

F I N A N Č N Í P Ř Í L O H A

F I N A N C I A L S E C T I O N



BALANCE SHEET

(in CZK thousand)

ASSETS		row	2001			2000
			Gross	Adjustment	Net	Net
TOTAL ASSETS		01	4,355,206	-711,675	3,643,531	2,977,136
A.	Receivables for subscribed capital	02	-	-	-	-
B.	Fixed assets	03	2,083,680	-591,650	1,492,030	1,476,718
B.I.	Intangible fixed assets	04	61,386	-58,524	2,862	3,393
B.I.	1 Incorporation costs	05	-	-	-	-
	2 Research and development	06	-	-	-	-
	3 Software	07	58,667	-56,594	2,073	2,359
	4 Valuable rights (patents, licences, know-how)	08	2,719	-1,930	789	1,034
	5 Other intangible fixed assets	09	-	-	-	-
	6 Intangible fixed assets not-in-use	10	-	-	-	-
	7 Prepayments for intangible fixed assets	11	-	-	-	-
B.II.	Tangible fixed assets	12	1,795,020	-517,609	1,277,411	1,305,094
B.II.	1 Land	13	403,928	-	403,928	422,515
	2 Structures	14	849,988	-137,969	712,019	740,882
	3 Machinery, tools & equipment, vehicles and fixtures	15	415,748	-311,582	104,166	117,099
	4 Perennial crops	16	-	-	-	-
	5 Breeding and draught animals	17	-	-	-	-
	6 Other tangible fixed assets	18	79,953	-67,618	12,335	11,611
	7 Tangible fixed assets not-in-use	19	32,354	-	32,354	6,864
	8 Prepayments for tangible fixed assets	20	6,963	-	6,963	71
	9 Adjustments to acquired assets (goodwill)	21	6,086	-440	5,646	6,052
B.III.	Non-current financial assets	22	227,274	-15,517	211,757	168,231
B.III.	1 Shares and ownership interests in subsidiaries	23	178,570	-7,961	170,609	118,206
	2 Shares and ownership interests in associates	24	46,067	-7,356	38,711	36,229
	3 Other securities and ownership interests	25	2,577	-200	2,377	13,736
	4 Intercompany loans	26	-	-	-	-
	5 Other non-current financial assets	27	60	-	60	60
C.	Current assets	28	2,209,323	-120,025	2,089,298	1,447,879
C.I.	Stocks	29	588,116	-7,229	580,887	279,750
C.I.	1 Materials	30	41,026	-2,232	38,794	45,972
	2 Work-in-progress and semi-finished products	31	535,500	-4,938	530,562	208,972
	3 Finished products	32	7,995	-	7,995	22,528
	4 Livestock	33	-	-	-	-
	5 Purchased goods for resale	34	810	-59	751	1,545
	6 Advance payments for stocks	35	2,785	-	2,785	733
C.II.	Long-term receivables	36	90,560	-	90,560	45,541
C.II.	1 Trade receivables	37	86,187	-	86,187	23,608
	2 Receivables from partners and consortium members	38	-	-	-	4,912
	3 Amounts receivable from subsidiaries	39	-	-	-	-
	4 Amounts receivable from associates	40	-	-	-	-
	5 Other receivables	41	4,373	-	4,373	17,021
C.III.	Short-term receivables	42	1,328,653	-112,796	1,215,857	988,115
C.III.	1 Trade receivables	43	1,022,082	-95,868	926,214	740,245
	2 Receivables from partners and consortium members	44	126,984	-	126,984	-
	3 Social security	45	-	-	-	-
	4 Taxes receivable	46	57,704	-	57,704	61,135
	5 Deferred tax asset	47	18,357	-	18,357	-
	6 Amounts receivable from subsidiaries	48	11,060	-	11,060	12,231
	7 Amounts receivable from associates	49	7,338	-	7,338	11,787
	8 Other receivables	50	85,128	-16,928	68,200	162,717
C.IV.	Cash and cash equivalents	51	201,994	-	201,994	134,473
C.IV.	1 Cash on hand	52	90	-	90	86
	2 Cash held with banks	53	201,904	-	201,904	134,387
	3 Current financial assets	54	-	-	-	-
D.	Other assets	55	62,203	-	62,203	52,539
D.I.	Temporary assets	56	56,753	-	56,753	45,166
D.I.	1 Deferred expenses	57	42,084	-	42,084	32,198
	2 Accrued income	58	2,632	-	2,632	8,505
	3 Foreign exchange translation losses	59	12,037	-	12,037	4,463
D.II.	Estimated assets	60	5,450	-	5,450	7,373
Control number		999	17,415,374	-2,846,700	14,568,674	11,901,171

