



P R A H A

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA

AŽD Praha s.r.o.

2016/2017

podle § 21 - 22b zákona o účetnictví

Obsah

Úvodní slovo generálního ředitele AŽD Praha

Údaje o konsolidačním celku za hospodářský rok 2016/2017

Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

Podnikatelská činnost a obchodní aktivity

Vyhodnocení vývoje ekonomické výkonnosti

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Lidské zdroje

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

Ochrana životního prostředí

Předpokládaný vývoj

Následné události po rozvahovém dni

Prohlášení odpovědných osob o úplnosti konsolidované výroční zprávy

Zpráva dozorčí rady

Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka za HR 2016/2017

Příloha č. 2: Zpráva nezávislého auditora

Úvodní slovo generálního ředitele AŽD Praha

Vážení společníci, obchodní partneři, spolupracovníci, vážení přátelé,

dovolte mi, abych Vás seznámil s konsolidovanou výroční zprávou společnosti AŽD Praha sestavenou za hospodářský rok 2016/2017. V tomto období se celá „Skupina AŽD Praha“ musela vyrovnat s mnoha neočekávanými externími vlivy, které přinesl zejména složitý vývoj ve světové a evropské politice, mající vliv na investice jednotlivých států do rozvoje dopravní infrastruktury, ale i turbulentní vývoj na domácí hospodářské scéně. I přes většinu komplikací jsem přesvědčen, že jsme se se všemi výzvami vypořádali a hospodářský rok 2016/2017 hodnotím v celkovém kontextu jako úspěšný. Podařilo se nám naplnit hlavní plánované ekonomické cíle a finanční situace nejen mateřské společnosti AŽD Praha, ale i celé „Skupiny AŽD Praha“, zůstává i nadále stabilní.

Společnosti „Skupiny“ v uplynulém roce zahájily nebo úspěšně dokončily nespočet obtížných obchodních zakázek v oblasti železniční infrastruktury a to nejen na českém trhu, ale i na trzích zahraničních. Lze zmínit například projekty: revitalizace trati České Budějovice-Volary, žst. Česká Lípa, depo Ankara (Turecko), žst. Podgorica (hlavní dopravní uzel v Černé Hoře), žel. trať Žlobin-Gomel (Bělorusko). Pro mě osobně je velmi potěšující, že v uplynulém hospodářském roce, za spoluúčasti vybraných společností ze „Skupiny AŽD Praha“, byla dokončena revitalizace a modernizace vlastněné železniční tratě Čížkovice-Obrnice, na které je již v současné době provozována turistická linka T4 a v jednání je i pravidelná přeprava osob, a která bude zároveň sloužit jako polygon k testování moderních zabezpečovacích technologií vyvíjených ve „Skupině AŽD Praha“. Obdobný záměr je realizován i v případě další námi vlastněné tratě Dolní Bousov – Kopidlno.

Jako další významnou událost, kterou bych chtěl v této zprávě vyzdvihnout, je dokončení dopravního projektu Smart City v tureckém Izmiru. Tento projekt z oblasti silniční telematiky, v rámci kterého české technologie tvoří živý a inteligentní organismus řídicí 400 křižovatek, v celkové hodnotě zakázky 540 mil. Kč, byl úspěšně realizován sdružením českých společností pod vedením AŽD Praha za participace společností ze „Skupiny AŽD Praha“ zejména na vývoji a lokalizaci použitých zařízení.

Za nesmírně důležité dále považuji zmínit uskutečnění interního opatření v oblasti mzdové politiky. Tímto strategickým opatřením bylo realizováno plošné navýšení podílu základní hrubé mzdy na příjmu valné většiny zaměstnanců AŽD Praha v době, kdy situace na trhu práce v České republice vykazuje hodnoty na rekordně nízké úrovni. Dosažením vyšší spokojenosti našich zaměstnanců zvýšením sociální úrovně jejich domácností se nám tak podařilo zajistit stabilitu v oblasti lidských zdrojů.

Co říci na závěr? Hospodářský rok 2016/2017 byl rokem plným výzev, a proto mě těší, že „Skupina AŽD Praha“ v tomto roce opět uspěla a dosáhla dobrých hospodářských výsledků. Věřím, že díky našim zaměstnancům dokážeme v nastávajícím roce nalézt a uskutečnit nové příležitosti, jak upevnit naši pozici na trhu a rozšířit nabídku našim zákazníkům, neboť oni jsou klíčoví pro dosažení našich cílů. Za udržení stabilně kvalitní spolupráce bych nejen našim zákazníkům a obchodním partnerům, ale zejména našim zaměstnancům, upřímně rád poděkoval.

.....
Ing. Zdeněk Chrdle
jednatel a generální ředitel

Údaje o konsolidačním celku za hospodářský rok 2016/2017

Konsolidační celek (v textu též jako „Skupina“ či „Skupina AŽD Praha“), jehož vymezení je uvedeno v bodě 1) Přílohy konsolidované účetní závěrky AŽD Praha s.r.o. za účetní období od 1. 10. 2016 do 30. 9. 2017, za něž je zpracována tato konsolidovaná výroční zpráva, je tvořen konsolidující společností AŽD Praha s.r.o. (dále též jako „AŽD Praha“ nebo „konsolidující společnost“) a konsolidovanými společnostmi.

Mezi významné události hospodářského roku 2016/2017, z pohledu uskutečněných změn v majetkových účastech mateřské společnosti Skupiny, patří zejména založení dceřiné společnosti AZD Polska Sp. z o.o., z důvodu zajištění podpory rostoucích obchodních aktivit na území Polska, dokončení Projektu rozdělení – odštěpení sloučením mezi společnostmi EUROSIGNAL, a.s. a RAIL OFFICES s.r.o., jehož realizace byla zahájena na základě schváleného projektu Obchodním soudem v Praze, a odprodej společnosti EUROSIGNAL, a.s. Mezi další významné události tohoto období lze zařadit i zvýšení zprostředkované majetkové účasti akvizicí ve společnosti Automatizácia železničnej dopravy a.s., čímž bylo dosaženo upevnění postavení AŽD Praha a celé Skupiny na slovenském trhu, zřízení organizační složky dceřiné společnosti AŽD W Poprad na území Ukrajiny z důvodu stabilizace výrobních kapacit a zřízení nového montážního střediska pro lokalitu Ostrava v případě společnosti Signalservis.

AŽD Praha tak k rozvahovému dni 30. 9. 2017 uplatňovala rozhodující a podstatný vliv ve 23 dceřiných společnostech, z toho v 11 dceřiných společnostech v zahraničí (Slovensko (4), Bulharsko, Srbsko, Bělorusko, Chorvatsko, Bosna a Hercegovina, Turecko, Polsko) a dále zprostředkovaně vlastnila obchodní podíly ve 4 vnukovských společnostech - 2 tuzemských a 2 zahraničních (Slovensko, Polsko). Celkem 8 ovládaných společností nebylo do konsolidačního celku zařazeno z důvodu nevýznamnosti nebo nesplnění dalších konsolidačních podmínek.

Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

Podnikatelská činnost a obchodní aktivity

Hlavní oblastí, ve které společnosti Skupiny AŽD Praha realizují vlastní činnost, je realizace projektů v rámci výstavby dopravní infrastruktury a její modernizace. V oblasti kolejové a silniční dopravy zajišťují společnosti výzkum, vývoj, projekci, výrobu, montáž, rekonstrukci a servis dodávané zabezpečovací, telekomunikační, informační a automatizační techniky. Mimo tuto hlavní oblast se společnosti dále zabývají komplexními řešeními pro hlasové a datové komunikace v náročných a rizikových prostředích železnice, integrovaných záchranných systémů, armády, energetiky, průmyslu a státní správy, zabezpečením a střežením objektů, lokalizací vozidel a osob na bázi GPS či dodávkami telemetrických systémů. V neposlední řadě je nutné zmínit i dodávky mobilních systémů pro drážní hnací vozidla a elektronické komponenty pro různé aplikace na kolejových vozidlech, výrobou nízkonapěťových rozvaděčů pro energetický, chemický a zpracovatelský průmysl a velkosériovou výrobou kabelových svazků a kabelových skupin.

V jednotlivých odvětvích zaujímají společnosti Skupiny AŽD Praha zásadní postavení a v řadě z nich patří i mezi nevýznamnější.

Vyhodnocení vývoje ekonomické výkonnosti

Konsolidované výnosy Skupiny dosáhly v hospodářském roce 2016/2017 výše 7 479 514 tis. Kč. Konsolidovaný výsledek hospodaření činil necelých 337 milionů Kč. Ostatní ekonomické údaje jsou specifikovány v konsolidované rozvaze, konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a v příloze tvořící součást konsolidované účetní závěrky za hospodářský rok 2016/2017.

