



**P R A H A**

**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**AŽD Praha s.r.o.**

**2017/2018**

podle § 21 – 22b zákona o účetnictví

## OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE	3
ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK 2017/2018	5
KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI	5
PODNIKATELSKÁ ČINNOST A OBCHODNÍ AKTIVITY	5
VYHODNOCENÍ VÝVOJE EKONOMICKÉ VÝKONNOSTI	5
AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE	6
LIDSKÉ ZDROJE	6
BEZPEČNOST A OCHRANA ZDRAVÍ PŘI PRÁCI	6
OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ	7
INFORMACE O EXISTENCI ODŠTĚPNÝCH ZÁVODŮ A POBOČEK V ZAHRANIČÍ	7
PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ	7
NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI 30.9. 2018	7
PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB O ÚPLNOSTI KONSOLIDOVANÉ VÝROČNÍ ZPRÁVY	8
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	8

Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka za HR 2017/2018

Příloha č. 2: Zpráva nezávislého auditora

## ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Vážení společníci, obchodní partneři, spolupracovníci, vážení přátelé,

další hospodářský rok je za námi a je mi potěšením konstatovat, že i hospodářský rok 2017/2018 byl pro „Skupinu AŽD Praha“ opět úspěšný. Dovolte mi proto, abych Vás seznámil s konsolidovanou výroční zprávou společnosti AŽD Praha sestavenou za toto období.

Mohu upřímně říci, že hospodářský rok 2017/2018 osobně řadím mezi ty nejúspěšnější. Je to především díky mému pocitu, že i přes všechna úskalí složité doby jsme si udrželi postavení nejen na našem i zahraničním trhu, ale v rámci našeho strategického cíle se nám podařilo naše zahraniční aktivity opět úspěšně rozšířit. Za zásadní považuji zejména prosazení se na polském trhu, kde jsme v železniční oblasti získali dvě zakázky na modernizaci zabezpečovacího a sdělovacího zařízení na tratích Poznaň - Wronki a Słonice - Szczecin Dąbie. Obě tyto zakázky jsou pro nás obrovskou výzvou. Očekávám, že obě úspěšně zrealizujeme, naši pozici na polském trhu tím stabilizujeme a Polsko se tak pro nás stane jednou ze zásadních zahraničních destinací. Kromě Polska jsme také pracovali na zakázkách na Slovensku, v Bělorusku, Černé hoře, Srbsku, Bosně a Hercegovině, Bulharsku Litvě, Turecku a v dalších zemích.

Jeden z hlavních pilířů setrvalých úspěchů „Skupiny AŽD Praha“ tkví zejména v rychlém a flexibilním vývoji nových zařízení, systémů a progresivních aplikací. To nám stále umožňuje měřit se i se zahraničními konkurenty. Jsem nesmírně hrdý, že k této činnosti nám také pomáhá testovací polygon na trati Čížkovice – Obrnice, který AŽD Praha pořídila právě za účelem testování nové techniky za plného provozu a na kterém je již více jak deset nových řešení v testovacím provozu. Jedná se především o elektronická stavědla a jejich nové bezpečnostní funkce a systémy ke zvýšení bezpečnosti na železničních přejezdech. Do budoucna máme snahu se v rámci polygonu zaměřit například na autonomní řízení regionálních vlaků bez strojvedoucích, zabezpečení železničního provozu s využitím satelitních technologií nebo na bezdrátově ovládaná a monitorovaná přejezdová zabezpečovací zařízení. Směle mohu říci, že mne rovněž těší i uzavření smlouvy s Ústeckým krajem na provozování pravidelné denní dopravy na této trati, což předpokládám ocení zejména cestující veřejnost. Ačkoli jsme tomuto záměru věnovali nemalé úsilí a značný objem volných finančních prostředků, myslím si, že je naše povinnost přispívat veřejnému zájmu ve vazbě na naši českou železnici.

Za důležité dále považuji zmínit i změnu v oblasti zaměstnaneckých benefitů, kdy bylo nově zavedeným systémem benefitových karet dosaženo navýšení finančních prostředků pro každého jednotlivého zaměstnance, kteří tyto benefity mají možnost využívat v různých oblastech a to nejen pro sebe, ale i pro své blízké. Jsem velmi rád, že tato změna přinesla velmi pozitivní ohlasy z řad zaměstnanců, protože věřím, že jejich spokojenost a tudíž i stabilita v oblasti lidských zdrojů je klíčová pro dosažení našich společných pracovních cílů. Velkou měrou jsme se rovněž zaměřili na vzdělávání našich stálých, ale i nových zaměstnanců, a jejich kariérnímu růstu, abychom stále získávali mladé a aktivní lidi, kteří se vypracují a jednou budou ochotni naši práci převzít.

Co říci na závěr? Rok 2017/2018 byl bezpochyby úspěšným rokem a od našich zákazníků jsme se toho opět hodně naučili. Proto mi dovolu,te, abych všem našim zákazníkům touto cestou zvlášť poděkoval. Jsou to totiž právě oni, kdo svým rozhodnutím vybrat si naše produkty a služby umožňují celé skupině AŽD Praha další rozvoj a posun. Poděkování nicméně patří i všem našim zaměstnancům. Jejich práce je projevem nejvyšší úrovně profesionality a díky tomu můžeme i nadále našim zákazníkům nabízet ty nejlepší produkty a těšit je kvalitou našich služeb.



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

## ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK 2017/2018

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. 2017 do 30. 9. 2018, 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.

V průběhu hospodářského roku 2017/2018 nenastaly žádné významné události či změny v majetkových účastech mateřské společnosti ani jiných subjektů Skupiny.