ROZVAHA

(v tisících Kč)

AKTIVA			2001			2000
		řádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		01	4.355.206	-711.675	3.643.531	2.977.136
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	02	-	-	-	-
B.	Stálá aktiva	03	2.083.680	-591.650	1.492.030	1.476.718
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	04	61.386	-58.524	2.862	3.393
B.I.	1 Zřizovací výdaje	05	-	-	-	-
	2 Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	06	-	-	-	-
	3 Software	07	58.667	-56.594	2.073	2.359
	4 Ocenitelná práva	08	2.719	-1.930	789	1.034
	5 Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	09	-	-	-	-
	6 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	10	-	-	-	-
	7 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	11	-	-	-	-
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	12	1.795.020	-517.609	1.277.411	1.305.094
B.II.	1 Pozemky	13	403.928	-	403.928	422.515
	2 Stavby	14	849.988	-137.969	712.019	740.882
	3 Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	15	415.748	-311.582	104.166	117.099
	4 Pěstitelské celky trvalých porostů	16	-	-	-	-
	5 Základní stádo a tažná zvířata	17	-	-	-	-
	6 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	18	79.953	-67.618	12.335	11.611
	7 Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	19	32.354	0	32.354	6.864
	8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	20	6.963	0	6.963	71
	9 Opravná položka k nabytému majetku	21	6.086	-440	5.646	6.052
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	22	227.274	-15.517	211.757	168.231
B.III.	1 Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s rozhodujícím vlivem	23	178.570	-7.961	170.609	118.206
	2 Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s podstatným vlivem	24	46.067	-7.356	38.711	36.229
	3 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a vklady	25	2.577	-200	2.377	13.736
	4 Půjčky podnikům ve skupině	26	-	-	-	-
	5 Jiný dlouhodobý finanční majetek	27	60	-	60	60
C.	Oběžná aktiva	28	2.209.323	-120.025	2.089.298	1.447.879
C.I.	Zásoby	29	588.116	-7.229	580.887	279.750
C.I.	1 Materiál	30	41.026	-2.232	38.794	45.972
	2 Nedokončená výroba a polotovary	31	535.500	-4.938	530.562	208.972
	3 Výrobky	32	7.995	-	7.995	22.528
	4 Zvířata	33	-	-	-	-
	5 Zboží	34	810	-59	751	1.545
	6 Poskytnuté zálohy na zásoby	35	2.785	-	2.785	733
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	36	90.560	-	90.560	45.541
C.II.	1 Pohledávky z obchodního styku	37	86.187	-	86.187	23.608
	2 Pohledávky ke společníkům a sdružení	38	-	-	-	4.912
	3 Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	39	-	-	-	-
	4 Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	40	-	-	-	-
	5 Jiné pohledávky	41	4.373	-	4.373	17.021
C.III.	Krátkodobé pohledávky	42	1.328.653	-112.796	1.215.857	988.115
C.III.	1 Pohledávky z obchodního styku	43	1.022.082	-95.868	926.214	740.245
	2 Pohledávky ke společníkům a sdružení	44	126.984	-	126.984	-
	3 Sociální zabezpečení	45	-	-	-	-
	4 Stát - daňové pohledávky	46	57.704	-	57.704	61.135
	5 Odložená daňová pohledávka	47	18.357	-	18.357	-
	6 Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	48	11.060	-	11.060	12.231
	7 Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	49	7.338	-	7.338	11.787
	8 Jiné pohledávky	50	85.128	-16.928	68.200	162.717
C.IV.	Finanční majetek	51	201.994	-	201.994	134.473
C.IV.	1 Peníze	52	90	-	90	86
	2 Účty v bankách	53	201.904	-	201.904	134.387
	3 Krátkodobý finanční majetek	54	-	-	-	-
D.	Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	55	62.203	-	62.203	52.539
D.I.	Časové rozlišení	56	56.753	-	56.753	45.166
D.I.	1 Náklady příštích období	57	42.084	-	42.084	32.198
	2 Příjmy příštích období	58	2.632	-	2.632	8.505
	3 Kursové rozdíly aktivní	59	12.037	-	12.037	4.463
D.II.	Dohadné účty aktivní	60	5.450	-	5.450	7.373
Kontrolní číslo		999	17.415.374	-2.846.700	14.568.674	11.901.171