Hlavním důvodem ekonomického poklesu oproti předcházejícímu období bylo dlouhodobě predikované snížení objemu obchodních zakázek na tuzemském trhu a zahájení dlouhodobých projektů na zahraničních trzích, jejichž výnosnost je očekávána až v obdobích budoucích.

S ohledem na vykázané výsledky Skupiny AŽD Praha je nicméně možné konstatovat, že společnosti Skupiny si i nadále udržují významné postavení v segmentech svého podnikání a jejich hospodářská situace je na stabilně dobré úrovni.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V rámci Skupiny AŽD Praha se vývojovými a výzkumnými aktivitami ve sledovaném období zabývaly následující společnosti:

- AŽD Praha s.r.o.
- AK signal Brno a.s.
- Balkan – SAST EOOD
- DCom, spol. s r.o.
- RADOM, s.r.o.
- Signal Mont s.r.o.
- MSV elektronika s.r.o.
- První Signální a.s.

Lidské zdroje

Společnosti Skupiny AŽD Praha zaměstnávaly ke konci sledovaného období hospodářského roku 2016/2017 více jak 2400 zaměstnanců. V oblasti pracovně právních vztahů a zpracování mezd se společnosti Skupiny AŽD Praha dlouhodobě striktně řídí platnou legislativou příslušného státu a interními předpisy. Vzhledem k přetrvávající složité situaci na českém pracovním trhu, bylo ve sledovaném období přistoupeno k realizaci několika opatření v oblasti mzdové politiky. Jako nejvýznamnější opatření lze zmínit plošné navýšení základní hrubé mzdy zaměstnanců mateřské společnosti. Toto opatření přineslo pozitivní efekt na sociální zázemí zaměstnanců a tím bylo dosaženo upevnění pozice společnosti, co by silného a spolehlivého zaměstnavatele, a zamezeno zvýšení fluktuace v oblasti lidských zdrojů.

Společnosti Skupiny dlouhodobě kladou důraz také na vzdělávání zaměstnanců, kde lze zmínit například zahájení vzdělávacího programu pro vybrané manažery Skupiny k získání neakademického titulu MBA, čímž je sledováno zajištění personálních náhrad. Dále se Skupina zaměřuje na rozvoj specializovaných pracovních programů pro studenty a absolventy zejména v oboru sdělovací a zabezpečovací techniky. V tomto oboru Skupina různou formou podporuje vzdělávání na středních i vysokých školách a zároveň samostatně organizuje školení, vzdělávací a rekvalifikační kurzy akreditované Ministerstvem školství, mládeže a tělovýchovy ČR k zajištění vysoce kvalifikovaných zaměstnanců, kteří následně vytváří základní kámen a nejvýznamnější hodnotu celé Skupiny.

Skupina zároveň přistouplila k vyššímu uplatňování interního Compliance programu.

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

Společnosti Skupiny AŽD Praha věnují oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (BOZP) a dodržování požární ochrany mimořádnou pozornost. Řada společností Skupiny je držitelem certifikace ČSN OHSAS 18001. Úsilí o dosažení bezpečného pracovního prostředí je směřováno na všechna pracoviště a týká se nejen zaměstnanců, kteří jsou v tomto ohledu pravidelně vzděláváni a školeni, ale i dodavatelů a dalších osob, které mohou být riziky BOZP ovlivněny.

Dosažená vysoká úroveň bezpečnosti je pro Skupinu zároveň výzvou a závazkem pro následující období.

Ochrana životního prostředí

Ochrana životního prostředí je trvale významnou součástí společensky odpovědného podnikání Skupiny AŽD Praha. Je tak naprostou samozřejmostí, že společnosti Skupiny plní všechny ekologické nároky na ně kladené ustanovením příslušných zákonů a vyhlášek a jsou tak držiteli řady certifikací hodnotících přístup k životnímu prostředí (ČSN EN ISO 14001 aj.).

V rámci činnosti Skupiny je rovněž vyžadováno plnění veškerých zákonných norem od dodavatelů tak, aby bylo zajištěno šíření společenské odpovědnosti a ochrana životního prostředí se stala obecně platným závazkem vůči současným i budoucím generacím.

Informace o existenci organizačních složek v zahraničí

Společnost AŽD Praha s.r.o. má tyto organizační složky v zahraničí:

- Bosna a Hercegovina – „AŽD PRAHA s.r.o., Poslovna jedinica Banja Luka“,
- Černá Hora – „AZD PRAHA S.R.O. DIO STRANOG DRUŠTVA CRNA GORA“,
- Slovensko – „AŽD Praha s.r.o., organizačná zložka“.

Konsolidovaná společnost AŽD W Poprad, s.r.o. má tuto organizační složku v zahraničí:

- Ukrajina – „Predstavništvo AŽD W Poprad, s.r.o.“.

Předpokládaný vývoj

Společnost AŽD Praha, spolu se společnostmi Skupiny, během svého dlouholetého působení na trhu dopravní infrastruktury zaujala rozhodující postavení v oblasti řídicích, zabezpečovacích a komunikačních technologií v tomto odvětví. V uplynulých letech se prokázalo, že společnosti Skupiny jsou schopny zvládnout náročné úkoly plynoucí z realizace významných tuzemských i zahraničních projektů.

Toto úspěšné fungování Skupiny AŽD Praha je založeno na dlouhodobých vztazích s obchodními partnery, kvalitní práci zkušených manažerů a odborníků, na podnikatelské flexibilitě a maximálním využití synergických efektů napříč celou Skupinou, v rámci které se dlouhodobě pracuje na optimalizaci vnitřní struktury a na zvyšování efektivity řízení.

Klíčovou výzvou hospodářského roku 2017/2018 tak i nadále zůstává navyšování podílu Skupiny na zakázkách na zahraničních trzích. Destinacemi, ve kterých se zakázky rozvíjejí velmi dynamicky a jsou v hlavním zájmu AŽD Praha i její Skupiny jsou Slovensko, Litva, Bělorusko, Srbsko, Černá Hora, Bosna a Hercegovina, Makedonie, Turecko, Irán, Bulharsko a Malajsie. Nově jsou vyvíjeny snahy proniknout na teritorium Polska, Chorvatska, Rumunska, Slovinska, Lotyšska, Azerbajdžánu a Gruzie.

Následné události po rozvahovém dni

Pro naplnění účelu konsolidované výroční zprávy lze konstatovat, že po rozvahovém dni 30. 9. 2017 nenastaly k datu sestavení této konsolidované výroční zprávy, tj. k 15. 4. 2018, žádné významné následné události.

Prohlášení odpovědných osob o úplnosti konsolidované výroční zprávy

Statutární orgán prohlašuje, že údaje uvedené v konsolidované výroční zprávě za hospodářský rok 2016/2017 odpovídají skutečnosti a podle nejlepšího vědomí podávají věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za hospodářský rok 2016/2017 a že žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení vývoje výkonnosti, činnosti a hospodářského postavení Skupiny AŽD Praha nebyly zamlčeny.

V Praze dne 15. dubna 2018

		
.....
Ing. Zdeněk Chrdle jednatel	Ing. Roman Juřík jednatel	Daniela Veselá jednatelka

Zpráva dozorčí rady

Konsolidovaná výroční zpráva včetně konsolidované účetní závěrky byla dozorčí radě předložena statutárním orgánem mateřské společnosti AŽD Praha s.r.o. Konsolidovaná účetní závěrka „Skupiny AŽD Praha“ byla samostatně přezkoumána dozorčí radou, která konstatuje, že konsolidovaná účetní závěrka ve všech podstatných aspektech řádně dokumentuje aktiva, pasiva, majetek a finanční postavení konsolidačního celku k 30. září 2017, a že výsledky za ukončený hospodářský rok 2016/2017 jsou v souladu se zákonem o účetnictví. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě AŽD Praha schválit konsolidovanou účetní závěrku za účetní období hospodářského roku 2016/2017 a nemá připomínky ke konsolidované výroční zprávě za toto období.

