úspěších na českém i slovenském leasingovém trhu v roce 2007.

c) výrok auditora, rozvaha a výkaz zisků a ztrát

d) příloha k účetní závěrce

e) údaje o důležitých skutečnostech, které poskytují informace o podmínkách či situacích, které nastaly až po konci rozvahového dne

Po konci rozvahového dne nenastaly žádné významné skutečnosti

f) Porovnání roku 2006 s předchozími obdobími

Společnost spravovala k 31. 12. 2006 11 046 smluv uzavřených s 2 728 zákazníky (v roce 2005 celkem 9 381 smluv uzavřených s 2 558 zákazníky, v roce 2004 celkem 8 267 smluv s 2 363 zákazníky).

g) výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost neměla v roce 2006 ani v předchozích letech žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

h) informace o pořizování vlastních akcií, zatímních listů, obchodních podílů

Společnost nepořídila v roce 2006 ani v předchozích letech vlastní podíly.

i) informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku v zahraničí

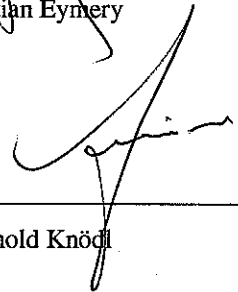
Společnost má jednu organizační složku na Slovensku se sídlem v Bratislavě.

Praha, dne 29. 3. 2007



---

Christian Eymery



---

Reinhold Knödl

**SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.**

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2005
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>31 704 522</b>	<b>-13 459 117</b>	<b>18 245 405</b>	<b>14 420 378</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>29 665 444</b>	<b>-13 287 833</b>	<b>16 397 611</b>	<b>13 270 921</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	28 566	-20 399	8 167	4 402
B. I. 1	Zřizovací výdaje				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	28 566	-20 399	8 167	4 402
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	28 469 182	-13 267 434	15 201 728	13 268 519
B. II. 1	Pozemky				
2	Stavby	1 871	-423	1 448	1 543
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	28 338 625	-13 267 011	15 071 614	13 212 285
4	Pěstičské celky trvalých porostů				
5	Základní stádo a tažná zvířata				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	132		132	132
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	69 404		69 404	18 610
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	59 130		59 130	33 949
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	1 187 716	0	1 187 716	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 187 716		1 187 716	
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>1 848 545</b>	<b>-171 284</b>	<b>1 677 261</b>	<b>1 022 223</b>
C. I.	Zásoby	0	0	0	36 586
C. I. 1	Materiál				
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky				
4	Zvířata				
5	Zboží				36 586
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	1 036 372	0	1 036 372	377 289
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	235 361		235 361	79 807
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	3 514		3 514	
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky	797 497		797 497	297 482
8	Odložená daňová pohledávka				

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2005
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	802 442	- 171 284	631 158	580 097
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	517 475	- 171 284	346 191	431 250
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společnosti, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	19		19	2 195
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 205		2 205	
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	10 367		10 367	3 710
9	Jiné pohledávky	272 376		272 376	142 942
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	9 731	0	9 731	28 251
C. IV. 1	Peníze	227		227	156
2	Účty v bankách	9 504		9 504	28 095
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	170 533	0	170 533	127 284
D. I.	Časové rozlišení	170 533	0	170 533	127 284
D. I. 1	Náklady příštích období	31 614		31 614	20 061
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období	138 919		138 919	107 173

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2005
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>18 246 406</b>	<b>14 420 378</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>1 496 467</b>	<b>1 199 451</b>
A. I.	Základní kapitál	145 810	145 810
A. I. 1	Základní kapitál	145 810	145 810
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	78 782	24 460
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy	24 460	24 460
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	54 322	
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	fondy ze zisku	14 581	14 581
A. III. 1	Zákonný rezervní fond/ <i>Nedělitelný fond</i>	14 581	14 581
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	1 014 600	679 062
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	1 014 600	679 062
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	242 894	385 538
<b>B.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>15 021 606</b>	<b>11 871 631</b>
B. I.	Rezervy	780	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	780	
B. II.	Dlouhodobé závazky	431 771	440 226
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Přijaté zálohy	33 724	130 783
6	Vydané dluhopisy		
7	Směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		172
10	Odložený daňový závazek	398 047	309 271
B. III.	Krátkodobé závazky	688 334	653 432
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	493 031	301 509
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	2 519	2 925
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 898	1 956
7	Stát - daňové závazky a dotace	19 980	35 899
8	Přijaté zálohy	141 928	287 037
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	27 491	24 106
11	Jiné závazky	1 477	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	13 900 721	10 577 973
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	7 200 712	5 450 974
2	Krátkodobé bankovní úvěry	6 700 009	5 126 999
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>	<b>1 727 332</b>	<b>1 549 296</b>
C. I.	Časové rozlišení	1 727 332	1 549 296
C. I. 1	Výdaje příštích období	30 102	21 365
2	Výnosy příštích období	1 697 230	1 527 931