LIABILITIES AND EQUITY		row	2001	2000
TOTAL LIABILITIES		61	3,643,531	2,977,136
A.	Equity	62	770,217	694,912
A.I.	Share capital	63	486,463	486,463
A.I. 1	Share capital	64	486,463	486,463
2	Treasury shares	65	-	-
A.II.	Capital funds	66	3,286	3,286
A.II. 1	Share premium	67	-	-
2	Other capital funds	68	3,286	3,286
3	Gains or losses from revaluation of assets	69	-	-
4		70	-	-
A.III.	Funds created from profits	71	199,778	172,835
A.III.1	Statutory reserve fund	72	58,388	56,771
2	Non-distributable fund	73	-	-
3	Statutory and other funds	74	141,390	116,064
A.IV.	Retained profit or loss from prior years	75	-	-
A.IV. 1	Retained earnings from previous years	76	-	-
2	Accumulated losses from previous years	77	-	-
A.V.	Profit or loss of current year	78	80,690	32,328
B.	Liabilities	79	2,619,884	2,203,706
B.I.	Reserves	80	68,047	16,807
B.I. 1	Statutory reserves	81	8,932	-
2	Reserve for foreign exchange losses	82	12,037	4,463
3	Other reserves	83	47,078	12,344
B.II.	Long-term liabilities	84	327,780	332,978
B.II. 1	Long-term payables to subsidiaries	85	-	-
2	Long-term payables to associates	86	-	-
3	Long-term advances received	87	239,125	261,516
4	Bonds issued	88	-	-
5	Long-term bills of exchange to be paid	89	-	-
6	Other long-term payables	90	88,655	71,462
B.III.	Short-term liabilities	91	1,867,051	1,303,982
B.III.1	Trade payables	92	1,672,853	1,173,076
2	Payables to partners and consortium members	93	99,627	33,373
3	Payables to employees	94	31,482	29,032
4	Social security	95	15,155	13,354
5	Taxes payable and subsidies	96	43,517	4,441
6	Deferred tax liability	97	-	10,418
7	Payables to subsidiaries	98	-	-
8	Payables to associates	99	-	-
9	Other payables	100	4,417	40,288
B.IV.	Bank loans and borrowings	101	357,006	549,939
B.IV. 1	Long-term bank loans	102	71,680	89,600
2	Short-term bank loans	103	285,326	460,339
3	Short-term borrowings	104	-	-
C.	Other liabilities	105	253,430	78,518
C.I.	Temporary liabilities	106	14,836	9,827
C.I. 1	Accrued expenses	107	1,947	5,801
2	Deferred income	108	61	445
3	Foreign exchange translation gains	109	12,828	3,581
C.II.	Estimated liabilities	110	238,594	68,691
	Control number	999	14,254,840	11,807,525