V Praze dne 15. dubna 2018

		
.....
Ing. František Formánek člen dozorčí rady	Petr Rott člen dozorčí rady	Ing. Miroslav Kozák člen dozorčí rady

Konsolidovaná rozvaha
AŽD Praha s.r.o.
v tis. Kč

IČO: 48029483
Sídlo: 106 17 Praha 10
Žirovnická 2/3146

	stav k	30.9.2017	30.9.2016
A.	Pohledávky za upsaný vl. kapitál		0
B.	Dlouhodobý majetek	1 053 196	1 090 853
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	30 273	24 910
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	918 403	934 099
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	15 687	25 819
B.IV.	Kladný (záporný) konsolidační rozdíl	19 437	33 469
B.IV.a	Kladný konsolidační rozdíl	27 387	42 154
B.IV.b	Záporný konsolidační rozdíl	-7 950	-8 685
B.V.	Cenné papíry v ekvivalenci	69 396	72 556
C.	Oběžná aktiva	5 859 428	6 788 293
C.I.	Zásoby	1 217 450	1 299 401
C.II.	Pohledávky	3 135 256	4 228 015
C.II.1.a	Dlouhodobé pohledávky	678 510	814 410
C.II.1.b	Odložená daňová pohledávka z konsolidace	5 378	4 493
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	2 451 368	3 409 112
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	1 506 722	1 260 877
D.	Časové rozlišení aktiv	21 095	13 575
	Aktiva celkem	6 933 719	7 892 721
	PASIVA		
A.	Vlastní kapitál	3 040 464	3 037 705
A.a)	Většinový vlastní kapitál	3 002 662	3 001 577
A.a.I.	Základní kapitál	384 436	384 436
A.a.II.	Kapitálové fondy	32 969	193
A.a.III.	Fondy ze zisku	83 393	83 830
A.a.IV.a	Výsledek hospodaření minulých let	2 048 388	1 767 638
A.a.IV.b	Kursově rozdíly z konsolidace	7 429	12 981
A.a.V.	VH běžn. obd. bez menš. podílů	336 968	648 915
A.a.V.1.	VH běžného období	331 133	642 718
A.a.V.2	Podíl na VH v ekvivalenci	5 835	6 197
A.a.VI.	Konsolidační rezervní fond	109 079	103 584
A.b)	Menšinový vlastní kapitál	37 802	36 128
A.b.I.	Menšinový základní kapitál	19 135	12 668
A.b.II.	Menšinové kapitálové fondy	45	0
A.b.III.	Menš. zisk. fondy vč. nerozd. zisku	15 729	18 935
A.b.IV.	Menš. VH běžného účetn. období	2 893	4 525
B.+C.	Cizí zdroje	3 889 857	4 852 432
B.	Rezervy	1 853 346	2 072 155
C.	Závazky	2 036 511	2 780 277
C.I.	Dlouhodobé závazky	163 555	210 790
C.II.	Krátkodobé závazky	1 872 956	2 569 487
D.	Časové rozlišení pasiv	3 398	2 584
	Pasiva celkem	6 933 719	7 892 721

Sestaveno: 15.4.2018

Podpis statutárního orgánu:

LS

J. Mroha



Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
AŽD Praha s.r.o.
v tis. Kč

IČO: 48029483
Sídlo: 106 17 Praha 10
Žirovnická 2/3146

	1.10.2016-30.9.2017	1.10.2015-30.9.2016	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	6 775 477	9 826 574
II	Tržby za prodej zboží	400 372	499 493
A.	Výkonová spotřeba	5 690 132	8 077 971
	Náklady na prodané zboží	328 610	423 730
	Spotřeba materiálu a energie	4 150 399	6 050 827
	Služby	1 211 123	1 603 414
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	266 440	303 257
C.	Aktivace	-742 430	-1 271 036
D.	Osobní náklady	1 571 303	1 638 687
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	105 590	234 372
E.1.	Úpravy hodnot DH(N)M	151 839	82 377
	1. trvalé	141 448	130 817
	2. dočasné	4 052	-52 028
	3. odpis kladného konsolidačního rozdílu	6 339	3 588
E.2.	Úpravy hodnot zásob	-52 393	3 412
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	6 144	148 583
III.	Ostatní provozní výnosy	280 603	493 210
	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	3 983	34 158
	2. Tržby z prodeje materiálu	228 400	392 600
	3. Jiné provozní výnosy	47 485	65 717
	4. Odpis záporného konsolidačního rozdílu	735	735
F.	Ostatní provozní náklady	54 627	966 055
	1. Zůstatková cena prodaného dlouh. maj.	1 505	9 542
	2. Zůstatková cena prodaného materiálu	115 517	236 285
	3. Daně a poplatky	11 251	11 543
	4. Rezervy v provozní oblasti	-127 537	635 643
	5. Jiné provozní náklady	53 891	73 042
*	Konsolidovaný provozní VH	510 790	869 971
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	6 247	446
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	12 482	39
V.	Výnosy z ostatního dlouhod. finančního maj.	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	4 784	9 143
I.	Úpravy hodnot a rezerv ve finanční oblasti	-8 706	-55
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	701	2 376
VII.	Ostatní finanční výnosy	12 031	9 287
K.	Ostatní finanční náklady	127 728	68 717
*	Konsolidovaný VH z finančních operací	-109 143	-52 201
**	Konsolidovaný VH před zdaněním	401 647	817 770
L.	Daň z příjmu	70 761	170 527
	1. Daň z příjmu splatná	40 663	290 032
	2. Daň z příjmu odložená	30 098	-119 505
	Podíl na VH spol. Automatizácia žel. dopravy při nákupu 34 % podílu	3 140	
***	Konsolidovaný VH bez podílu ekvivalence	334 026	647 243
	v tom: VH bez menšinových podílů	331 133	642 718
	Menšinový VH	2 893	4 525
	Podíl na VH v ekvivalenci	5 835	6 197
****	Konsolidovaný výsledek hospodaření celkem	336 968	648 915

Datum sestavení: 15.4.2018

Podpis statutárního orgánu:




2016 rozdíl

10 794 353	-967 779
499 493	0
423 730	0
	6 050 827
7 654 241	-6 050 827
	303 257
	-1 271 036
1 638 687	0
130 817	0
	-52 028
2 853	735
	3 412
	148 583
426 758	-392 600
	392 600
65 107	610
	735
245 827	-236 285
	236 285
11 543	0
735 610	-99 967
73 040	2
	0
9 655 159	0
	0
446	0
39	0
	0
9 143	0
-55	0
2 376	0
9 287	0
68 717	0
	0
-52 201	0
	0
290 032	0
-119 505	0
610	-610
2	-2
	0
647 243	0
642 718	0
4 525	0
6 197	0
	0
648 915	0

**Příloha v konsolidované účetní závěrce
AŽD Praha s.r.o.
za účetní období od 1. 10. 2016 do 30. 9. 2017**

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterým se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví, a českého účetního standardu (ČÚS) č. 020.

Změny ve vykazování

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. 1. 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015-16 příslušně reklasifikovány. Společnost postupovala v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016“ a byly provedeny následující reklasifikace:

Konsolidovaná rozvaha – srovnatelné údaje k 30/9/2016

vykazování k 30/9/2017	částka	vykazování k 30/9/2016	částka
Aktiva			
B.I.Dlouhodobý nehmotný majetek	24 910	B.I.Dlouhodobý nehmotný majetek	79 940
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	934 099	B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	879 069
C.III. krátkodobý finanční majetek	0	C.IV. finanční majetek	1 260 877
C.IV. peněžní prostředky	1 260 877		
Pasiva			
C.II. krátkodobé závazky	2 569 487	B.III. krátkodobé závazky	2 529 781
		B.IV. bank. úvěry krátkodobé	39 706

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – srovnatelné údaje r. 2015-16

vykazování r. 2017	částka	vykazování r. 2016	částka
I. tržby z prodeje výrobků a služeb	9826574	Výkony	10794353
B. změna stavu zásob vlastní činnosti	303 257		
C. aktivace	-1 271 036		
A.2. spotřeba materiálu a energie	6050827	Výkonová spotřeba	7654241
A.3. služby	1603414		
E.1.1. úpravy hodnot dlouhodobého majetku trvalé	130817	Odpisy	130817
III.4. odpis záporného konsolidačního rozdílu	735	Odpis konsolidačního rozdílu	2 853
F.6 odpis kladného konsolidačního rozdílu	3 588		
III.1. tržby z prodeje dlouh. majetku	34158	Tržby z prodeje dlouh. majetku a mater.	426758
III.2. tržby z prodeje materiálu (zvýšeny o 1 501 tis. Kč z tržeb z prodeje zboží)	392600		
F.1. zůstatková cena prod. dlouh. majetku	9 542	Zůstatková cena prodaného majetku a materiálu	245 827
F.2. zůstatková cena prodaného materiálu (zvýšena o 1766 tis. Kč z nákladů na prodané zboží)	236 285		
F.4. rezervy provozní oblasti	635643	změna stavu rezerv a opravných položek	-735 610
E.1.2. úpravy hodnot dlouhodobého majetku dočasné	-52 028		
E.2. úpravy hodnot zásob	3 412		
E.3. úpravy hodnot pohledávek	148 583		
III.4. Jiné provozní výnosy	65 717	Ostatní provozní výnosy	65 107
		Mimobřádné výnosy	610



F.5. Jiné provozní náklady	73 042	Ostatní provozní náklady Mimořádné náklady	73040 2
IV. Výnosy z dlouh. finančního majetku V. Výnosy z ostatního dlouh. fin. majetku	446	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	446
G. Náklady vynaložené na prodané podíly	39	Prodané cenné papíry a pod. Náklady z finančního maj.	7 32

Pozn.: Římské číslice označují výnosy, písmena abecedy náklady.