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
29. 3. 2007	Reinhold Knödl	Christian Eymerly	Milena Veselá
			tel. +420 225 988 540

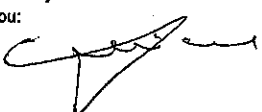
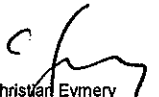
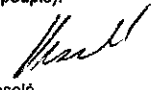
Výkaz zisku a ztráty a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2005
I.	1 Tržby za prodej zboží	243 229	104 528
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	227 299	98 564
<b>+</b> Obchodní marže		<b>16 930</b>	<b>6 964</b>
II.	Výkony	7 260 979	6 371 394
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	7 260 979	6 371 394
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti		
	3 Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	99 999	89 759
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	7 199	6 747
B.	2 Služby	92 800	83 012
<b>+</b> Přidaná hodnota		<b>7 176 910</b>	<b>6 287 599</b>
C.	Osobní náklady	81 858	76 052
C.	1 Mzdové náklady	65 567	54 932
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	24 150	19 803
C.	4 Sociální náklady	2 141	1 317
D.	Daně a poplatky	1 074	785
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6 603 278	5 687 560
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	264 576	209 347
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	264 576	209 347
	2 Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	256 260	220 388
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	256 260	220 388
F.	2 Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	18 374	30 654
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	146 059	149 772
H.	1 Ostatní provozní náklady	175 409	132 006
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
<b>*</b> Provozní výsledek hospodaření		<b>444 272</b>	<b>499 273</b>
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	14 504	0
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	14 504	
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2 Náklady z finančního majetku		
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	34 218	12 212
N.	2 Nákladové úroky	389 782	329 836
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	348 526	313 930
O.	2 Ostatní finanční náklady	127 022	62 572
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
<b>*</b> Finanční výsledek hospodaření		<b>-119 556</b>	<b>-66 266</b>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2005
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	79 022	97 469
Q. 1	- splatná	7 400	- 725
Q. 2	- odložená	71 622	98 194
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>242 694</b>	<b>335 638</b>
XIII. 1	Mimořádné výnosy		
R. 2	Mimořádné náklady		
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1	- splatná		
S. 2	- odložená		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>242 694</b>	<b>335 638</b>
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>323 716</b>	<b>433 007</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
29. 3. 2007	 Reinhold Knödl	 Christian Eymery	 Milena Veselá tel. +420 225 988 540

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## **1. POPIS SPOLEČNOSTI**

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen „společnost“) je česká právnická osoba, společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 13. 2. 1996 a sídlí v Praze 4, Antala Staška 2027/79, Česká republika, identifikační číslo 61061344. Hlavním předmětem její činnosti je leasing movitých předmětů průmyslovým klientům, koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej, vyjma zboží uvedeného v příloze zákona č. 455/91 Sb. a zboží tímto zákonem vyloučeného, odkup pohledávek a poskytování úvěrů. V roce 2006 byl v obchodním rejstříku zapsán jako nový prokurista společnosti ing. Mikuláš Příbyl, v roce 2005 byla zapsána v obchodním rejstříku změna sídla společnosti a změna společníka. Osoby podílející se na základním kapitálu jednotky jsou:

SG Equipment Finance International GmbH	99,99%
GEFA Leasing GmbH	0,01%

V roce 2005 byl zapsán převod ze společnosti DEUFIN Beteiligungsgesellschaft mbH na společnost SG Equipment Finance International GmbH se sídlem v Německu.

Jednateli společnosti jsou Reinhold Knödl a Christian Eymery.

Prokuristy společnosti jsou Ing. Marcela Fikrlová, Ing. Pavel Buček, Ing. Tomáš Trpák, Eva Zvoníčková Jiránková a Ing. Mikuláš Příbyl.

Společnost zaměstnává 95 pracovníků, z nichž 8 pracuje v organizační složce na Slovensku, která byla založena v březnu 1998 se sídlem v Bratislavě, Obchodná 2. V České republice je zaměstnáno 66 pracovníků v Praze, 11 v brněnské pobočce, 3 zástupci v Ostravě, 2 zástupci v Českých Budějovicích, 3 zástupci v Hradci Králové a 2 zástupci v Plzni.

Společnost je součástí konsolidačního celku Sociétés Générale S.A., Francie.

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2006 a 2005.

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

### 3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2006 a 2005 jsou následující:

#### a) **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč v roce 2006 resp. 2005 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

#### (b) **Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek nad 10 tis. Kč v roce 2006 resp. 2005 se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky a další finanční výdaje související s pořízením se nezahrnují do jeho ocenění.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisování

#### i) **Majetek určený k provozní činnosti**

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Stroje, přístroje a zařízení	3 - 8
Dopravní prostředky	3 - 4
Dlouhodobý majetek od 10 tis. do 40 tis. Kč	2

Výjimku tvoří drobný hmotný majetek od 10 tis. Kč do 40 tis. Kč pořízený v roce 2006, resp. 2005 jako vybavení nového sídla společnosti a některých poboček. Je oceněn v pořizovací ceně a vykázán jako náklad příštích období. Do nákladů běžného období se rozpouští po dobu pěti let.