AŽD Praha tak k rozvahovému dni 30. 9. 2018 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). Do konsolidačního celku nebylo zařazeno 23 společností 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 2017/2018 výše 7 141 959 tis. Kč. Konsolidovaný výsledek hospodaření činil více jak 400 mil. Kč. Ostatní ekonomické údaje jsou přesněji specifikovány v konsolidované rozvaze, konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a v příloze tvořící součást konsolidované účetní závěrky za hospodářský rok 2017/2018.

Dosažením těchto ekonomických výsledků byly naplněny hlavní plánované ekonomické cíle a je tak 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 celé 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 konsolidačního celku zaměstnávaly ve sledovaném období hospodářského roku 2017/2018 v průměrném přepočteném stavu 1899 zaměstnanců, všechny propojené společnosti ve skutečném stavu pak více jak 2500 zaměstnanců. V oblasti pracovně právních vztahů a zpracování mezd se společnosti Skupiny AŽD Praha dlouhodobě striktně řídí platnou legislativou příslušného státu a interními předpisy.

Společnosti Skupiny dlouhodobě kladou důraz na průběžné vzdělávání svých zaměstnanců. Zároveň se zaměřují na rozvoj specializovaných pracovních programů pro studenty a absolventy zejména z oboru sdělovací a zabezpečovací techniky. V tomto oboru Skupina rovněž různou formou podporuje vzdělávání na středních i vysokých školách a 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.

## 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 ODŠTĚPNÝCH ZÁVODŮ A POBOČEK V ZAHRANIČÍ

Společnost AŽD Praha s.r.o. má tyto odštěpné závody 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 tento odštěpný závod 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, zejména na polském trhu. 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 Chorvatska, Rumunska, Slovinska, Lotyšska, Azerbajdžánu a Gruzie.




## NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI 30.9. 2018

Dne 1.10. 2018 byl mateřskou společností realizován prodej všech vlastněných akcií společnosti Spálovský, a.s. a ke dni 31.5. 2019 byla společnost Horizont Estate s.r.o. zrušena s likvidací. K datu sestavení konsolidované výroční zprávy, tj. k 30. 6. 2019, žádné další významné události v rámci skupiny AŽD Praha vztažené k hospodářskému roku 2017/2018 nenastaly.

## PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB O ÚPLNOSTI KONSOLIDOVANÉ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Statutární orgán prohlašuje, že údaje uvedené v konsolidované výroční zprávě za hospodářský rok 2017/2018 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 2017/2018 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 30. června 2019

		
.....	.....	.....
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 2018, a že výsledky za ukončený hospodářský rok 2017/2018 jsou v souladu se zákonem o účetnictví. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě AŽD Praha schválit konsolidovanou účetní závěrku za účetní období hospodářského roku 2017/2018 a nemá připomínky ke konsolidované výroční zprávě za toto období.

V Praze dne 30. června 2019

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

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti

AŽD Praha s.r.o.

za období od 1.10.2017 do 30.9.2018

## Konsolidovaná rozvaha

AŽD Praha s.r.o.

v tis. Kč

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

	stav k	30.9.2018	30.9.2017
<b>A.</b>	<b>Pohledávky za upsaný vl. kapitál</b>		
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>911 668</b>	<b>1 053 196</b>
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	24 797	30 273
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	761 191	918 403
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	120 771	15 687
B.IV.	Kladný (záporný) konsolidační rozdíl	4 909	19 437
B.IV.a	Kladný konsolidační rozdíl	8 758	27 387
B.IV.b	Záporný konsolidační rozdíl	-3 849	-7 950
B.V.	Cenné papíry v ekvivalenci	0	69 396
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>5 813 761</b>	<b>5 859 428</b>
C.I.	Zásoby	1 371 736	1 217 450
C.II.	Pohledávky	3 488 710	3 135 256
C.II.1.a	Dlouhodobé pohledávky	548 881	678 510
C.II.1.b	Odložená daňová pohledávka z konsolidace	710	5 378
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	2 939 119	2 451 368
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	953 316	1 506 722
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>21 752</b>	<b>21 095</b>
	<b>Aktiva celkem</b>	<b>6 747 181</b>	<b>6 933 719</b>
	<b>PASIVA</b>		
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>2 826 814</b>	<b>3 040 464</b>
<b>A.a)</b>	<b>Většinový vlastní kapitál</b>	<b>2 824 538</b>	<b>3 002 662</b>
A.a.I.	Základní kapitál	384 436	384 436
A.a.II.	Kapitálové fondy	-50	32 969
A.a.III.	Fondy ze zisku	1 681 328	83 393
A.a.IV.a	Výsledek hospodaření minulých let	359 671	2 048 388
A.a.IV.b	Kursově rozdíly z konsolidace	-1 149	7 429
A.a.V.	VH běžn. obd. bez menš. podílů	400 300	336 968
A.a.V.1.	VH běžného období	400 300	331 133
A.a.V.2	Podíl na VH v ekvivalenci	0	5 835
A.a.VI.	Konsolidační rezervní fond	0	109 079
<b>A.b)</b>	<b>Menšinový vlastní kapitál</b>	<b>2 276</b>	<b>37 802</b>
A.b.I.	Menšinový základní kapitál	6 468	19 135
A.b.II.	Menšinové kapitálové fondy	46	45
A.b.III.	Menš. zisk. fondy vč. nerozd. zisku	-4 257	15 729
A.b.IV.	Menš. VH běžného účetn. období	20	2 893
<b>B.+C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>3 912 934</b>	<b>3 889 857</b>
B.	Rezervy	1 853 887	1 853 346
C.	Závazky	2 059 047	2 036 511
C.I.	Dlouhodobé závazky	122 908	163 555
C.II.	Krátkodobé závazky	1 936 140	1 872 956
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>7 433</b>	<b>3 398</b>
	<b>Pasiva celkem</b>	<b>6 747 181</b>	<b>6 933 719</b>

Sestaveno: 30.6.2019

Podpis statutárního orgánu:




122

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

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

období za	1.10.2017-30.9.2018	1.10.2016-30.9.2017	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	6 280 924	6 775 477
II	Tržby za prodej zboží	474 350	400 372
A.	Výkonová spotřeba	5 823 017	5 690 132
	Náklady na prodané zboží	358 115	328 610
	Spotřeba materiálu a energie	4 247 084	4 150 399
	Služby	1 217 818	1 211 123
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-138 123	266 440
C.	Aktivace	-991 324	-742 430
D.	Osobní náklady	1 491 647	1 571 303
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	114 531	105 590
E.1.	Úpravy hodnot DH(N)M	128 994	151 839
	1. trvalé	128 626	141 448
	2. dočasné	-885	4 052
	3. odpis kladného konsolidačního rozdílu	1 253	6 339
E.2.	Úpravy hodnot zásob	1 714	-52 393
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-16 177	6 144
III.	Ostatní provozní výnosy	325 867	280 603
	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	23 846	3 983
	2. Tržby z prodeje materiálu	259 233	228 400
	3. Jiné provozní výnosy	42 424	47 485
	4. Odpis záporného konsolidačního rozdílu	363	735
F.	Ostatní provozní náklady	241 855	54 627
	1. Zůstatková cena prodaného dlouh. maj.	4 703	1 505
	2. Zůstatková cena prodaného materiálu	170 344	115 517
	3. Daně a poplatky	8 321	11 251
	4. Rezervy v provozní oblasti	-191	-127 537
	5. Jiné provozní náklady	58 678	53 891
*	<b>Konsolidovaný provozní VH</b>	<b>539 538</b>	<b>510 790</b>
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33 297	6 247
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	12 482
V.	Výnosy z ostatního dlouhod.finančního maj.	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	1 462	4 784
I.	Úpravy hodnot a rezerv ve finanční oblasti	6 680	-8 706
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	11	701
VII.	Ostatní finanční výnosy	26 059	12 031
K.	Ostatní finanční náklady	116 512	127 728
*	<b>Konsolidovaný VH z finančních operací</b>	<b>-62 385</b>	<b>-109 143</b>
**	<b>Konsolidovaný VH před zdaněním</b>	<b>477 153</b>	<b>401 647</b>
L.	Daň z příjmu	76 833	70 761
	1. Daň z příjmu splatná	78 984	40 663
	2. Daň z příjmu odložená	-2 150	30 098
	Podíl na VH spol. Automatizácia žel. dopravy při nákupu 34 % podílu	0	3 140
***	<b>Konsolidovaný VH bez podílu ekvivalence</b>	<b>400 320</b>	<b>334 026</b>
	v tom: VH bez menšinových podílů	400 300	331 133
	Menšinový VH	20	2 893
	Podíl na VH v ekvivalenci	0	5 835
****	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>400 300</b>	<b>336 968</b>

Datum sestavení: 30.6.2019

Podpis statutárního orgánu:

*[Handwritten signature]*



123

**Příloha v konsolidované účetní závěrce  
AŽD Praha s.r.o.  
za účetní období od 1. 10. 2017 do 30. 9. 2018**

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.

**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
AŽD SLOVAKIA a.s.	SR, Bratislava, Ružinovská 1G	rozhodující	100	plná
Automatizacia železničnej dopravy a.s.	SR, Bratislava, Ružinovská 1G,	rozhodující	85	plná

Konsolidovaná účetní závěrka je zpracována za období hospodářského roku mateřské společnosti AŽD Praha i hospodářského roku konsolidujících společností tj. od 1. 10. 2017 do 30. 9. 2018. Společnosti konsolidačního celku jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky na základě řádných auditovaných účetních závěrek. Všechny účetní závěrky byly ověřeny auditorem bez výhrad. Konsolidace byla provedena přímou metodou.

Do konsolidačního celku nebyly zahrnuty následující společnosti ve skupině:

název	sídlo	podíl na zákl.kap. v % (přímý i nepřímý)
Signal Mont s.r.o.	ČR, H. Králové, Kydlínovská 1300	100
RADOM, s.r.o.	ČR, Pardubice, J. Potůčka 259	51,22
Spálovský, a.s.	ČR, Kroměříž, Malý Val 1591	61,54
AŽD Saobračajni Sistemi, d.o.o.	Srbsko, Bělehrad, Bulevar Kralja Aleksandra 24	100

Balkan SAST EOOD	Bulharsko, Sofia Ohridsko ezero 3	100
AŽD Zagreb d.o.o.	Chorvatsko, Zagreb, Radnička cesta 47	100
DCom, spol. s r.o.	ČR, Brno, Kšírova 32	83,53
PROJEKT SIGNAL s.r.o.	SR, Bratislava, Ružinovská 1G	100
Signal Projekt s.r.o.	Vídeňská 546/55, Štýřice, 639 00 Brno	100
ŽELPROJEKT a.s.	Seberínho 1765/9 , Bratislava	100
RAIL OFFICES s.r.o.	Mstětice 34, 250 91 Zeleneč	100
AŽD BH d.o.o. Banja Luka	Bosna a Hercegovina, Banja Luka, ul. Jevrejska br. 37	100
První Signální a.s.	ČR, Ostrava, Bohumínská 368	45
MSV elektronika s.r.o.	ČR, Studénka, Poštovní 662	40
AŽD Rail s.r.o.	Praha 10, Žirovnická 2/3146, PSC 10617	100
Horizont Estate s.r.o. v likvidaci	Praha 10, Žirovnická 2/3146, PSC 10617	100
MPC Servis, OOO	Bělorusko, Minsk, Ulitsa Zhukovskogo 2-3H	100
Signalservis, a.s.	Praha 10, Žirovnická 2/3146, PSC 10617	100
AZDAP Demiryolu Otomasyon San. Ti. Ltd. Şir.	Turecko, Ankara, Şehit Ersan Cad., Esen Apt. No: 30/2, Çankaya	100
Vilová čtvrť Cibulka, s.r.o.	Praha 10, Žirovnická 2/3146, PSC 10617	100
AZD Polska Sp. Z o.o.	Polsko, Varšava, ul. Aleje Ujazdowskie 26	100
Industrial Electronics, s.r.o.	Spojovací 154, 251 64 Struhařov	60

Společnosti nebyly zahrnuty do skupiny z toho důvodu, že řada z nich v podstatě nevykonává činnost a také proto, že údaje z účetních závěrek v jednotlivosti, ale i v součtu nejsou pro konsolidovanou účetní závěrku významné a jejich nezahrnutí do konsolidovaného celku nemůže ovlivnit rozhodování uživatelů konsolidované účetní závěrky.