Proti minulému účetnímu období byla změna stavu zásob a aktivace přesunuta z výnosů do nákladů.

1) Vymezení konsolidačního celku

název	sídlo	stupeň vlivu	podíl na zákl.kap. v %	konsolidační metoda
AŽD Praha s.r.o.	ČR, Praha 10, Žirovnická 2/3146			
AŽD W Poprad, s.r.o.	SR, Poprad, Scholtzova 4291/1A	rozhodující	100	plná
AK signal Brno a.s.	ČR, Brno, Kulkova 26	rozhodující	100	plná
Signal Mont s.r.o.	ČR, K. Králové, Kydlinovská 1300	rozhodující	100	plná
RADOM, s.r.o.	ČR, Pardubice, J. Potůčka 259	rozhodující	51,22	plná
Spálovský, a.s.	ČR, Kroměříž, Malý Val 1591	rozhodující	61,54	plná
AŽD Saobračajni Sistemi (SaSi)	Srbsko, Bělehrad, Risanska br. 10A	rozhodující	100	plná
Balkan sast EOOD	Bulharsko, Sofia Šipčenski prochod 65	rozhodující	100	plná
AŽD SLOVAKIA a.s.	SR, Bratislava, Ružinovská 1G	rozhodující	100	plná
DCom, spol. s r.o.	ČR, Brno, Kšírova 32	rozhodující	83,53	plná
PROJEKT SIGNAL	SR, Bratislava, Ružinovská 1G	rozhodující	100	plná
Signal projekt		rozhodující	100	plná
Želprojekt		rozhodující	100	plná
RAIL OFFICES s.r.o.		rozhodující	100	plná
AŽD BH d.o.o. Banja Luka		rozhodující	100	plná
Automatizacia železničnej dopravy a.s.	SR, Bratislava, Za stanicou 1,	rozhodující	100	plná
První Signální a.s.	ČR, Ostrava, Bohumínská 368	podstatný	45	zahrnutí ekvivalencí
MSV elektronika s.r.o.	ČR, Studénka, Poštovní 662	podstatný	40	zahrnutí ekvivalencí

Konsolidovaná účetní závěrka je zpracována za období hospodářského roku materské společnosti AŽD Praha, tj. od 1. 10. 2016 do 30. 9. 2017. Obdobně i ostatní společnosti jsou zahrnuty do konsolidovaného celku obdobím od 1. 10. 2016 do 30. 9. 2017 na základě řádných či mezitímních účetních závěrek. Konsolidace byla provedena přímou metodou.

Do konsolidačního celku nebyly zahrnuty společnosti AŽD Rail s.r.o. (ČR), MPC servis (Bělorusko), AŽD Zagreb (Chorvatsko), AZDAP Demiryolu Otomasyon Ltd. (Turecko), Vilová čtvrť Cibulka s.r.o., Signal servis, Horizont Estate s.r.o. a AŽD Polska Sp. Zoo (Polsko), které jsou sice ovládanými osobami ze strany s.r.o. AŽD Praha (podíl na základním kapitálu činí 100% ve všech společnostech s výjimkou MPC servis s podílem 76%), ale jejich obraty i majetek dosahují naprosto nevýznamné výše, příp. nevykonávají činnost. Přehled o majetku, závazcích, vlastním kapitálu a finančním hospodaření těchto společností dle

výkazů k 30. 9. 2016 je v přílohách č. 5 a 6 s výjimkou AŽD Rail s.r.o. a Vilová čtvrť Cibulka, s.r.o., které nevyvíjí činnost.

Podíl ve společnosti Eurosignal a.s. byl prodán. Společnosti Signalservis a Horizont Estate s.r.o. byly z konsolidace vyřazeny z důvodu poklesu jejich významu pro dopad do konsolidované účetní závěrky. Poprvé byla do konsolidace zařazena společnost Automatizacia železničnej dopravy a.s.

V příloze č. 5 a 6 nejsou uvedeny ani rozvahy a výsledovky vnukovských společností. Důvodem je jednak účetní období, které se nekryje s hospodářským rokem mateřské společnosti, jednak jejich zanedbatelný majetek i vlastní kapitál.

2) Obecné údaje

Sídlo mateřské společnosti: Praha 10, Žirovnická 2/3146

IČO: 48 02 94 83

Datum vzniku: 17. 11. 1992

Jednatelé: Ing. Zdeněk Chrdle
Ing. Roman Juřík
Daniela Veselá
Dozorčí rada: Ing. František Formánek
Ing. Miroslav Kozák
Petr Rott

Od rozvahového dne do data sestavení konsolidované účetní závěrky nenastaly žádné skutečnosti, které by zásadně měnily závěry z ní plynoucí.

Veškeré dále uváděné informace se vztahují na celek konsolidovaný plnou metodou, tj. jde o informace o podnicích ovládaných mateřskou společností vč. této. Údaje jsou v tis. Kč, není-li řečeno jinak.

a)

	2017	2016
průměrný přepočtený počet zaměstnanců	2 408	2 478
osobní náklady celkem	1 571 303	1 638 687

b) Způsob transformace údajů individuálních závěrek do položek konsolidovaných výkazů je v přílohách č. 2 a 4 s tím, že výchozím stavem v případě konsolidované rozvahy je konsolidovaná rozvaha finanční skupiny k 30. 9. 2016. V případě výkazu zisku a ztráty je východiskem suma individuálních výsledovek. V příloze č. 7 je přehled o konsolidačních rozdílech, které vznikly při prvním zařazení příslušné společnosti do konsolidace, případně při zvýšení podílu. Jedná se o rozdíl mezi pořizovací cenou podílu na společnosti a podílem na vlastním kapitálu společnosti k datu, kdy v ní AŽD Praha s.r.o. začala uplatňovat vliv. Celková výše záporného konsolidačního rozdílu činí 7 950 tis. Kč, kladný konsolidační rozdíl činí 27 387 tis. Kč. Konsolidační rozdíly se odepisují 20 let. V tomto účetním období bylo odepsáno do výsledku hospodaření 6 339 tis. Kč jako odpis kladného konsolidačního rozdílu a 735 tis. Kč jako odpis záporného konsolidačního rozdílu.

Při vylučování vzájemných dodávek s dopadem do zisku byla použita průměrná marže dodávající společnosti.



3) Doplňující informace ke konsolidované rozvaze a konsolidovanému výkazu zisku a ztráty

a) rozvahy a výkazy zisku a ztráty společností vstupujících do konsolidace

Přehledy o majetku, vlastním kapitálu, závazcích, nákladech a výnosech zmíněných společností jsou v přílohách č. 1 a 3. Údaje společností se sídlem v SR jsou přepočteny kursem ČNB k 30. 9. 2017 25,975 Kč/EUR, údaje společnosti Balkan SAST kursem 13,281 Kč/leva, společnosti AŽD SaSi 21,824 Kč/100 dinárů a společnosti AŽD BH d.o.o. Banja Luka kursem 13,281/konvertibilní marku.

b) dlouhodobý finanční majetek

V celkové částce 15 687 tis. Kč této majetkové složky konsolidované rozvahy jsou vykázány jednak dále uvedené podíly těch společností, které nebyly zařazeny do konsolidace, jednak půjčky opět společnostem, které nebyly zařazeny do konsolidace. Všechny podíly jsou oceněny pořizovací cenou, resp. korigovány opravnou položkou.