#### ii) **Pronajatý majetek**

Odpisy jsou vypočteny rovnoměrně na základě pořizovací ceny a dle doby pronájmu příslušného majetku dle leasingové smlouvy.

U pochybných leasingových smluv se hodnota pronajatého majetku snižuje pomocí opravných položek, účtovaných na vrub nákladů, na realizační hodnotu.

Společnost u pochybných smluv vytváří opravnou položku na rozdíl mezi nesplacenou hodnotou pronajatého majetku ke dni sestavení účetní závěrky a předpokládanou prodejní cenou k tomuto datu. Tato opravná položka je tvořena na pokrytí případných ztrát z prodeje majetku.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**(c) Finanční majetek**

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

Dlouhodobý finanční majetek tvoří dlužné cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry, které mají stanovenou splatnost a společnost má úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Cenné papíry se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám. U dlužných cenných papírů se účtuje o úrokovém výnosu ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos je součástí ocenění příslušného cenného papíru.

Cenné papíry v cizí měně držené do splatnosti jsou přepočítány na českou měnu kurzem devizového trhu vyhlášeným Českou národní bankou ke dni sestavení účetní závěrky.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

**(d) Zásoby**

Nakupované zboží za účelem dalšího prodeje (splátkový prodej) se oceňuje pořizovacími cenami. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

**(e) Pohledávky**

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

**Deriváty**

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Společnost eviduje pouze deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů.

**(f) Vlastní kapitál**

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžními či nepeněžními vklady nad hodnotu základního kapitálu.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Společnost s ručením omezeným je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé vytvoří zisk, ve výši 10 % čistého zisku, ne však více než 5 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % čistého zisku až do výše 10 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

Dále vlastní kapitál obsahuje oceňovací rozdíly z přecenění majetku vzniklé při účtování zajištění peněžních toků (viz odstavec 4). V okamžiku uskutečnění peněžních toků dochází k rozpouštění příslušné výše oceňovacího rozdílu oproti souvisejícím zajištěným výnosům.

**(g) Cizí zdroje**

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

**(h) Finanční leasing**

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

**(i) Devizové operace**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku s výjimkou kurzových rozdílů z úvěrů v cizí měně, kterými se účetní jednotka rozhodla zajistit proti měnovému riziku již vzniklými nebo očekávanými smluvními vztahy, jejichž plnění je v cizí měně (viz odstavec 4).

**(j) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy a náklady přímo související s poskytováním leasingu se časově rozlišují rovnoměrně po dobu leasingové smlouvy.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

**(k) Daň z příjmů**

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy, atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace. Odložená daňová povinnost z oceňovacích rozdílů z přecenění majetku je zaúčtována do vlastního kapitálu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

(I) **Účtování o organizační složce**

Účetnictví organizační složky na Slovensku bylo v roce 2006 a 2005 vedeno v rámci účetnictví společnosti v českých korunách a zároveň odděleně od účetnictví společnosti ve slovenských korunách.

4. **ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ**

Společnost k 1. 1. 2006 určila následující cizoměnové úvěry a půjčky jakožto zajišťovací instrument:

Věřitel	Výše (tis. EUR)
Société Générale Bank & Trust Luxembourg	48 938
Komerční Banka, a.s.	10 807

Splátky úroků a jistiny zajišťovací položky přijatých EUR úvěrů zajišťují budoucí peněžní toky z leasingových smluv s klientem, představující zajištěnou položku. Zajišťující cizoměnové úvěry jsou k datu účetní závěrky oceněny z titulu měnového rizika (kurzové rozdíly) a toto přecenění je účtováno na účet oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu společnosti (účtová skupina 41, viz odstavec 11). Na příslušné účty nákladů nebo výnosů se účtují tyto kurzové rozdíly v okamžiku zaúčtování příslušných smluvních vztahů nebo v případě, že očekávané smluvní vztahy nevzniknou.

Test efektivnosti zajištění, tj. poměr mezi změnou hodnoty zajišťovací položky (jistina úvěru) a zajišťované položky (leasingové splátky) je prováděn na začátku zajištění a k datu sestavení roční účetní závěrky. Test efektivnosti zajištění peněžních toků byl modelován úspěšně na období do roku 2012.