PASIVA		řádek	2001	2000
PASIVA CELKEM		61	3.643.531	2.977.136
A.	Vlastní kapitál	62	770.217	694.912
A.I.	Základní kapitál	63	486.463	486.463
A.I. 1	Základní kapitál	64	486.463	486.463
	2 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	65	-	-
A.II.	Kapitálové fondy	66	3.286	3.286
A.II. 1	Emisní ažio	67	-	-
	2 Ostatní kapitálové fondy	68	3.286	3.286
	3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	69	-	-
	4	70	-	-
A.III.	Fondy ze zisku	71	199.778	172.835
A.III. 1	Zákonný rezervní fond	72	58.388	56.771
	2 Nedělitelný fond	73	-	-
	3 Statutární a ostatní fondy	74	141.390	116.064
A.IV.	Hospodářský výsledek minulých let	75	-	-
A.IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	76	-	-
	2 Neuhrazená ztráta minulých let	77	-	-
A.V.	Hospodářský výsledek běžného účetního období (+/-)	78	80.690	32.328
B.	Cizí zdroje	79	2.619.884	2.203.706
B.I.	Rezervy	80	68.047	16.807
B.I. 1	Rezervy zákonné	81	8.932	-
	2 Rezerva na kursové ztráty	82	12.037	4.463
	3 Ostatní rezervy	83	47.078	12.344
B.II.	Dlouhodobé závazky	84	327.780	332.978
B.II. 1	Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	85	-	-
	2 Závazky k podnikům s podstatným vlivem	86	-	-
	3 Dlouhodobé přijaté zálohy	87	239.125	261.516
	4 Emitované dluhopisy	88	-	-
	5 Dlouhodobé směnky k úhradě	89	-	-
	6 Jiné dlouhodobé závazky	90	88.655	71.462
B.III.	Krátkodobé závazky	91	1.867.051	1.303.982
B.III. 1	Závazky z obchodního styku	92	1.672.853	1.173.076
	2 Závazky ke společníkům a sdružení	93	99.627	33.373
	3 Závazky k zaměstnancům	94	31.482	29.032
	4 Závazky ze sociálního zabezpečení	95	15.155	13.354
	5 Stát - daňové závazky a dotace	96	43.517	4.441
	6 Odložený daňový závazek	97	-	10.418
	7 Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	98	-	-
	8 Závazky k podnikům s podstatným vlivem	99	-	-
	9 Jiné závazky	100	4.417	40.288
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	101	357.006	549.939
B.IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	102	71.680	89.600
	2 Běžné bankovní úvěry	103	285.326	460.339
	3 Krátkodobé finanční výpomoci	104	-	-
C.	Ostatní pasiva - přechodné účty pasiv	105	253.430	78.518
C.I.	Časové rozlišení	106	14.836	9.827
C.I. 1	Výdaje příštích období	107	1.947	5.801
	2 Výnosy příštích období	108	61	445
	3 Kursové rozdíly pasivní	109	12.828	3.581
C.II.	Dohadné účty pasivní	110	238.594	68.691
Kontrolní číslo		999	14.254.840	11.807.525

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

(in CZK thousand)

Item	Row	2001	2000
I. Sales of goods purchased for resale	1	2,416	64,460
A. Cost of goods sold	2	853	60,850
+ Gross margin	3	1,563	3,610
II. Production	4	6,518,379	5,668,086
II.1 Sale of own products and services	5	6,087,836	5,517,030
2 Change in finished goods and work-in-progress	6	311,994	93,564
3 Own work capitalized	7	118,549	57,492
B. Purchased consumables and services	8	5,529,116	4,931,459
B. 1 Consumables	9	1,361,174	1,076,419
2 Services	10	4,167,942	3,855,040
+ Added value	11	990,826	740,237
C. Staff costs	12	603,982	533,969
C. 1 Wages and salaries	13	441,576	390,247
2 Remuneration of board members	14	474	575
3 Social insurance	15	157,547	138,591
4 Social benefits	16	4,385	4,556
D. Taxes and charges	17	14,237	12,923
E. Depreciation of intangible and tangible fixed assets	18	75,014	55,442
III. Sale of fixed assets and material	19	59,819	30,341
F. Net book value of fixed assets and material sold	20	43,522	26,442
IV. Drawing of reserves, additions to complex deferred expenses	21	6,638	12,460
G. Additions to reserves, settlement of complex deferred expenses	22	33,705	11,334
V. Drawing of provisions and depreciation of negative goodwill	23	68,692	20,082
H. Creation of provisions and depreciation of goodwill	24	120,430	68,726
VI. Other operating income	25	290,809	240,811
I. Other operating expenses	26	343,983	225,020
VII. Transfer of operating income	27	-	-
J. Transfer of operating expenses	28	-	-
* Operating profit or loss	29	181,911	110,075
VIII. Proceeds from sale of securities and ownership interests	30	11,613	152,963
K. Cost of securities and ownership interests sold	31	11,183	152,718
IX. Income from non-current financial assets	32	3,222	1,514
IX.1 Income from intercompany securities and ownership interests	33	3,222	1,247
2 Income from other securities and ownership interests	34	-	-
3 Income from other non-current financial assets	35	-	267
X. Income from current financial assets	36	-	-
XI. Drawing of financial reserves	37	4,463	1,883
L. Additions to financial reserves	38	28,637	4,763
XII. Settlement of provisions	39	2,854	-
M. Additions to provisions	40	8,061	4,075
XIII. Interest income	41	13,286	14,570
N. Interest expense	42	41,693	40,537
XIV. Other financial income	43	11,577	2,701
O. Other financial expenses	44	34,050	10,639
XV. Transfer of financial income	45	-	-
P. Transfer of financial expenses	46	-	-
* Financial profit or loss	47	-76,609	-39,101
R. Income tax on ordinary activities	48	44,230	39,019
R. 1 - due	49	73,005	32,332
2 - deferred	50	-28,775	6,687
	51	-	-
** Profit or loss from ordinary activities	52	61,072	31,955
XVI. Extraordinary income	53	31,864	15,576
S. Extraordinary expenses	54	11,646	10,898
T. Income tax on extraordinary activities	55	600	4,305
T. 1 - due	56	600	4,305
2 - deferred	57	-	-
* Extraordinary profit or loss	58	19,618	373
U. Transfer of shares on profit or loss of partnership to partners	59	-	-
*** Profit or loss of the current year	60	80,690	32,328
Profit or loss of the current year before taxation	61	125,520	75,652
Control number	99	28,054,694	24,552,047