Mateřská společnost	dlouhodobý finanční majetek v konsolidované rozvaze	% podíl na zákl. kapitálu	Netto hodnota (PC minus OP)
AŽD Praha a.s.	Signalservis	100	11 400
	MPC servis	200	452
	Vil.čtvrť Cibulka	100	200
	AŽD Zagreb	100	776
	AZDAP Tur.	100	-
	AZD Polska	100	724
AK signal	Industrial electr.	60	120
Dcom	RCS Polska Sp. Z o.o.	5	15
	Záloha		2 000
Celkem			15 687

c) konsolidovaný vlastní kapitál připadající na většinového vlastníka – viz výkaz

Jak je patrné z konsolidované rozvahy k 30. 9. 2017, základní kapitál 384 436 tis. Kč odpovídá základnímu kapitálu mateřské společnosti. Výsledek hospodaření minulých let pak je součtem částek mateřské společnosti a všech dceřiných společností od doby zařazení do konsolidovaného celku korigovaným o vzájemné operace, které měly dopad do zisku. Kapitálové fondy jsou součtem kapitálových fondů AŽD Praha a oceňovacích rozdílů z přecenění podílů v cizí měně na společnostech nezahrnutých do konsolidace, jak AŽD Praha, tak i dceřiných společností.

d) informace o dlouhodobém majetku

	pořizovací cena 2017	zůstatková cena 2017	pořizovací cena 2016	zůstatková cena 2016
pozemky	182 781	182 781	171 372	171 372
budovy a stavby	870 728	406 628	789 483	418 700
samostatné předměty	1 281 639	292 351	1 192 326	308 839
celkem	2 335 148	881 760	2 153 181	898 911
jiný hmotný majetek	6 837	1 691	3 168	2 263
nedokončené investice	34 951	34 951	32 295	32 925
celkem	2 376 936	918 403	2 188 644	934 099

e) bilance dlouhodobého majetku

	dlouhodobý hmotný majetek	dlouhodobý nehmotný majetek
stav k 1. 10. 2015	889 562	29 695
kursový rozdíl k počátečnímu stavu	-935	-23
nově zařazené společnosti	4 418	31
přírůstky	165 984	8 874
úbytky - odpisy	112 589	13 667
zůstatková cena při prodeji	25 838	0
jiné - vyřazení	-415	0
ZS nedokonč. dl. majetku */	13 912	0



ZS oceň. rozdílu k nabytému maj.	0	0
stav k 1. 10. 2016	934 099	24 910
nově zařazené společnosti	16 739	1 427
Společnosti vyřazené z konsolidace	-3 610	0
přírůstky	100 982	17 187
úbytky - odpisy	124 952	13 237
zůstatková cena při prodeji	1346	0
jiné	-23	0
ZS nedokonč. dl. majetku a záloh*/	2 308	122
ZS opravných položek	0	0
stav k 30. 9. 2016	918 403	30 273

*/ ZS změna stavu (+ přírůstek, - úbytek)

f) cenné papíry uvedené do ekvivalence

Společnosti pod podstatným vlivem, tj. První Signální a.s. a MSV elektronika s.r.o. byly do konsolidovaného celku zahrnuty v ocenění ekvivalenční metodou. Zahrnutí v ocenění ekvivalenční metodou znamená, že majetková účast v položce dlouhodobý finanční majetek byla nahrazena v aktivech položkou konsolidační rozdíl a položkou cenné papíry v ekvivalenci, která odpovídá podílu mateřské společnosti na vlastním kapitálu k rozvahovému dni. V pasivech jsou zisky, příp. ztráty (ve výši podílu na základním kapitálu) vytvořené po zahrnutí do konsolidovaného celku v položkách konsolidační rezervní fond (zisky, příp. ztráty minulých období, a to vč. podílů na zisku placených mateřské společnosti) a podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (zisk běžného období).

	cenné papíry v ekvivalenci		podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci		konsolidační rezervní fondy	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
První Signální a.s.	19 887	20 385	4 594	396	41 854	41 457
MSV elektronika s.r.o.	49 508	52 176	1 241	5 801	67 225	62 127
celkem	69 396	72 556	5 835	6 197	109 079	103 584

g) rezervy

Rezervy	Zůstatek k 30.9.2015	Netto změna stavu	Zůstatek k 30.9.2016	Netto změna stavu	Zůstatek k 30.9.2017
Garance a servis	943 248	68 512	1 011 760	- 87 017	924 743
Osobní náklady	81 710	169	81 879	1 943	83 822
Provozní náklady	14 900	- 5 225	9 675	- 8 415	1 260
Na rizika	321 297	559 674	880 971	- 40 116	840 855
Doběh nákladů	4 317	- 240	4 077	- 1 411	2 666
Celkem	1 365 472	622 890	1 988 362	- 135 016	1 853 346

Mimo výše uvedené je v konsolidované účetní závěrce vykázána rezerva na daň z příjmu právnických osob ve výši vyčíslené daně snížené o zaplacené zálohy:

	rezervy	rezerva na daň z příjmu	rezervy v rozvaze celkem
2015-16	1 988 363	83 793	2 072 156
2016-17	1 853 346	0	1 853 346



ch) informace o pohledávkách a závazcích

	2017	2016
krátkodobé pohledávky z obchodního styku brutto	2 409 696	3 221 503
dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	337 281	444 263
z toho pohledávky se splatností > 5 let	0	231 967
krátkodobé závazky z obchodního styku	1 391 897	1 577 925
dlouhodobé závazky z obchodního styku	101 276	159 166
z toho závazky se splatností > 5 let	82 045	118 427
pohledávky jištěné **/	15 026	0
závazky jištěné podle zástavního práva	1/	1/
závazky neuvedené v účetnictví 2/	1 300 919	1 182 833

1/ Závazky z obchodního styku nejsou zajištěny, zajištěny jsou závazky z úvěrů, a to zástavou nemovitostí, resp. pohledávkami.

2/ záruky

i) konsolidovaný výsledek hospodaření

Na jeho výši se ve srovnání se sumou zisků a ztrát i individuálních účetních závěrek společností konsolidačního celku podílelo vedle běžných případů, zejména

- vyloučení přijatých podílů na zisku a zpětný převod do výsledku hospodaření minulých období,
- vyloučení zisku ze vzájemných prodejí v případech, kdy hmotné dodávky skončily na skladu,
- odpis konsolidačních rozdílů,
- vyloučení zisku z prodeje dlouhodobého majetku mezi dceřinou a mateřskou společností a
- vyloučení zisku z rozpuštěných opravných položek k pohledávkám mezi společnostmi konsolidačního celku, které jsou v rámci konsolidačních úprav rovněž vyloučeny.

j) rozdělení tržeb dle teritorií

	2017	2017
	tuzemsko	zahraničí
zboží	368 337	32 035
materiál	184 783	43 617
výrobky	73 0091	211 691
služby	4 922 188	911 507



k) Náklady na ověření konsolidované účetní závěrky činí 130 tis. Kč.

Sestaveno dne: 15.4.2018

Podpis statutárního orgánu:

Legenda:

- 1/ výsledek hospodaření předchozího období se přesouvá do výsledku hospodaření minulých období
- 2/ přírůstkem je vytvořen konsolidovaný výsledek hospodaření běžného období
- 3/ saldo tvorby (z nákladů) a čerpání sociálního fondu společnosti v Slovenské republice - přesun z dlouhodobých závazků do vlastního kapitálu z důvodu rozdílnosti vykazování
- 4/ saldo tvorby (z nákladů) a čerpání sociálního fondu společnosti konsolidačního celku, které mají tento fond (jen ČR), mimo SR
- 5/ výplata podílů na zisku
- 6/ změny v ocenění společnosti nezahrnutých do konsolidačního celku
- 7/ promítnutí změn podílu na výsledku hospodaření běžného a minulých období společností zahrnutých ekvivalencí
- 8/ kurzové rozdíly z přepočtu PS výsledku hospodaření minulých období společností účtujících v cizí měně
- 9/ kurzové rozdíly z přepočtu složek vlastního kapitálu použitých při výpočtu konsolidačního rozdílu společností účtujících v cizí měně
- 9/ jiný výsledek hospodaření minulých let
- 2015-16 první účtování odložené daně v Dcom
- 2016-17 opravy chyb v Balkan S. +14 tis. BGN, -2291 v Signal Mont
- 10/ první zahrnutí do KUZ složek vlastního kapitálu nezahrnutých do výpočtu konsolidačního rozdílu
- 2015-16 Želprojekt výsledek hospodaření m.o. -5
- 2015-16 RAIL OFFICES výsledek hospodaření m.o. -86
- 11/ kurzové rozdíly z vylučování vzájemných vztahů s dopadem do rozvahy -194+206
- 2016-17 kurzový rozdíly z dividend placených do AŽD, v konsolidaci vrácených do VH m.o. -356
- kursový rozdíly z přepočtu podílu v Automatizácii železniční dopravy vyloučeného zařazením do konsolidačního celku -12
- 12/ nákup 40% podílu v Signal Montu - odpis konsolidačního rozdílu přímo do výsledku hospodaření m.o.
- 13/ A 2015-16 kurzový rozdíly z navýšení základního kapitálu v Balkan Saas
- B 2016-17 vyloučení z konsolidačního celku pro nicotnost spol. Horizont Estate a SignalServis -17414 z počátečního stavu
- 14/ A 2015-16 opětovně zařazení Signal Projektu do konsolidačního celku - odpis konsolidačního rozdílu do výsledku hospodaření m.o. 13021, 28% podíl na tomto výsledku spol. AK signal Brno 12675
- kursový rozdíly z vyloučení pořizovací ceny -86
- B 2016-17 vyloučení z konsolidačního celku EUROSIGNALU v důsledku prodeje podílu - dopad dekonsolisace
- 15/ odměny ze zisku v AŽD Slovakia
- 16/ jiné (příp. nedohledáno)