**2) Obecné údaje**

Sídlo mateřské společnosti: Praha 10, Žirovnická 2/3146, Záběhlice

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.

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 součet rozvah konsolidovaných společností finanční skupiny k 30. 9. 2018. V případě výkazu zisku a ztráty je východiskem součet výkazů zisku a ztráty konsolidovaných společností za období od 1.10.2017 do 30.9.2018.

V příloze č. 5 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 3 849 tis. Kč, kladný konsolidační rozdíl činí 8 758 tis. Kč. Konsolidační rozdíly se odepisují 20 let. V tomto účetním období bylo odepsáno do výsledku hospodaření 1 253 tis. Kč jako odpis kladného konsolidačního rozdílu a 363 tis. Kč jako odpis záporného konsolidačního rozdílu.

V důsledku zúžení skupiny podniků zahrnutých do konsolidované účetní závěrky došlo ke snížení kladného konsolidačního rozdílu ve výši 19 882 tis. Kč a záporného konsolidačního rozdílu ve výši 4 464 tis. Kč.

**a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

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

Jako dlouhodobý nehmotný majetek je vykazován majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok a s pořizovací cenou od 60 tis. Kč. K majetku s nižší pořizovací cenou se přistupuje jako ke službě, tj. při výdeji do užívání je zúčtován v plné výši do nákladů.

**Odpisy**

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po stanovenou dobu životnosti měsíčně, a to od měsíce následujícího po uvedení do používání.

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Software	3
Ocenitelná práva	4

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Ocenitelná práva, patenty, licence apod. jsou odepisovány po dobu životnosti, která je stanovena v souladu s příslušnou smlouvou.

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

**b) Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Jako dlouhodobý hmotný majetek je vykazován majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok a s pořizovací cenou od 40 tis. Kč. Tento majetek se odepisuje do nákladů měsíčně po dobu ekonomické životnosti. K majetku s nižší pořizovací cenou se přistupuje jako k zásobám, tj. při výdeji do užívání je zúčtován v plné výši do nákladů. Tento drobný majetek je veden v operativní evidenci.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku se snižuje o dotace ze státního rozpočtu.

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

**Odpisy**

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po stanovenou dobu životnosti měsíčně

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od- do)
Stavby	30-50
Stroje a zařízení	6
Dopravní prostředky	5
Inventář	5-10

**c) Finanční majetek**

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména majetkové účasti a zápůjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok.

Podíly a cenné papíry se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související.

K rozvahovému dni se jednotlivé složky finančního majetku přeceňují níže uvedeným způsobem:

- Majetkové účasti představující účast v ovládané osobě nebo v osobě pod podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou, přecenění – kurzový rozdíl z přepočtu podílů v cizích měnách se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků
- Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtován jako opravná položka.

**d) Peněžní prostředky**

Peněžní prostředky tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

**e) Zásoby**

Nakupované zásoby jsou oceňovány pevnými skladovými cenami, které odrážejí jak cenu pořízení, tak i náklady s pořízením zásob související. Rozdíl mezi pořizovacími cenami a pevnými cenami je umořován do nákladů úměrně spotřebě zásob jednou ročně.

Zásoby vlastní výroby jsou oceňovány vlastními náklady, které tvoří přímý materiál, přímé mzdy, ostatní přímé náklady a výrobní režie.

Aktivace - Jako aktivace materiálu a zboží se účtují a vykazují vzhledem k organizační struktuře a charakteru činnosti konsolidačního celku zejména převody dokončené výroby do vlastních skladů materiálových zásob, ze kterých je potom realizován prodej (materiálu a zboží) i dodávky v rámci hlavní montážní činnosti.

Opravná položka k zásobám (i k nedokončené výrobě) je tvořena na základě analýzy možné realizační hodnoty.

**f) Pohledávky**

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu a to na základě individuálního posouzení jednotlivých dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů.

Pohledávky i dohadné účty aktivní se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

**g) Vlastní kapitál**

Základní kapitál konsolidačního celku je základní kapitál mateřské společnosti a vykazuje se ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Podle stanov společnosti tvořících konsolidační celek vytvářejí další fondy ze zisku

**h) Cizí zdroje**

Společnosti konsolidačního celku vytvářejí rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů. Rozdělují se na krátkodobé a dlouhodobé, je-li pro toto rozdělení náplň.

**i) Devizové operace**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách. Údaje v cizích měnách jsou přepočítávány na českou měnu denním kursem ČNB – v případě společností sídlících v České republice.

K datu konsolidované účetní závěrky byly pohledávky, závazky, úvěry, finanční prostředky v cizí měně přepočteny kursy k 30. 9. 2018 vyhlášenými Českou národní bankou a rozdíly zúčtovány do výsledku hospodaření. Kursový rozdíl z přepočtu dlouhodobého finančního majetku je vykazován ve vlastním kapitálu.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku (kromě kurzových rozdílů k finančním investicím – viz výše).

Závěrky společností ze Slovenské republiky byly propočteny kurzem ČNB k 30.9.2019 a to jak pro výsledkové tak rozvahové účty.