5. **DLOUHODOBÝ MAJETEK**

a) **Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)**

**POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	22 581	283	-100	5 802	28 566
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	5 802	-	-5 802	-
<b>Celkem 2006</b>	<b>22 581</b>	<b>6 085</b>	<b>-100</b>	<b>-</b>	<b>28 566</b>
<b>Celkem 2005</b>	<b>18 329</b>	<b>4 252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 581</b>

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**OPRÁVKY**

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	-18 179	-2 320	-	100	-20 399	-	8 167
<b>Celkem 2006</b>	<b>-18 179</b>	<b>-2 320</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>-20 399</b>	<b>-</b>	<b>8 167</b>
<b>Celkem 2005</b>	<b>-16 932</b>	<b>-1 247</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-18 179</b>	<b>-</b>	<b>4 402</b>

**b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)****POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stavby vlastní	1 786	-	-545	630	1 871
Samostatné věci vlastní	29 965	-	-272	2 401	32 094
Samostatné movité věci k pronájmu	24 761 597	-	-5 195 327	8 740 261	28 306 531
Umělecká díla	132	-	-	-	132
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	18 610	8 500 027	-	-8 449 233	69 404
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	33 949	319 240	-	-294 059	59 130
<b>Celkem 2006</b>	<b>24 846 039</b>	<b>8 819 267</b>	<b>-5 196 144</b>	<b>-</b>	<b>28 469 162</b>
<b>Celkem 2005</b>	<b>22 818 000</b>	<b>6 537 998</b>	<b>-4 509 959</b>	<b>-</b>	<b>24 846 039</b>

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**OPRÁVKY**

	Počáteční zůstatek	Odpisy	ZC vyřazeného majetku	Vyřazení	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Stavby vlastní	-243	-306	-419	545	-423	-	1 448
Samostatné movité věci vlastní	-22 240	-2 885	-176	272	-25 029	-	7 065
Samostatné věci k pronájmu	-11 545 638	-6 597 357	-282 694	5 195 327	-13 230 362	-11 620	15 064 549
Umělecká díla	-	-	-	-	-	-	132
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	69 404
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	59 130
<b>Celkem 2006</b>	<b>-11 568 121</b>	<b>-6 600 548</b>	<b>-283 289</b>	<b>5 196 144</b>	<b>-13 255 814</b>	<b>-11 620</b>	<b>15 201 728</b>
<b>Celkem 2005</b>	<b>-10 151 896</b>	<b>-5 686 313</b>	<b>-239 871</b>	<b>4 509 959</b>	<b>-11 568 121</b>	<b>-11 399</b>	<b>13 266 519</b>

Společnost upravila k 31. 12. 2006, resp. 2005 ocenění dlouhodobého hmotného majetku, který je předmětem pochybných leasingových smluv, prostřednictvím opravné položky na vrub, případně ve prospěch nákladů ve výši 11 620 tis. Kč, resp. 11 399 tis. Kč.

**c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)****Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku**

	Zůstatek k 31. 12. 2005	Přírůstky	Úbytky	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2006
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	-	1 219 296	-	-31 580	1 187 716

Cenné papíry jsou drženy do data splatnosti a oceněny k 31.12.2006 kurzem ČNB..

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## 6. ZÁSoby

Společnost nabízí svým klientům jako produkt splátkový prodej. Zboží, které bylo nakoupeno za účelem dalšího prodeje a k tomuto prodeji do 31. 12. 2006, resp. 2005 nedošlo, dosahuje výše 0, resp. 36 586 tis. Kč.

## 7. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2006 a 2005 tvořeny opravné položky na základě vlastní analýzy individuální platební schopnosti jednotlivých zákazníků (viz odstavec 7).

Jiné dlouhodobé pohledávky představují pohledávky z poskytnutých úvěrů. Úvěry splatné do jednoho roku jsou v celkové výši 258 368 tis.Kč vykázány jako jiné krátkodobé pohledávky.

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily k 31. 12. 2006, resp. 2005 139 414 tis. Kč, resp. 72 406 tis.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 19).

## 8. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 4 a 6).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2005	Změna stavu výše opravných položek	Zůstatek k 31. 12. 2006
dlouhodobému majetku	11 399	221	11 620
pohledávkám zákonné	55 873	4 413	60 286
pohledávkám ostatní	98 038	12 959	110 997
Celkem	165 310	17 593	182 903

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

## 9. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost má otevřený kontokorentní účet u Komerční banky, a.s., který jí umožňuje čerpat úvěr do výše 300 000 tis. Kč, příp. ekvivalent v EUR. K 31. 12. 2006, resp. 2005 činil záporný zůstatek v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem 3 635 tis. EUR tj. 99 938 tis.Kč a 2 108 tis.Kč, resp. 322 tis. EUR, tj. 9 331 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý bankovní úvěr (viz odstavec 14).

Společnost má otevřený kontokorentní účet u HVB Bank Czech Republic a.s., který jí umožňuje čerpat úvěr

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

do výše 150 000 tis. Kč a 3 000 tis. EUR. Záporný zůstatek v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem činil k 31. 12. 2006 13 tis. EUR tj. 366 tis. Kč a 13 618 tis. Kč, k 31. 12. 2005 0 tis. EUR, a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý úvěr (viz odstavec 14).

Společnost má otevřený kontokorentní účet u Tatra Banky, a.s., který ji umožňuje čerpat úvěr do výše 30 000 tis. Sk. Záporný zůstatek v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem činil k 31. 12. 2006 0 tis. Sk, k 31. 12. 2005 8 245 tis. Sk a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý úvěr (viz odstavec 14).