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

(v tisících Kč)

TEXT	řádek	2001	2000
I. Tržby za prodej zboží	1	2.416	64.460
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	2	853	60.850
+ Obchodní marže	3	1.563	3.610
II. Výkony	4	6.518.379	5.668.086
II.1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5	6.087.836	5.517.030
2 Změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby	6	311.994	93.564
3 Aktívace	7	118.549	57.492
B. Výkonová spotřeba	8	5.529.116	4.931.459
B.1 Spotřeba materiálu a energie	9	1.361.174	1.076.419
2 Služby	10	4.167.942	3.855.040
+ Přidaná hodnota	11	990.826	740.237
C. Osobní náklady	12	603.982	533.969
C.1 Mzdové náklady	13	441.576	390.247
2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	474	575
3 Náklady na sociální zabezpečení	15	157.547	138.591
4 Sociální náklady	16	4.385	4.556
D. Daně a poplatky	17	14.237	12.923
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	75.014	55.442
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	59.819	30.341
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	20	43.522	26.442
IV. Zúčtování rezerv a časového rozlišení provozních výnosů	21	6.638	12.460
G. Tvorba rezerv a časového rozlišení provozních nákladů	22	33.705	11.334
V. Zúčtování opravných položek do provozních výnosů	23	68.692	20.082
H. Zúčtování opravných položek do provozních nákladů	24	120.430	68.726
VI. Ostatní provozní výnosy	25	290.809	240.811
I. Ostatní provozní náklady	26	343.983	225.020
VII. Převod provozních výnosů	27	-	-
J. Převod provozních nákladů	28	-	-
* Provozní hospodářský výsledek	29	181.911	110.075
VIII. Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů	30	11.613	152.963
K. Prodané cenné papíry a vklady	31	11.183	152.718
IX. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	32	3.222	1.514
IX.1 Výnosy z cenných papírů a vkladů v podnicích ve skupině	33	3.222	1.247
2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a vkladů	34	-	-
3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	-	267
X. Výnosy z krátkodobého finančního majetku	36	-	-
XI. Zúčtování rezerv do finančních výnosů	37	4.463	1.883
L. Tvorba rezerv na finanční náklady	38	28.637	4.763
XII. Zúčtování opravných položek do finančních výnosů	39	2.854	-
M. Zúčtování opravných položek do finančních nákladů	40	8.061	4.075
XIII. Výnosové úroky	41	13.286	14.570
N. Nákladové úroky	42	41.693	40.537
XIV. Ostatní finanční výnosy	43	11.577	2.701
O. Ostatní finanční náklady	44	34.050	10.639
XV. Převod finančních výnosů	45	-	-
P. Převod finančních nákladů	46	-	-
* Hospodářský výsledek z finančních operací	47	-76.609	-39.101
R. Daň z příjmů za běžnou činnost	48	44.230	39.019
R, 1 - splatná	49	73.005	32.332
2 - odložená	50	-28.775	6.687
	51	-	-
** Hospodářský výsledek za běžnou činnost	52	61.072	31.955
XVI. Mimořádné výnosy	53	31.864	15.576
S. Mimořádné náklady	54	11.646	10.898
T. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55	600	4.305
T. 1 - splatná	56	600	4.305
2 - odložená	57	-	-
* Mimořádný hospodářský výsledek	58	19.618	373
U. Převod podílu na hospodářském výsledku společníkům (+/-)	59	-	-
*** Hospodářský výsledek za účetní období (+/-)	60	80.690	32.328
Hospodářský výsledek před zdaněním (+/-)	61	125.520	75.652
Kontrolní číslo	99	28.054.694	24.552.047