**j) Použití odhadů**

Sestavení konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení konsolidovaných společností používala odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu individuálních účetních závěrek a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společností tvořících konsolidační celek stanovila tyto odhady a předpoklady na základě všech jim dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

**k) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

O zisku vyplývajícím z dlouhodobých obchodních smluv se účtuje až v okamžiku dokončení a vyfakturování zakázky (způsobem stanoveným v uzavřené smlouvě, např. zjišťovací protokoly).

**l) 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.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů a to podle daňových pravidel země, ve které má daná společnost sídlo.

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.

**m) Dotace / Investiční pobídky**

Dotace je zaúčtována v okamžiku jejího přijetí či nezpochybnitelného nároku na přijetí. Dotace přijatá na úhradu nákladů se účtuje do provozních nebo finančních výnosů. Dotace přijatá na pořízení dlouhodobého majetku včetně technického zhodnocení a na úhradu úroků zahrnutých do pořizovací ceny majetku snižuje pořizovací cenu nebo vlastní náklady na pořízení.

**n) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky dojde k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze v konsolidované účetní závěrce, ale neúčtuje se o nich v účetních výkazech.

**3) Doplňující informace ke konsolidované rozvaze a konsolidovanému výkazu zisku a ztráty****a) dlouhodobý finanční majetek**

V celkové částce 120 771 tis. Kč této majetkové složky konsolidované rozvahy jsou vykázány jednak dále uvedené podíly těch společností, které nebyly zařazeny do konsolidace, jednak půjčky opět společností, které nebyly zařazeny do konsolidace. Všechny podíly jsou oceněny pořizovací cenou, resp. korigovány opravnou položkou.

Název	Hodnota FI
Spálovský, a.s.	3 500
Signal Mont s.r.o.	11 040
Horizont Estate s.r.o.	-
AŽD Rail s.r.o.	-
PROJEKT SIGNAL s.r.o.	171
DCom, spol. s r.o.	15 700
RADOM, s.r.o.	13 500
Balkan SAST EOOD	2 625
AŽD Saobračajni sistemi d.o.o.	-
Signalservis, a.s.	11 400
OOO MPC-servis	451
Vilová čtvrť Cibulka, s.r.o.	200
AŽD Zagreb d.o.o.	769
AZDAP Demiryolu Otomasyon Ltd.	1 278
AŽD BH d.o.o.	1 842
RAIL OFFICES s.r.o.	200
AZD Polska Sp. Z o.o.	5 229

MSV elektronika s.r.o.	43 323
První Signální, a.s.	5 300
Finanční investice pořizované	2 243
Záloha na finanční investice	2 000
<b>Celkem FI v konsol. Rozvaze</b>	<b>120 771</b>

## Pohyb dlouhodobého finančního majetku

Kategorie	Konsolidovaná rozvaha 30.9.2017	Změna skupiny	Zůstatek k 30.9.2017	Přírůstky	Úbytky	Přecenění	Zůstatek k 30.9.2018
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	16 251	144 841	161 092	4 620	-	1 988	163 724
Dlouhodobé půjčky	56 986		56 986	2 598	54 908	47	4 629
Podíly – podstatný vliv	-	48 624	48 624				48 624
Jiný dlouhodobý finanční majetek	-		-	2 243	-	-	2 243
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	2 000		2 000	-	-	-	2 000
Opravná položka k podílům – ovládaná nebo ovládající osoba	2 564	86 576	89 140	6 680	-	-	95 820
Opravná položka dlouhodobé půjčky	56 986		56 986	2 598	54 955		4 629
<b>Celkem</b>	<b>15 687</b>	<b>106 889</b>	<b>122 576</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>120 771</b>

## b) dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací hodnota	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Celkem k 30.9.2018	154 500	17 104	630	170 974

Oprávký a opravné položky	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Konečný zůstatek	Vyloučení vzájemných vztahů	Netto
Celkem 2018	118 601	18 327	630	136 298	9 879	24 797

## c) dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací hodnota	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Celkem k 30.9.2018	2 125 019	86 367	52 344		2 159 041

Oprávký a opravné položky	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Opravné položky	Konečný zůstatek	Vyloučení vzájemných vztahů	Netto
Celkem 2018	1 338 480	110 606	49 127	885	1 399 074	-	761 191

## Dopad změny skupiny na počáteční stav dlouhodobého majetku

řádek rozvahy	Konsolidovaná rozvaha k 30.9.2017	Změna skupiny	Vyloučení vzájemných vazeb 2017	Počáteční stav pro 2018
B. Stálá aktiva	964 363	- 29 485	10 136	945 014
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	30 273	- 4 510	10 136	35 899
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	918 403	- 131 864	-	786 539
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	15 687	106 889	-	122 576

## d) konsolidovaný vlastní kapitál připadající na většinového vlastníka

Jak je patrné z konsolidované rozvahy k 30. 9. 2018, 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.

## e) rezervy

Rezervy	Zůstatek k 30.9.2016	Netto změna stavu	Zůstatek k 30.9.2017	Změna skupiny	Netto změna stavu	Zůstatek k 30.9.2018
Garance a servis	1 011 760	- 87 017	924 743	-	59 160	865 583
Osobní náklady	81 879	1 943	83 822	- 110	13 058	96 770
Provozní náklady	9 675	8 415	1 260	- 68	7 182	8 374
Na rizika	880 971	40 116	840 855		42 305	883 160
Doběh nákladů	4 077	1 411	2 666	- 2 666	-	-
Celkem	1 988 362	- 135 016	1 853 346	- 2 844	3 385	1 853 887

## f) informace o pohledávkách a závazcích

	2018	2017
krátkodobé pohledávky z obchodního styku brutto	2 638 718	2 409 696
kryto opravnou položkou	62 891	115 609
dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	201 279	337 281
z toho pohledávky se splatností > 5 let	89 242	148 883
krátkodobé závazky z obchodního styku	974 598	1 391 897
dlouhodobé závazky z obchodního styku	121 357	101 276
z toho závazky se splatností > 5 let	20 136	82 045
pohledávky jištěné	0	15 026
závazky jištěné podle zástavního práva */	0	0
závazky neuvedené v účetnictví - záruky	1 811 676	1 300 919

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

## Závazky z leasingových smluv

Období	Závazky z leasingových smluv celkem	do 30.9.2018 uhrazeno	zbývá zhradit	z toho do 1 roku
2018	5 856	1 900	3 956	833
2017	2518	2518	0	0

## g) 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 prodejů 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.
- při vylučování vzájemných dodávek s dopadem do zisku byla použita průměrná marže dodávající společnosti.