Společnost má otevřený kontokorentní účet u Komerční banky Bratislava, a.s., který ji umožňuje čerpat úvěr do výše 20 000 tis. Sk. Záporný zůstatek v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem činil k 31. 12. 2006 2 529 tis. Sk tj. 2 019 tis. Kč, k 31. 12. 2005 0 tis. Sk a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý úvěr (viz odstavec 14).

## 10. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především poplatek („front-end fee“) zaplacený Evropské bance pro obnovu a rozvoj (dále jen „EBRD“) za poskytnutí úvěru (viz odstavec 14), který je časově rozlišován po dobu trvání úvěrové smlouvy, drobný majetek nakoupený jako nové vybavení sídla společnosti, resp. pobočky a náklady vztahující se k leasingovým smlouvám postoupeným v r. 2006.

Příjmy příštích období zahrnují zejména časové rozlišení řádných splátek placených na konci leasingového období a byly zaúčtovány do výnosů v roce 2006, resp. 2005.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## 11. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá ze dvou plně upsaných a splacených podílů.

V roce 2006 a 2005 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2006
Základní kapitál	145 810	-	-	145 810	-	-	145 810
Ostatní kapitálové fondy	24 460	-	-	24 460	-	-	24 460
Zákonný rezervní fond	14 581	-	-	14 581	-	-	14 581
Nerozdělený zisk minulých let	259 999	419 063	-	679 062	335 538	-	1 014 600
Oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků (viz odst.4)	-	-	-	-	54 322	-	54 322

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 10. 5. 2006 a 24. 6. 2005 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2005 a 2004 (v tis. Kč):

Zisk roku 2004	419 063	Zisk roku 2005	335 538
Příděl do – rezervního fondu	-	Příděl do – rezervního fondu	-
Převod nerozděleného zisku	-419 063	Převod nerozděleného zisku	-335 538
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005	679 062	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2006	1 014 600

## 12. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost přijala od nájemců zálohy na leasingové splátky, jejichž dlouhodobá část činila (včetně záloh z postoupených leasingových smluv v r. 2006) k 31. 12. 2006, resp. 2005 33 724 tis.Kč, resp. 130 783 tis. Kč. K 31. 12. 2006, resp. 2005 neměla společnost dlouhodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Závazky ke spřízněným osobám (viz odstavec 20).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

### 13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost přijala od nájemců zálohy na leasingové splátky, jejichž krátkodobá část činila k 31. 12. 2006, resp. 2005 141 928 tis.Kč, resp. 287 037 tis. Kč.

K 31. 12. 2006, resp. 2005 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti více než 180 dní po splatnosti v hodnotě 714 tis.Kč, resp. 9 907 tis. Kč.

Společnost eviduje k 31. 12. 2006, resp. 2005 1 898 tis. Kč, resp. 1 956 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Závazky ke spřízněným osobám (viz odstavec 20).

### 14. BANKOVNÍ ÚVĚRY

Banka	Měna	2006		2005	
		Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč	Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč
Bankovní úvěry					
HVB Bank Czech Republic a.s.	Kč	-	602 971	-	778 128
HVB Bank Slovakia a.s.	Sk	310	248	3 910	2 993
EBRD	Kč	-	345 370	-	310 270
	EUR	11 019	302 955	9 158	265 647
European Investment Bank	Kč	-	600 000	-	300 000
	EUR	20 000	549 900	10 000	290 050
Landesbank Rheinland-Pfalz	EUR	500	13 756	2 172	62 995
	Kč	-	1 498 367	-	1 375 808
Société Générale Bank & Trust Luxembourg	EUR	251 461	5 407 896	149 818	4 345 382
	Sk	7 398	5 908	19 510	14 938
	USD	18 080	377 438		
Landesbank Kiel	EUR	-	-	45	1 296
KfW Bankengruppe	EUR	39	1 083	384	11 126
Raiffeisen bank, a.s.	Kč	-	-	-	16 723

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Banka	Měna	2006		2005	
		Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč	Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč
Tatrabanka, a.s., Slovensko	Sk	123 225	98 405	208 171	159 386
Komerční banka, a.s.	EUR	25 732	707 496	5 690	165 050
	Kč	-	3 198 922	-	2 374 723
	Sk	29 870	23 853	54 566	41 778
Komerční banka Bratislava, a.s.	Sk	60 237	48 104	60 128	46 036
Kontokorentní účty					
HVB Bank Czech Republic a.s.	Kč	-	13 618	-	-
	EUR	13	366	-	-
Komerční banka, a.s.	EUR	3 635	99 938	322	9 331
	Kč	-	2 108	-	-
Komerční banka Bratislava, a.s.	Sk	2 529	2 019	-	-
Tatra banka, a.s., Slovensko	Sk	-	-	8 245	6 313
Celkem			13 900 721		10 577 973
Splátka v následujícím roce			-6 700 009		-5 126 999
Splátky v dalších letech			7 200 712		5 450 974

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a kontokorentním účtům za rok 2006 a 2005 činily 389 782 tis. Kč a 329 836 tis. Kč.