CASH - FLOW STATEMENT

(in CZK thousand)

Item	2001	2000
P. Cash and cash equivalents at the beginning of the accounting period	134,473	5,271
Cash flows from ordinary activities	-	-
Z. Profit/(loss) from ordinary activities before tax	105,303	70,973
A.1. Adjustments for non-cash transactions	353,621	135,208
A.1.1. Depreciation of fixed assets(+) excluding book value of fixed assets sold, receivables write offs (+), amortization of goodwill	70,955	51,985
A.1.2. Change in provisions, reserves, accruals, deferrals, estimated items and unrealised foreign exchange gains/losses	273,028	60,434
A.1.3. Profit/(loss) on sale of fixed assets including valuation differences on financial investments	-15,548	-1,664
A.1.4. Revenues from dividends and shares from profit, except companies where the main activity is investing activity (-)	-3,222	-1,514
A.1.5. Interest expense (+) excluding capitalized interest and interest income (-)	28,408	25,967
A.* Net cash flow from operating activities before tax, movements in working capital and extraordinary items	458,924	206,181
A.2. Change in working capital	-126,538	213,182
A.2.1. Change in receivables from operating activities	-347,688	-6,476
A.2.2. Change in short-term payables from operating activities	525,530	307,566
A.2.3. Change in inventory	-304,380	-87,908
A.2.4. Change in short-term investments	-	-
A.** Net cash flow from operating activities before tax and extraordinary items	332,386	419,363
A.3. Interest paid (-), except interest capitalised	-31,489	-35,055
A.4. Interest received (+), except companies where the main activity is investing activity	9,938	633
A.5. Income tax paid for operating activities, additional tax paid for previous periods (-)	-14,741	-25,953
A.6. Receipts and expenditures relating to extraordinary activities, which create extraordinary profit or loss, including income tax paid from extraordinary activities	21,761	6,668
A.*** Net cash flow from operating activities	317,855	365,656
Cash flows from investing activities	-	-
B.1. Fixed assets expenditures (-)	-131,125	-131,662
B.2. Receipts from fixed assets sold (+)	53,655	83,499
B.3. Loans provided to related parties (-/+)	29,795	-22,003
B.*** Net cash flow from investing activities	-47,675	-70,166
Cash flow from financial activities	-	-
C.1. Change in long term or short term payables (+,-)	-198,131	-161,427
C.2. Impact on cash due to change in equity	-6,385	-6,375
C.2.1. Increase of cash and cash equivalents due to change in registered capital, reserve fund, including prepayments made for this increase (+)	1,617	656
C.2.2. Capital payments to partners and shareholders (+)	-	-
C.2.3. Monetary gifts and grants into equity and other deposits of cash made by partners and shareholders (+)	-	-
C.2.4. Reimbursement of loss by partners (+)	-	-
C.2.5. Payments made from funds (-)	-3,690	-985
C.2.6. Dividends and ownership interests paid, including withholding tax related to these claims and including financial clearance with partners (-)	-1,000	-1,051
C.2.7. Jiné použití hospodářského výsledku	-3,312	-4,995
C.3. Dividends and ownership interests received, except companies where the main activity is investing activity (+)	1,857	1,514
C.*** Net cash flow from financing activities	-202,659	-166,288
F. Net increase or decrease of cash and cash equivalents	67,521	129,202
R. Cash and cash equivalents at the end of the accounting period	201,994	134,473

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v tisících Kč)