## h) rozdělení tržeb dle teritorií

	2018	2018	2017	2017
	tuzemsko	zahraničí	tuzemsko	zahraničí
zboží	366 925	107 425	368 337	32 035
materiál	181 802	77 432	184 783	43 617
výrobky	609 490	140 378	73 0091	211 691
služby	4 538 580	992 476	4 922 188	911 507

## i) osobní náklady

	2018	2017
průměrný přepočtený počet zaměstnanců	1 899	2 408
osobní náklady celkem	1 491 647	1 571 303

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

Sestaveno dne: 30.6.2019

Podpis statutárního orgánu:



Příloha č. 1

## Rozvahy společností tvořících konsolidační celek

v tis. Kč  
30.9.2018

	AŽD	AK signal	AŽD W	AŽD	Automatizacia	celkem
	Praha	Brno	Poprad	Slovakia	žel. dopravy	
<b>AKTIVA</b>						
A. Pohledávky za upsaný vl. kapitál						
B. Stálá aktiva	851 403	6 786	39 689	69 855	14 067	981 800
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	18 972	0	30	14 745	928	34 676
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	651 729	6 618	39 659	50 047	13 138	761 191
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	180 702	168	0	5 063	0	185 933
						0
C. Oběžná aktiva	5 588 462	114 627	107 355	62 354	52 643	5 925 441
C.I. Zásoby	1 273 333	41 796	44 661	6 395	7 019	1 373 203
C.II. Pohledávky	3 382 758	65 493	59 140	49 306	42 224	3 598 921
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	536 355	1 144	0	3 709	7 673	548 881
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	2 846 403	64 349	59 140	45 597	34 551	3 050 041
C.III. Krátkodobý finanční majetek			0	0	0	0
C.IV. Peněžní prostředky	932 371	7 338	3 554	6 653	3 400	953 316
			0			0
D. Časové rozlišení aktiv	17 650	2 464	324	949	364	21 752
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>6 457 515</b>	<b>123 877</b>	<b>147 369</b>	<b>133 158</b>	<b>67 074</b>	<b>6 928 992</b>
<b>PASIVA</b>						
A. Vlastní kapitál	2 645 819	67 085	72 560	73 584	15 023	2 874 072
A.I. Základní kapitál	384 436	2 040	25 607	8 537	42 687	463 308
A.II. Ážio a kapitálové fondy	-48		0	-6 766	302	-6 512
A.III. Fondy ze zisku	1 675 763	408	3 840	1 707	2 232	1 683 950
A.IV. Výsl. hospodaření minulých let	182 301	27 456	43 457	61 934	-30 329	284 819
A.V. VH běžn.účetního období	403 367	37 181	-344	8 170	132	448 506
						0
B.+C. Cizí zdroje	3 804 272	56 783	74 808	59 574	52 050	4 047 488
B. Rezervy	1 802 164	3 407	25 252	8 588	4 139	1 843 550
C. Závazky	2 002 108	53 376	49 556	50 986	47 912	2 203 938
C.I. Dlouhodobé závazky	118 633	3 089	973	229	86	123 011
C.II. Krátkodobé závazky	1 883 475	50 287	48 583	50 757	47 825	2 080 927
						0
D. Časové rozlišení pasiv	7 424	9	0	0	0	7 433
						0
<b>PASIVA celkem</b>	<b>6 457 515</b>	<b>123 877</b>	<b>147 369</b>	<b>133 158</b>	<b>67 074</b>	<b>6 928 992</b>