Rozvahy společností tvořících konsolidační celek

v tis. Kč
30.9.2017

	AŽD Praha	RADOM	AK signal Brno	Signal Mont	Dcom	Spřávkový	Signal Projekt	RAIL OFFICES	AŽD W Poprad	AŽD Slovakia	PROJEKT SIGNAL	Želprojekt	Automatizacia žel. dopravy	BALKAN SAST	AŽD SaSi	AŽD BH Banja Luka	První Signální	MSV elektronika
AKTIVA																		
A. Pohledávky za upsání vl. kapitál																		
B. Stálá aktiva	874 725	1 332	9 360	26 019	5 041	26 502	3 803	75 701	44 325	73 345	270	18 801	18 166	55 129	1 710	1 024	17 870	56 223
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	24 132			941	720	257			74	10 387	0	0	1 427	2 550	0	23		
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	667 784	1 332	9 192	25 078	4 306	26 245	3 803	75 125	44 252	51 010	126	0	16 739	52 579	1 710	1 001	17 870	56 223
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	182 809		168		15			576	0	11 948	144	18 801	0	0	0	0		
C. Oběžná aktiva	5 320 785	32 642	118 983	47 210	90 902	57 726	38 097	3 458	97 555	41 229	8 273	442	47 649	15 818	15 705	24 198	75 978	92 948
C.I. Zásoby	1 035 047	15 527	48 423	17 659	22 214	18 517	5 787	123	29 727	4 909	839	0	12 233	6 428	2 408	12	17 411	43 724
C.II. Pohledávky	2 993 194	6 190	44 471	12 945	20 215	37 475	15 816	711	67 288	33 666	2 613	7	30 257	6 658	7 773	15 828	51 132	45 518
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	663 733		1 316	0		1 351		0	0	4 066	78	0	7 967	0	0	0		
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	2 269 461	6 190	43 155	12 945	20 215	36 124	15 816	711	67 288	29 601	2 535	7	22 291	6 658	7 773	15 828	51 132	45 518
C.III. Krátkodobý finanční majetek										0	0	0	0	0	0	0		
C.IV. Peněžní prostředky	1 352 544	10 925	26 089	16 606	48 473	1 734	16 494	2 624	550	2 653	4 821	435	5 156	3 732	5 524	8 359	7 435	3 706
D. Časové rozlišení aktiv	16 324	150	966	552	940	170	1 008	22	202	234	28	0	365	133	0	0	419	156
AKTIVA celkem	6 211 834	34 124	129 309	73 781	96 883	84 398	42 908	79 181	142 093	114 808	8 570	19 244	66 180	71 080	17 415	25 224	94 267	149 327
PASIVA																		
A. Vlastní kapitál	2 552 617	26 325	74 904	58 323	81 532	24 089	29 794	78 761	73 641	73 013	7 412	19 173	15 042	2 563	-4 030	3 416	44 193	123 771
A.I. Základní kapitál	384 436	5 412	2 040	100	170	26 000	100	200	25 866	8 624	172	649	43 119	90 430	4 462	1 859	1 000	1 000
A.II. Ažio a kapitálové fondy	2 244				-3			83 026	0	0	0	0	305	0	0	0	0	
A.III. Fondy ze zisku	76 153	541	408	284	17	2 165		3 879	1 725	1 725	17	0	2 254	0	0	0	200	681
A.IV. Výsl. hospodaření minulých let	1 698 496	18 380	25 248	65 303	45 559	3 709	26 121	-800	43 716	61 223	7 195	-120	-12 166	-78 544	-12 820	1 588	32 784	118 988
A.V. VH běžn.účetního období	391 288	2 012	47 208	-7 374	35 789	-7 775	3 573	-3 665	180	1 441	27	18 643	-18 470	-9 323	4 329	-41	10 209	3 102
B.+C. Cizí zdroje	3 658 813	7 714	54 405	15 313	15 163	60 293	13 114	420	68 451	41 795	1 159	71	51 138	68 517	18 875	21 807	50 074	25 556
B. Rezervy	1 805 665	2 500	3 302	166		166		27 066	14 329	14 329	110	5	204	0	0	0		
C. Závazky	1 853 148	5 214	51 103	15 313	15 163	60 127	13 114	420	41 385	27 466	1 049	66	50 933	68 517	18 875	21 807	50 074	25 556
C.I. Dlouhodobé závazky	144 375		5 366	1 419	279	9 841	232	8 889	8 889	282	97	0	10	56 497	886	0	1 953	4 295
C.II. Krátkodobé závazky	1 708 773	5 214	45 737	13 894	14 884	50 186	12 882	420	32 526	27 184	951	66	50 923	12 019	17 889	21 807	48 121	21 261
D. Časové rozlišení pasiv	404	85		145	188	6			0	0	0	0	0	0	2 570	0		
PASIVA celkem	6 211 834	34 124	129 309	73 781	96 883	84 398	42 908	79 181	142 093	114 808	8 570	19 244	66 180	71 080	17 415	25 224	94 267	149 327

Konsolidovaná rozvaha finanční skupiny AŽD Praha

v tis. Kč
30.9.2017

	KR	ZS	vypořádání	vyloučení	přesuny	vyloučení DFM	podíl menš.	KR
	30.9.2016	rozvah	ekvivalence	vzáj.vazeb		odpis kons. rozdílů	vlastníků od vstupu do k.	30.9.2017
	tab. - bod)	1	7	4-1,4,3,11	4-12B,8,7,10	4-5,6, 12A,C	4-12Cc, 2-1	
AKTIVA								
A. Pohledávky za upsány vl. kapitál	0							0
B. Stálá aktiva	1090853	-35222	-3160	9160	96389	-104824	0	1053196
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	24910	15601			-10238			30273
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	934099	-18823		2750	377			918403
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	25819	-32000		6410	106250	-90792		15687
B.IV. Kladný (záporný) konsolidační rozdíl	33469	0	0	0	0	-14032	0	19437
B.IV.1 Kladný konsolidační rozdíl	42154					-14767		27387
B.IV.2 Záporný konsolidační rozdíl	-8685					735		-7950
B.V. Cenné papíry v ekvivalenci	72556		-3160					69396
C. Oběžná aktiva	6788293	-1151195	0	213452	1874	7004	0	5859428
C.I. Zásoby	1299401	-87156		5205				1217450
C.II.1.a Dlouhodobé pohledávky	814410	-135900						678510
C.II.1.b Odložená daň.pohl. z konsolidace	4493			-989	1874			5378
C.II.2 Krátkodobé pohledávky	3409112	-1173984		209236		7004		2451368
C.III. Krátkodobý finanční majetek	0							0
C.IV. Peněžní prostředky	1260877	245845						1506722
								0
D. Časové rozlišení aktiv	13575	7520						21095
AKTIVA celkem	7892721	-1178897	-3160	222612	98263	-97820	0	6933719
PASIVA								
A. Vlastní kapitál	3037705	-1585	-3160	6978	98346	-97820	0	3040464
A.a) Většinový vlastní kapitál	3001577	-1585	-3160	6978	98346	-97820	-1674	3002662
A.a.I. Základní kapitál	384436	33751		6978	2000	-29283	-6468	384436
A.a.II. Kapitálové fondy	193	-76624			99637	9809	-46	32969
A.a.III. Fondy ze zisku	83830	1735			83	-1962	-293	83393
A.a.IV.a Výsledek hospodaření minulých let	1767638	224429		153057	-99319	-5443	8026	2048388
A.a.IV.b Kursové rozdíly z konsolidace	12981			-344		-5208		7429
A.a.V. VH běžn. obd. bez menš. podílů	648915	-184876	-8655	-145735	95945	-65733	-2893	336968
A.a.V.1. VH běžného období	642718	-184876	-8293	-145735	95945	-65733	-2893	331133
A.a.V.2. Podíl na VH v ekvivalenci	6197		-362					5835
A.a.VI. Konsolidační rezervní fond	103584		5495					109079
A.b) Menšinový vlastní kapitál	36128	0	0	0	0	0	1674	37802
A.b.I. Menšinový základní kapitál	12668						6467	19135
A.b.II. Menšinové kapitálové fondy	0						45	45
A.b.III. Menš. zisk. fondy vč. nerozd. zisku	18935	4525					-7731	15729
A.b.IV. Menš. VH běžného účetn. období	4525	-4525					2893	2893
B.+C. Cizí zdroje	4852432	-1178126	0	215634	-83	0	0	3889857
B. Rezervy	2072155	-218809						1853346
C.I. Dlouhodobé závazky	210790	1047		-48199	-83			163555
C.II. Krátkodobé závazky	2569487	-960364		263833				1872956
D. Časové rozlišení pasiv	2584	814						3398
PASIVA celkem	7892721	-1178897	-3160	222612	98263	-97820	0	6933719