V roce 2005 byly uzavřeny s Evropskou investiční bankou (EIB) dvě nové úvěrové smlouvy na globální úvěrové linky v celkové výši 300 000 tis. Kč a 10 000 tis. EUR. Dále v roce 2006 byly uzavřeny dodatečné úvěrové smlouvy v celkové výši 300 000 tis. Kč a 10 000 tis. EUR.

Dále společnost v roce 2006 uzavřela s EBRD novou úvěrovou smlouvu na částku 10 000 EUR nebo ekvivalent v českých korunách, prostřednictvím které bude financovat zařízení nových klientů, kteří sídlí v městech a vesnicích s počtem obyvatel nižším než 25 000. V roce 2006 ještě nebyl úvěr dle této smlouvy čerpán.

V roce 2005 uzavřela společnost s EBRD dodatek k úvěrové smlouvě uzavřené v roce 2004, na základě kterého se úvěrový rámec zvyšuje na 30 000 tis. EUR. Úvěrová smlouva obsahuje některé zvláštní podmínky, zejména podmínky pro uzavírání leasingových smluv financovaných tímto úvěrem (předmět leasingové smlouvy, velikost leasingové smlouvy, velikost společnosti nájemce, jeho vlastnictví a podmínky týkající se koncentrace leasingového portfolia společnosti). K 31. 12. 2006, resp. k 31. 12. 2005 společnost tyto podmínky dodržovala.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

S Komerční bankou, a.s. byl v roce 2006 uzavřen dodatek k rámcové smlouvě o poskytování finančních služeb na globální úvěrovou linku v celkové výši 5 029 000 tis. Kč, 72 000 tis. Sk a 36 000 tis. EUR. Kontokorentní úvěr do výše 300 000 tis. Kč lze čerpat v Kč a EUR.

Společnost k 31. 12. 2006, resp. 2005 dodržovala veškeré podmínky, které jí byly stanoveny uzavřenými úvěrovými smlouvami.

Přehled splatnosti bankovních úvěrů a finančních výpomocí v tis. Kč:

	Bankovní úvěry	Kontokorentní účty	Celkem
2007	6 581 960	118 049	6 700 009
2008	3 266 146	-	3 266 146
2009	2 097 787	-	2 097 787
2010	1 075 254	-	1 075 254
2011 a dále	761 525	-	761 525

## 15. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období a dohadné položky zahrnují především časové rozlišení úroků z přijatých úvěrů a pojistného předmětů leasingu a jsou účtovány do nákladů období roku 2006, resp. 2005.

Výnosy příštích období zahrnují časové rozlišení řádných a mimořádných leasingových splátek včetně postoupených leasingových smluv a jsou účtovány do výnosů období, do kterého časově a věcně přísluší.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**16. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

	2006 v tis. Kč	2005 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	321 716	433 007
Položky nezahrnované do základu daně	-22 537	-20 923
Neodečitatelné náklady		
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-235 724	-488 806
Tvorba opravných položek a rezerv	13 960	-1 737
Mimořádný odpis nákladů		-
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	24 046	15 925
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek		-
Zdanitelný příjem	101 461	-62 534
Odečet daňové ztráty	-70 926	-
Sazba daně z příjmu	24%	26 %
Splatná daň	7 400	-
Dodatečná úprava daně	-	-725

Na základě odvolání společnosti byla Finančním úřadem dodatečně vyměřená daň v roce 2005 ponížena o částku 725 tis. Kč.

Daňové přiznání za rok 2006 bude společnost podávat v červnu 2007.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

Položky odložené daně	2006		2005	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-406 509	-	-352 044
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k pohledávkám	25 616	-	22 846	-
OP k dlouhodobému majetku	-	-	2 736	-
Daňová ztráta z minulých let	-	-	17 191	-
Oceňovací rozdíl z přecenění (viz. odstavec 4 a 11)	-	- 17 154	-	-
<b>Celkem</b>	<b>25 616</b>	<b>-423 663</b>	<b>42 773</b>	<b>-352 044</b>
<b>Netto</b>		<b>-398 047</b>		<b>-309 271</b>

Společnost zaúčtovala v roce 2006, resp. 2005 odložený daňový závazek ve výši 398 047 tis. Kč, resp. 309 271 tis. Kč. Odložený daňový závazek k 31. 12. 2006 ve výši 17 154 tis. Kč z titulu zajištění peněžních toků (viz. odstavec 4 a 11) byl zaúčtován přímo oproti vlastnímu kapitálu.

## 17. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz odstavec 3h).

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2006, resp. 2005 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokládaného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2006	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2005	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2006	
					Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Osobní auta	36/48 měs.	22 796	13 701	16 137	5 560	3 535

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## 18. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2006		2005	
	Česká republika a Slovensko	Zahraničí	Česká republika a Slovensko	Zahraničí
Leasing	7 260 979	-	6 371 394	-
Prodej majetku	249 525	15 051	208 771	576
Splátkový prodej	243 229	-	104 528	-
Výnosy celkem	7 753 733	-	6 684 693	576

## 19. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2006	2005
	Celkový počet zaměstnanců	Celkový počet zaměstnanců
Průměrný počet zaměstnanců	94	79
Mzdy	65 567	54 932
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	24 150	19 803
Sociální náklady	2 141	1 317
Osobní náklady celkem	91 858	76 052

V roce 2006 a 2005 neobdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů žádné odměny.