102

**Konsolidovaná rozvaha finanční skupiny AŽD Praha**  
v tis. Kč  
k 30.9.2018

	Součet rozvah konsolidovaných společností	Konsolidační úpravy			Konsolidovaná rozvaha
		základní vyloučení	vyloučení vzájemných vazeb	překlasifikace Slovensko	
<b>AKTIVA</b>	<b>981 800</b>	<b>- 60 253</b>	<b>- 9 879</b>	<b>-</b>	<b>911 668</b>
A. Pohledávky za upsaný vl. kapitál	-	-	-	-	-
<b>B. Stálá aktiva</b>	<b>981 800</b>	<b>- 60 253</b>	<b>- 9 879</b>	<b>-</b>	<b>911 668</b>
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	34 676	-	- 9 879	-	24 797
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	761 191	-	-	-	761 191
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	185 933	- 65 162	-	-	120 771
B.IV. Kladný (záporný) konsolidační rozdíl	-	4 909	-	-	4 909
B.IV.1 Kladný konsolidační rozdíl	-	8 758	-	-	8 758
B.IV.2 Záporný konsolidační rozdíl	-	- 3 849	-	-	- 3 849
B.V. Cenné papíry v ekvivalenci	-	-	-	-	-
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>5 925 441</b>	<b>-</b>	<b>- 111 679</b>	<b>-</b>	<b>5 813 761</b>
C.I. Zásoby	1 373 203	-	- 1 468	-	1 371 736
C.II.1.a Dlouhodobé pohledávky	548 881	-	-	-	548 881
C.II.1.b Odložená daň.pohl. z konsolidace	-	-	710	-	710
C.II.2 Krátkodobé pohledávky	3 050 041	-	- 110 921	-	2 939 119
C.III. Krátkodobý finanční majetek	-	-	-	-	-
C.IV. Peněžní prostředky	953 316	-	-	-	953 316
<b>D. Časové rozlišení aktiv</b>	<b>21 752</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 752</b>
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>6 928 992</b>	<b>- 60 253</b>	<b>- 121 558</b>	<b>-</b>	<b>6 747 181</b>
<b>PASIVA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A. Vlastní kapitál	2 874 071	- 60 253	12 893	103	2 826 814
A.a) Většinový vlastní kapitál	2 874 071	- 62 529	12 893	103	2 824 538
A.a.I. Základní kapitál	463 308	- 78 871	-	-	384 436
A.a.II. Kapitálové fondy	- 6 512	6 462	-	-	50
A.a.III. Fondy ze zisku	1 683 950	- 2 725	-	103	1 681 328
A.a.IV.a)Výsledek hospodaření minulých let	284 819	14 664	60 188	-	359 671
A.a.IV.b Kursové rozdíly z konsolidace	-	1 149	-	-	1 149
A.a.V. VH běžn. obd. bez menš. podílů	448 506	- 910	- 47 295	-	400 300
A.a.V.1. VH běžného období	448 506	- 910	- 47 295	-	400 300
A.a.V.2. Podíl na VH v ekvivalenci	-	-	-	-	-
A.a.VI. Konsolidační rezervní fond	-	-	-	-	-
A.b) Menšinový vlastní kapitál	-	2 276	-	-	2 276
A.b.I. Menšinový základní kapitál	-	6 468	-	-	6 468
A.b.II. Menšinové kapitálové fondy	-	46	-	-	46
A.b.III. Menš. zisk. fondy vč. nerozd. zisku	-	- 4 257	-	-	- 4 257
A.b.IV. Menš. VH běžného účt. období	-	20	-	-	20
<b>B.+C. Cizí zdroje</b>	<b>4 047 488</b>	<b>-</b>	<b>- 134 451</b>	<b>- 103</b>	<b>3 912 934</b>
B. Rezervy	1 843 550	-	-	10 337	1 853 887
C.I. Dlouhodobé závazky	123 011	-	-	103	122 908
C.II. Krátkodobé závazky	2 080 927	-	- 134 451	- 10 337	1 936 140
<b>D. Časové rozlišení pasiv</b>	<b>7 433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 433</b>
<b>PASIVA celkem</b>	<b>6 928 992</b>	<b>- 60 253</b>	<b>- 121 558</b>	<b>-</b>	<b>6 747 181</b>



**Výkaz zisku a ztráty společností tvořících konsolidační celek**  
v tis. Kč  
**1.10.2017-30.9.2018**

řádek	text	AŽD Praha	AK signal Brno	AŽD W Poprad	AŽD Slovakia	Automatizaci a železniční dopravy	VH celkem 2017-18
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	5 809 479,00	238356	133523	153054	91281	6 425 693
II	Tržby za prodej zboží	511728	315	0	14284	7665	533 992
A.	Výkonová spotřeba	5605089	129007	105821	129866	88284	6 058 068
	Náklady na prodané zboží	427166	281	0	12343	6113	445 903
	Spotřeba materiálu a energie	4054348	80066	95011	60030	20218	4 309 674
	Služby	1123575	48660	10810	57493	61953	1 302 491
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-137433	5881	-8029	0	1458	-138 123
C.	Aktivace	-988997	0	0	-2327	0	-991 324
D.	Osobní náklady	1361936	54012	30880	26284	19945	1 493 056
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	101968	3031	5416	2871	298	113 584
E.1.	Úpravy hodnot DH(N)M	115790	3031	5416	2863	898	127 998
	1. trvalé	115790	3031	5416	2863	1783	128 883
	2. dočasné	0	0	0	0	-885	-885
E.2.	Úpravy hodnot zásob	0	0	0	8	1706	1 714
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-13822	0	0	0	-2306	-16 128
III.	Ostatní provozní výnosy	354999	1317	1837	203	21816	380 171
	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	5856	37	0	0	17953	23 846
	2. Tržby z prodeje materiálu	307861	803	507	149	3753	313 072
	3. Jiné provozní výnosy	41282	477	1329	55	110	43 253
F.	Ostatní provozní náklady	249656	2512	1139	412	9287	263 007
	1. Zůstatková cena prodaného dlouh. maj.	1683	0	0	0	3020	4 703
	2. Zůstatková cena prodaného materiálu	189984	863	166	0	3477	194 490
	3. Daně a poplatky	6113	218	384	212	1395	8 321
	4. Rezervy v provozní oblasti	-3291	106	0	0	0	-3 185
	5. Jiné provozní náklady	55167	1325	590	200	1395	58 678
							0
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>483987</b>	<b>45545</b>	<b>134</b>	<b>10435</b>	<b>1490</b>	<b>541 590</b>
							0
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	78087	210	0	0	0	78 297
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0	0	0	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhod.finančního maj.	0	0	0	0	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	1848	0	0	165	0	2 013
I.	Úpravy hodnot a rezerv ve finanční oblasti	6680	0	0	0	0	6 680
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	0	0	164	231	165	560
VII.	Ostatní finanční výnosy	25922	47	5	3	0	25 977
K.	Ostatní finanční náklady	115595	517	309	40	51	116 512
							0
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-16418</b>	<b>-260</b>	<b>-468</b>	<b>-104</b>	<b>-215</b>	<b>-17 466</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>467569</b>	<b>45285</b>	<b>-334</b>	<b>10331</b>	<b>1275</b>	<b>524 125</b>
							0
L.	Daň z příjmu	64202	8104	9	2160	1143	75 618
	1. Daň z příjmu splatná	68662	8098	74	1844	306	78 984
	2. Daň z příjmu odložená	-4460	6	-65	316	837	-3 365
							0
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní obd.</b>	<b>403367</b>	<b>37181</b>	<b>-344</b>	<b>8170</b>	<b>132</b>	<b>448 506</b>