Výkaz zisku a ztráty společností tvořících konsolidační celek
v tis. Kč
1.10.2016-30.9.2017

	AŽD Praha	RADOM	AK signal Brno	Signal Mont	Dcom	Spálovský Projekt	RAIL OFFICES	AŽD W Poprad	AŽD Slovakia	PROJEKT SIGNAL	Želprojeckt	Automatizaci žel. dopravy	BALKAN SAST	AŽD SaSi	AŽD BH Banja Luka	První signál	MŠV VHK elektronika
I.	6037905	28745	277756	80953	132780	73154	74679	2250	165030	45666	7251	0	86505	44945	4818		7 088 609
II	391040	0	1202	0	25074	41087	0	31	0	3890	0	0	0	0	121254		583 368
A.	5376713	12747	181216	48392	88994	91848	23083	2170	123895	22639	2235	87	75975	31843	120829		6 217 645
	330983	0	1089	0	13324	34239	0	31	0	3157	0	0	0	118373	0		501 205
	4124275	7437	82335	31343	21841	53367	3438	1037	119105	11119	168	0	21501	27883	480		4 513 155
B.	921455	5310	97782	18049	53829	4242	19645	1102	4790	8264	2077	87	54475	3960	1975		1 203 285
	260106	-5937	-3413	-1524	-1933	-8515	4296	0	4422	124	465	0	2783	15665	0		266 440
C.	-741987	0	0	0	0	0	-418	0	0	0	0	0	-25	0	0		-742 430
D.	1251669	19916	53285	36613	23227	31821	41637	1288	39793	21983	4136	0	21829	11435	5112		1 571 367
E.	64002	323	2969	2907	1927	2286	1444	1580	6453	2053	213	0	10038	3612	140		100 280
E.1.	112858	434	3050	2907	1240	2703	1444	1479	6453	2057	213	0	6993	3612	140		145 935
1.	112858	434	3050	2907	1240	2703	1444	1479	6453	2057	213	0	2941	3612	140		141 883
2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4052	0	0		4 052
E.2.	-54211	0	-81	0	0	0	0	0	0	-3	0	0	1903	0	0		-52 393
E.3.	5355	-111	0	0	687	-437	0	101	0	0	0	0	1143	0	0		6 738
III.	300858	122	4157	603	179	1275	663	1983	1546	81	2	0	12046	2909	-102		326 321
1.	1906	17	517	142	121	111	368	0	5	26	1	0	11331	0	0		14 546
2.	256819	1	3009	277	0	686	0	327	81	0	0	0	0	0	0		261 200
3.	42133	104	631	184	58	478	295	1656	1460	55	1	0	715	2909	-102		50 576
	72351	-379	1783	1467	1572	198	823	2825	-8225	385	105	0	6384	3812	639		83 516
1.	929	0	19	0	53	53	159	0	0	0	0	0	271	0	115		1 589
2.	128177	1	3135	282	0	387	0	81	0	0	0	0	0	0	0		132 063
3.	7367	149	258	526	33	126	107	44	331	163	80	0	1421	491	19		11 251
4.	-106229	-910	-2963	0	0	-500	0	2750	0	0	0	0	0	0	0		-107 852
5.	42107	381	1334	659	1486	132	557	31	-8638	222	26	0	4692	506	-360		46 455
*	446949	2197	47285	-7299	44246	-2102	4477	-3599	258	2341	99	-87	-18432	4394	217		511 481
IV.	138578	0	8909	0	0	946	0	0	0	0	0	18808	0	0	0		167 241
G.	106250	0	0	0	0	5551	0	0	0	0	0	0	0	0	0		111 801
V.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
VI.	5260	12	0	0	6	70	5	0	0	73	0	0	0	0	0		5 427
I.	-67956	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		-67 956
J.	16606	12	17	0	0	577	0	197	103	0	0	0	186	-120	400		1 344
VII.	16606	12	17	0	34	30	2	0	1	0	0	1	0	1553	0		18 257
K.	123977	208	368	58	531	1022	22	54	59	48	25	4	133	0	1219		127 728
*	-1827	-185	8558	-58	-491	-6104	-15	-54	-255	-77	-25	18805	-319	120	-65		18 007
**	445122	2012	55823	-7357	43785	-8206	4462	-3653	3	2264	75	18718	-18751	4329	217		529 488
L.	53834	0	8615	17	7966	-431	889	12	-177	823	48	75	-282	0	258		71 646
1.	23185	0	8012	0	7932	0	940	12	75	75	25	75	75	0	258		40 863
2.	30649	0	603	17	34	-431	-51	0	-252	748	23	0	-357	0	0		30 983
***	391288	2012	47208	-7374	35789	-7775	3573	-3665	180	1441	27	18643	-18470	4329	-41		457 841

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty finanční skupiny AŽD Praha

v tis. Kč

1.10.2016 - 30.9.2017

	tab. č-bod	VH celkem za skupinu	Vyloučení			Konsolidovaný výsledek hospodaření
			operací uvnitř skupiny			
			s vlivem na VH			
		4-2, 9	7, 4-4,3,11,6	4-12B, 8, 2-2		
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	7 098 608	-323 131			6 775 477
II	Tržby za prodej zboží	583 368	-178 327	-4 669		400 372
A.	Výkonová spotřeba	6 217 645	-515 953	-11 560	0	5 690 132
	Náklady na prodané zboží	501 205	-168 645	-3 950		328 610
	Spotřeba materiálu a energie	4 513 155	-355 146	-7 610		4 150 399
	Služby	1 203 285	7 838			1 211 123
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	266 440				266 440
C.	Aktivace	-742 430				-742 430
D.	Osobní náklady	1 571 367	-64			1 571 303
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	100 280	0	-1 029	6 339	105 590
E.1.	Úpravy hodnot DH(N)M	145 935	0	-435	6 339	151 839
	1. trvalé	141 883		-435		141 448
	2. dočasné	4 052				4 052
	3. odpis kladného konsolidačního rozdílu				6 339	6 339
E.2.	Úpravy hodnot zásob	-52 393				-52 393
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	6 738		-594		6 144
III.	Ostatní provozní výnosy	326 322	-32 691	-13 763	735	280 603
	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	14 546	-173	-10 390		3 983
	2. Tržby z prodeje materiálu	261 200	-29 427	-3 373		228 400
	3. Jiné provozní výnosy	50 576	-3 091			47 485
	4. Odpis záporného konsolidačního rozdílu				735	735
F.	Ostatní provozní náklady	83 516	-24 358	-4 531	0	54 627
	1. Zůstatková cena prodaného dlouh. maj.	1 599		-94		1 505
	2. Zůstatková cena prodaného materiálu	132 063	-14 859	-1 687		115 517
	3. Daně a poplatky	11 251				11 251
	4. Rezervy v provozní oblasti	-107 852	-16 935	-2 750		-127 537
	5. Jiné provozní náklady	46 455	7 436			53 891
*	Konsolidovaný provozní VH	511 480	6 226	-1 312	-5 604	510 790
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	167 241		-160 994	0	6 247
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	111 801			-99 319	12 482
V.	Výnosy z ostatního dlouhod.finančního maj.					0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	5 427	-643			4 784
I.	Úpravy hodnot a rezerv ve finanční oblasti	-67 956		63 863	-4 613	-8 706
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	1 344	-643			701
VII.	Ostatní finanční výnosy	18 257	-6 226			12 031
K.	Ostatní finanční náklady	127 728				127 728
*	Konsolidovaný VH z finančních operací	18 008	-6 226	-224 857	103 932	-109 143
**	Konsolidovaný VH před zdaněním	529 488	0	-226 169	98 328	401 647
L.	Daň z příjmu	71 646	0	-885	0	70 761
	1. Daň z příjmu splatná	40 663				40 663
	2. Daň z příjmu odložená	30 983		-885		30 098
	Podíl na VH Automatizácii žel.dopravy při nákupu 34% podílu	-3 140				-3 140
***	Konsolidovaný VH bez podílu ekvivalence	460 982	0	-225 284	98 328	334 026
	v tom: VH bez menšinových podílů	458 089	0	-225 284	98 328	331 133
	Menšinový VH	2 893				2 893
	Podíl na VH v ekvivalenci	5 835				5 835
****	Konsolidovaný výsledek hospodaření celkem	463 924	0	-225 284	98 328	336 968