Management společnosti je placen přímo mateřskou společností a mzdové náklady jsou následně přefakturovány společností a náklady pak vykázány jako poskytnuté služby.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**20. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH**

V roce 2006, resp. 2005 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky a další výhody a nevlastní žádné podíly ve společnosti.

Společnost využívá služeb mateřské společnosti jako běžnou součást obchodní činnosti podniku. V roce 2006, resp. 2005 činily náklady na tyto služby 24 325 tis. Kč, resp. 20 299 tis. Kč. K 31. 12. 2006, resp. 2005 dosáhly krátkodobé závazky vůči mateřské společnosti 20 683 tis. Kč, resp. 2 891 tis. Kč.

Nákup předmětů leasingu je financován především půjčkami a úvěry od spřízněných osob. Výše těchto půjček a úvěrů k 31. 12. 2006, resp. 2005 je následující:

Banka	Měna	2006		2005	
		Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč	Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč
Société Générale Bank & Trust Luxembourg	Kč	-	1 498 367	-	1 375 808
	EUR	251 461	5 407 896	149 818	4 345 382
	Sk	7 398	5 908	19 510	14 938
	USD	18 080	377 438		
Komerční banka, a.s.	EUR	25 732	707 496	5 690	165 050
	Kč	-	3 198 922	-	2 374 723
	Sk	29 870	23 853	54 566	41 778
Komerční banka Bratislava, a.s.	Sk	60 237	48 104	60 128	46 036

**Kontokorentní účty**

Banka	Měna	2006		2005	
		Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč	Částka v tis. cizí měny	Částka v tis. Kč
Komerční banka, a.s.	EUR	3 635	99 938	322	9 331
	Kč	-	2 108	-	-
Komerční banka Bratislava, a.s.	Sk	2 529	2 019	-	-

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Společnost pronajímá osobní automobily od spřízněné společnosti ALD Automotive s.r.o. Celkové náklady spojené s tímto pronájmem činí v roce 2006, resp. 2005 7 900 tis. Kč (z toho operativní leasing 132 tis. Kč), resp. 5 846 tis. Kč. Celková výše budoucích leasingových závazků (viz odstavec 17).

Za zprostředkování leasingových obchodů byly Komerční bance v roce 2006, resp. 2005 vyplaceny provize v celkové výši 7 549 tis. Kč, resp. 5 454 tis. Kč které byly proúčtovány do nákladů. V nákladech příštích období je v roce 2006, resp. 2005 proúčtována částka ve výši 391 tis. Kč, resp. 1 076 tis. Kč.

## 21. ČASOVÝ ROZPIS BUDOUCÍCH POHLEDÁVEK A LEASINGU

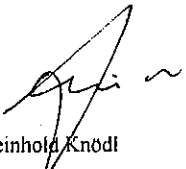


Rozpis splatnosti budoucích splátek z leasingu bez DPH podle nyní platných leasingových smluv je následující (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2006	Zůstatek k 31. 12. 2005
Splatnost do jednoho roku	5 435 690	5 373 892
Splatnost delší než jeden rok	7 870 700	6 246 494
Celkem	13 306 391	11 620 386

## 22. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Společnost nebrala v úvahu žádné peněžní ekvivalenty.

## 23. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ ODSTAVEC 11)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
29. 3. 2007	 Reinhold Knödl	 Christian Eymery	 Milena Veselá

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. - k 31. prosinci 2006  
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

k 31. prosinci 2006

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2005
<i>Peněžní toky z provozní činnosti</i>			
<b>Z.</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)</b>	321 716	433 007
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	6 999 843	6 246 838
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	6 634 300	5 887 519
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	17 695	30 654
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	780	
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly		
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	- 8 296	11 041
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	355 564	317 624
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)		
<b>A *</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	7 321 658	6 679 845
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 727 514	- 161 933
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	36 586	- 36 586
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	- 92 299	- 41 593
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	- 680 833	64 005
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	- 8 410	- 313 911
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	17 442	168 152
<b>A **</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	6 594 145	6 517 912
A. 3. 1.	Placené úroky	- 385 808	- 323 393
A. 4. 1.	Placené daně	- 7 400	725
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami		
<b>A ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	6 200 937	6 195 244
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 9 813 129	- 6 722 250
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	264 576	209 347
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry		- 331 296
B. 4. 1.	Přijaté úroky	32 103	11 853
B. 5. 1.	Přijaté dividendy		
<b>B ***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	- 9 518 450	- 6 832 346
<i>Peněžní toky z finanční činnosti</i>			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	3 296 993	499 792
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku		
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
<b>C ***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	3 296 993	499 792
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	- 18 520	- 137 310
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	28 251	165 581
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	9 731	28 281