**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty finanční skupiny AŽD Praha**  
v tis. Kč

1.10.2017 - 30.9.2018

Označení	Text	Součet výkazů zisku a ztráty konsolidovaných společností	Konsolidační úpravy			Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
			základní vyloučení - odpis konsolidačních rozdílů	vyloučení vzájemných vazeb	překlasifikace Slovensko	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	6 425 693	0	-144 769	0	6 280 924
II	Tržby za prodej zboží	533 992	0	-59 642	0	474 350
A.	Výkonová spotřeba	6058068	0	-233465	-1586	5823017
	Náklady na prodané zboží	445 903	0	-87 788	0	358 115
	Spotřeba materiálu a energie	4 309 674	0	-62 590	0	4 247 084
	Služby	1 302 491	0	-83 088	-1 586	1 217 818
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-138 123	0	0	0	-138 123
C.	Aktivace	-991 324	0	0	0	-991 324
D.	Osobní náklady	1 493 056	0	0	-1 409	1 491 647
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	113 584	1 253	-306	0	114 531
E.1.	Úpravy hodnot DH(N)M	127 998	1 253	-257	0	128 994
	1. trvalé	128 883	0	-257	0	128 626
	2. dočasné	-885	0	0	0	-885
	3. odpis kladného konsolidačního rozdílu	0	1 253	0	0	1 253
E.2.	Úpravy hodnot zásob	1 714	0	0	0	1 714
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-16 128	0	-49	0	-16 177
III.	Ostatní provozní výnosy	380 171	363	-54 668	0	325 867
	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	23 846	0	0	0	23 846
	2. Tržby z prodeje materiálu	313 072	0	-53 839	0	259 233
	3. Jiné provozní výnosy	43 253	0	-829	0	42 424
	4. Odpis záporného konsolidačního rozdílu	0	363	0	0	363
F.	Ostatní provozní náklady	263 007	0	-24 146	2 994	241 855
	1. Zůstatková cena prodaného dlouh. maj.	4 703	0	0	0	4 703
	2. Zůstatková cena prodaného materiálu	194 490	0	-24 146	0	170 344
	3. Daně a poplatky	8 321	0	0	0	8 321
	4. Rezervy v provozní oblasti	-3 185	0	0	2 994	-191
	5. Jiné provozní náklady	58 678	0	0	0	58 678
		0	0	0	0	0
*	<b>Konsolidovaný provozní VH</b>	<b>541 590</b>	<b>-890</b>	<b>-1 162</b>	<b>0</b>	<b>539 538</b>
		0	0	0	0	0
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	78 297	0	-45 000	0	33 297
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0	0	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhod. finančního maj.	0	0	0	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	2 013	0	-551	0	1 462
I.	Úpravy hodnot a rezerv ve finanční oblasti	6 680	0	0	0	6 680
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	560	0	-549	0	11
VII.	Ostatní finanční výnosy	25 977	0	82	0	26 059
K.	Ostatní finanční náklady	116 512	0	0	0	116 512
		0	0	0	0	0
*	<b>Konsolidovaný VH z finančních operací</b>	<b>-17 466</b>	<b>0</b>	<b>-44 919</b>	<b>0</b>	<b>-62 385</b>
**	<b>Konsolidovaný VH před zdaněním</b>	<b>524 125</b>	<b>-890</b>	<b>-46 081</b>	<b>0</b>	<b>477 153</b>
		0	0	0	0	0
L.	Daň z příjmu	75 618	0	1 215	0	76 833
	1. Daň z příjmu splatná	78 984	0	0	0	78 984
	2. Daň z příjmu odložená	-3 365	0	1 215	0	-2 150
		0	0	0	0	0
	nákupu 34% podílu	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0
***	<b>Konsolidovaný VH bez podílů ekvivalence</b>	<b>448 506</b>	<b>-890</b>	<b>-47 296</b>	<b>0</b>	<b>400 320</b>
	v tom: VH bez menšinových podílů	448 506	-910	-47 296	0	400 300
	Menšinový VH	0	20	0	0	20
	Podíl na VH v ekvivalenci	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0
****	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření celka</b>	<b>448 506</b>	<b>-910</b>	<b>-47 296</b>	<b>0</b>	<b>400 300</b>



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

	AŽD W	AŽD Slovakia 14.2.2001	AŽD Slovakia 14.5.2009	AK signal 1.4.2004	Automat. žel.dopr. 12.7.2016	Automat. žel.dopr. 28.3.2017
uplatňov. vlivu AŽD	Poprad 22.5.2001	920	8 355	2 040	44 853	43 119
základní kapitál	162		8		317	305
kapt. fondy						
zisk. fondy			2 107	1 205	40 365	-9 912
výsledek hospod.			4 000	5 636	-50 675	-9 235
podíl na ZK v %	100	49	51	100	51	34
cena pořízení	162	451	134	30 103	21 616	11 948
KKR(+), ZKR(-)	-	0	- 7 246	21 222	3 837	3 694



*Ing. Jiřina Štolcpartová*

*auditor oprávnění č. 1780*

Zpráva nezávislého auditora  
o ověření konsolidované účetní závěrky

**AŽD Praha s.r.o.**

Za ověřované období od  
1.10.2017 do 30.9.2018

**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 30.9.2018, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a přílohy v této konsolidované účetní závěrce, 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 30.9.2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 30.9.2018 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 obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistila.**

### ***Odpovědnost jednatelů 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.

### ***Odpovědnost 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 30.6.2019



Ing. Jiřina Štolcpartová

auditor č. 1780