**Rozvahy společností
nezahrnutých do konsolidačního celku**

v tis. Kč
30.9.2017

	AZDAP Demiryolu Otomasyon	AŽD Zagreb	MPC-servis Minsk	Signalservis	Horizont Estate	AZD Polska
AKTIVA						
A. Pohledávky za upsaný vl. kapitál	0	0	0			0
B. Stálá aktiva	610	20	325	1 301	0	0
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	3	0	0			0
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	607	20	325	1 301		0
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0			0
C. Oběžná aktiva	30 672	2 020	24 197	18 312	503	2 888
C.I. Zásoby	0	0	2 099	1 865		0
C.II. Pohledávky	22 361	852	14 130	13 919	114	2 700
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	39	0	12 615			86
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	22 321	852	1 515	13 919	114	2 615
C.III. Krátkodobý finanční majetek	0	0	0			0
C.IV. Peněžní prostředky	8 311	1 168	7 968	2 528	389	188
D. Časové rozlišení aktiv	0	0	22	101		0
AKTIVA celkem	31 282	2 040	24 545	19 714	503	2 888
PASIVA						
A. Vlastní kapitál	3 421	1 969	1 661	8 245	104	209
A.I. Základní kapitál	2 164	69	90	2 000	200	724
A.II. Ážio a kapitálové fondy	0	77	180	9 400		0
A.III. Fondy ze zisku	0	0	11	228		0
A.IV. Výsl. hospodaření minulých let	326	1 706	909	2 174	-1 446	0
A.V. VH běžn.účetního období	931	117	471	-5 557	1 350	-515
B.+C. Cizí zdroje	27 861	71	22 884	11 469	399	2 679
B. Rezervy	0	0	0			0
C. Závazky	27 861	71	22 884	11 469	399	2 679
C.I. Dlouhodobé závazky	0	0	3 816			2 630
C.II. Krátkodobé závazky	27 861	71	19 068	11 469	399	49
D. Časové rozlišení pasiv						0
	0	0	0			
PASIVA celkem	31 282	2 040	24 545	19 714	503	2 888

Výkaz zisku a ztráty společností nezahrnutých do konsolidačního celku
v tis. Kč
1.10.2016-30.9.2017

		AZDAP Demiryo- lu Otomasyon	AŽD Zagreb	MPC-servis Minsk	Signalservis	Horizont Estate	AZD Polska
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	2 165	1 686	14 040	23 765		0
II	Tržby za prodej zboží	0	0	19 180			0
A.	Výkonová spotřeba	420	826	26 913	18 539	217	136
	Náklady na prodané zboží	0	0	17 429			0
	Spotřeba materiálu a energie	0	38	337	15 112	2	1
	Služby	420	788	9 147	3 427	215	135
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	0	0	0	-191		0
C.	Aktivace	0	0	0			0
D.	Osobní náklady	0	604	3 636	9 068	81	0
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	-163	73	112	1 078	42	34
E.1.	Úpravy hodnot DH(N)M	-163	73	112	1 078	42	34
	1. trvalé	-163	73	112	1 078	42	34
	2. dočasné	0	0	0			0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	0	0	0			0
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	0	0	0			0
III.	Ostatní provozní výnosy	147	0	0	0	4 764	0
	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	0	0	0		1 914	0
	2. Tržby z prodeje materiálu	0	0	0			0
	3. Jiné provozní výnosy	147	0	0		2 850	
F.	Ostatní provozní náklady	1 024	24	0	718	2 657	226
	1. Zůstatková cena prodaného dlouh. maj.	0	0	0		1 634	0
	2. Zůstatková cena prodaného materiálu	0	0	0			0
	3. Daně a poplatky	116	24	0	18	609	6
	4. Rezervy v provozní oblasti	0	0	0			0
	5. Jiné provozní náklady	907	0	0	700	414	220
*	Provozní výsledek hospodaření	1 031	158	2 559	-5 447	1 767	-396
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0	0			0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0	0			0
V.	Výnosy z ostatního dlouhod.finančního maj.	0	0	0			0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	0	0	11			28
I.	Úpravy hodnot a rezerv ve finanční oblasti	0	0	0			0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	0	10	135			29
VII.	Ostatní finanční výnosy	266	0	1 706			0
K.	Ostatní finanční náklady	366	15	3 412	110	6	118
*	Finanční výsledek hospodaření	-100	-25	-1 829	-110	-6	-119
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	931	134	729	-5 557	1 761	-515
L.	Daň z příjmu	0	17	258	0	411	0
	1. Daň z příjmu splatná	0	17	168		411	0
	2. Daň z příjmu odložená	0	0	90			0
***	Výsledek hospodaření za účetní obd.	931	117	471	-5 557	1 350	-515

Kladný (záporný) konsolidační rozdíl finanční skupiny AŽD Praha
v tis. Kč

	AŽD W	AŽD	AŽD	RADOM	První Signál	První Signál	Signal Mont	Signal Mont	Signal Mont	AK signal	Spalovny	Automat. žal.dopr.	Automat. žal.dopr.	Signal projekt	Signal projekt	Signal projekt	DCom	DCom	BALKAN SAST	BALKAN SAST	AŽD Sasi	AŽD Sasi	Reil Offices	AŽD Bah	Zápojakt	PROJEKT	MSV elektronika	MSV elektronika	
uzálohov. vlivu AŽD	22.5.2001	14.2.2001	14.5.2009	1.1.2003	1.1.2001	19.2.2010	9.3.1998	28.5.2015	1.4.2004	13.1.2005	12.7.2016	28.3.2017	22.3.2015	20.11.2015	8.4.1998	8.2.2008	22.4.2010	26.3.2013	18.6.2004	5.4.2011	13.4.2004	12.1.2010	17.4.2008	29.7.2015	8.7.2015	17.8.2001	9.9.2016	16.12.2009	
základní kapitál	162	920	8 355	451	1 000	1 000	100		2 040	26 000	44 853	43 119	100	100	100	170	170	7 704	7 704	75 953	736	4 962	200	1 946	680	160	1 000	1 000	
kapit. fondy			8							215	317	305				2	3												
zrak. fondy			2 107	14 817		50 631			1 205	576	40 365	-8 912	45 268	45 268		10 917	17 241	28 041											
výskladk. hospod.			4 000	1 360		4 066			5 636	-15 353	-50 675	-9 235				266													
podíl na ZK v %	100	49	51	51	30	15	60		100	62	51	34	51	21	52	19	12	100	100	100	100	100	100	100	100	100	8	32	
cena polížení	162	451	134	16 500	300	5 000	60		30 103	3 500	21 616	11 948	14 648	4 996	28	6 500	2 700	6 500	7 704	75 953	736	4 962	200	1 946	755	160	16 824	24 500	
KKR(+), ZKR(-)	-	0	-	7 973	-	3 359	-	-	21 222	-	3 407	3 634	-	4 532	-	557	680	3 417	-	-	-	-	-	-	75	-	8 508	7 373	

Ing. Jiřina Štolcpartová

auditor oprávnění č. 1780

Zpráva nezávislého auditora
o ověření konsolidované výroční zprávy

AŽD Praha s.r.o.

Za ověřované období od
1.10.2016 do 30.9.2017

Společníkům společnosti AŽD Praha s.r.o.

Výrok auditora

Provedla jsem audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti AŽD Praha s.r.o. a jejích dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 30.9.2017, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 30.9.2017, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1) přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle mého názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Skupiny k 30.9.2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 30.9.2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsem provedla v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Moje odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsem na Skupině nezávislá a splnila jsem i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazní informace, které jsem shromáždila, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené v Konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a zprávu auditora k ní. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti AŽD Praha s.r.o.

Můj výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydávám žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí mých povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či mými znalostmi o Skupině získanými během auditu nebo zda se jinak nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistím, že ostatní informace jsou významně (materiálně) nesprávné jsem povinna tyto skutečnosti uvést v mojí zprávě.

V rámci uvedených postupů jsem v obdržení ostatních informacích nic takového nezjistila.

Odovědnost jednatele a dozorčí rady společnosti AŽD Praha s.r.o. za konsolidovanou účetní závěrku

Jednatelé společnosti AŽD Praha s.r.o. odpovídají za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky jsou jednatelé společnosti AŽD Praha s.r.o. povinni posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy jednatelé plánují zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada společnosti AŽD Praha s.r.o.

Odovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Mým cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující můj výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je mojí povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je mojí povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abych na jejich základě mohla vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalím významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abych mohla navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abych mohla vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.

- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti jednatele společnosti AŽD Praha s.r.o. uvedli v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojde k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je mojí povinností upozornit v mojí zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Moje závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsem získala do data mojí zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídám za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je mojí výhradní odpovědností.

Mojí povinností je informovat jednatele a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsem v jeho průběhu učinila, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 15.4.2018



Ing. Jiřina Štolcpartová

auditor č. 1780