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
29. 3. 2007	Reinhold Knödel	Christian Eymery	Milena Veselá tel. +420 225 988 540

**Zpráva o vztazích**

**společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.**

**k propojeným osobám/podnikům v obchodním roce 2006  
(zpráva o vztazích)**

**podle § 66a odst. 9 ObchZ**

**1. Povinnost vypracovat zprávu o vztazích k propojeným osobám/podnikům (zpráva o vztazích)**

Obchodní podíly na společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. v obchodním roce vlastnil následující společník:

	<b>Podíly v %</b>
GEFA Leasing GmbH	0,01
SG Equipment Finance International GmbH	99,99

Tím je podle § 66a odst. 3 ObchZ dán poměr závislosti mezi SG Equipment Finance International GmbH jako ovládající osobou/podnikem a společností SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. jako ovládaným podnikem. Podle § 66a odst. 9 ObchZ je řídicí orgán závislé společnosti povinen vypracovat písemnou zprávu o vztazích k ovládající osobě/podniku a ke všem ostatním osobám/podnikům ovládaným stejným ovládajícím podnikem (propojeným osobám/podnikům).

**2. Přehled propojených osob/podniků**

Společnost SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. patří do skupiny koncernových podniků Société Générale. Tím jsou všechny podniky patřící do skupiny Société Générale propojenými podniky společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

**3. Seznam všech smluv s propojenými osobami/podniky uzavřených v posledním zúčtovacím období**

V roce 2006 byly uzavřeny tyto smlouvy o službách s propojenými osobami/podniky:

<b>Propojená osoba/podnik</b>	<b>Předmět smlouvy</b>
Komerční Banka, a.s.	Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů
Komerční Banka, a.s.	Dohoda o poskytování cash-poolingu reálného jednostranného v CZK
Komerční Banka, a.s.	Dohoda o poskytování cash-poolingu reálného jednostranného v EUR
Komerční Banka, a.s.	Dohoda o stanovení individuálních cen
ESSO X	Smlouva o poskytování služeb

**4. Seznam všech smluv platných k 31. 12. 2006 s propojenými osobami/podniky, které byly uzavřeny v předchozích zúčtovacích obdobích**

<b>Propojená osoba/podnik</b>	<b>Název smlouvy</b>
GEFA Leasing GmbH	Manažerská smlouva o poskytování poradenských služeb
SG EQUIPMENT FINANCE SA	Smlouva o poskytnutí služeb

Předmětem poskytování služeb je zejména management, obchodní strategie a plánování, finanční a účetní poradenství. Vyúčtování se provádí na základě stanovených paušálních honorářů ve výši tržních cen.

<b>Propojená osoba/podnik</b>	<b>Předmět smlouvy</b>
ALD Automotive s. r. o.	Finanční leasing , Operativní leasing, Car fleet management
ALD Automotive s.r.o.	Dohoda o spolupráci – zprostředkování leasingových obchodů
Komerční banka, a.s.	Dohoda o spolupráci – zprostředkování leasingových obchodů
Komerční banka a.s.	Master Guarantee Agreement

**5. Celková výše půjček a úvěrů k 31. 12. 2006, které byly poskytnuty propojenými osobami/podniky**

<b>Propojená osoba/podnik</b>	<b>Úvěr (TKč)</b>	<b>Podíl na celkových úvěrech k 31. 12. 2006 (%)</b>
Komerční banka, a.s.	4 032 317	29,01
Société Générale Bank & Trust Luxembourg	7 289 609	52,44
Komerční banka Bratislava, a.s.	50 123	0,36

**6. Další právní úkony v zájmu propojených osob/podniků**

Nebyly provedeny žádné další právní úkony v zájmu nebo na popud propojených osob/podniků.

**7. Další (nerealizovaná) opatření v zájmu nebo na popud propojených osob/podniků**

Neexistují žádná další opatření, která byla přijata (nebyla realizována) v zájmu nebo na popud propojených osob/podniků.

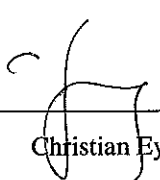
**8. Posouzení přiměřenosti plnění a protiplnění z uskutečněných právních úkonů v zájmu nebo na popud propojených osob/podniků**

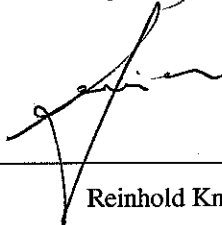
Z právních úkonů uskutečněných s propojenými osobami/podniky nebo v zájmu či na popud propojených osob/podniků (viz bod 3 a 4) nevznikla společnosti žádná újma.

**9. Závěrečné prohlášení**

Údaje uvedené v této zprávě jsou podle našeho nejlepšího vědomí a svědomí úplné a obsahují všechny údaje podle § 66a odst. 9 ObchZ.

Praha, dne 29. 3. 2007

  
\_\_\_\_\_  
Christian Eymery

  
\_\_\_\_\_  
Reinhold Knödl