TEXT	2001	2000
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	134.473	5.271
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)	-	-
Z. Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	105.303	70.973
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	353.621	135.208
A.1.1. Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek (+), a dále umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)	70.955	51.985
A.1.2. Změna stavu opravných položek, rezerv a změna zůstatků přechodných účtů aktiv a pasiv (+/-) tj. časové rozlišení nákladů a výnosů a kurzových rozdílů	273.028	60.434
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) včetně oceňovacích rozdílů z kapitálových účastí (výúčtování to výnosů "-", nákladů "+")	-15.548	-1.664
A.1.4. Výnosy z dividend a podílů na zisku s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy)(-)	-3.222	-1.514
A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků a výnosové úroky (-)	28.408	25.967
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	458.924	206.181
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	-126.538	213.182
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-)	-347.688	-6.476
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-)	525.530	307.566
A.2.3. Změna stavu zásob (+/-)	-304.380	-87.908
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku	-	-
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	332.386	419.363
A.3. Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-31.489	-35.055
A.4. Přijaté úroky s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (+)	9.938	633
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	-14.741	-25.953
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný hospodářský výsledek včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mimořádné činnosti (+/-)	21.761	6.668
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	317.855	365.656
Peněžní toky z investiční činnosti	-	-
B.1. Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv (-)	-131.125	-131.662
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv (+)	53.655	83.499
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám (-/+)	29.795	-22.003
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-47.675	-70.166
Peněžní tok z finančních činností	-	-
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků (+/-)	-198.131	-161.427
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-6.385	-6.375
C.2.1. Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu event. rezervního fondu, včetně složených záloh na toto zvýšení (+)	1.617	656
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)	-	-
C.2.3. Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu a další vklady peněžních prostředků společníkům a akcionářům (+)	-	-
C.2.4. Úhrada ztráty společníky (+)	-	-
C.2.5. Přímé platby na vrub fondů (-)	-3.690	-985
C.2.6. Vyplacené dividendy a podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditní společnosti (-)	-1.000	-1.051
C.2.7. Jiné použití hospodářského výsledku	-3.312	-4.995
C.3. Přijaté dividendy a podíly na zisku s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (+)	1.857	1.514
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-202.659	-166.288
F. Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	67.521	129.202
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	201.994	134.473

FOOTNOTES TO THE FINANCIAL STATEMENT

for the year Ended December 31, 2001

Name of Company: ŽS Brno, a.s.
 Registered Office: Burešova 938/17, 660 02 Brno
 Legal Status: Joint Stock Company
 Identification Number: 46342796

Ing. Michal Štefl
 Board Vice Chairman
 and Chief Executive Officer



Brno, February 22, 2002

1. GENERAL INFORMATION

1.1. Companies Incorporation and Characteristics

The joint stock company ŽS Brno, a.s. (hereinafter "the Company") was incorporated as a successor to Železniční stavitelství Brno, a state owned company. The Company was incorporated by Notarial Registration on March 31, 1992. An integral part of this incorporation is the Deed of Foundation and the approved Articles of Association of the Company. The Company was recorded in the Commercial Register of the Regional Commercial Court in Brno on April 1, 1992.

The Company's share capital is CZK 486,463 thousand and consists of 486,463 shares of bearer stock, each with a nominal value of CZK 1,000.

Individuals and corporate entities with ownership interest greater than 20% and the amount of their interest are presented in the following table:

Shareholder	No. of shares	No. of shareholders	Ownership interest
Individuals	74,380	753	15.29 %
Corporate entities	412,083	13	84.71 %
Total	486,463	766	100.00 %

Capital Investment in the Company's Operations per Country

Country	No. of shares	No. of shareholders	Ownership interest
Czech Republic	482,305	696	99.15 %
Austria	2,807	1	0.58 %
Slovak Republic	999	67	0.20 %
Great Britain	342	1	0.07 %
USA	10	1	0.00 %
Total	486,463	766	100.00 %

Principal Stockholders of the Company

Corporate entities Ownership interest
 ŽPSV Uherský Ostroh, a.s. 78.23 %

Major Operation

The Company is primarily engaged in the construction of railways, construction of ground, engineering and transport structures and recultivation. Railway projects accounted for 65 % of the Company's work in the monitored period.

1.2. Changes in and Amendments to the Commercial Register

During 2001, changes were entered in the Commercial Register upon a decision of the ordinary General Meeting of June 28, 2001, and the Supervisory Board meetings of July 24, 2001, and September 25, 2001.

1.2.1. Ordinary General Meeting of June 28, 2001

Entry of a new registered office of the Company:
 - Brno-střed, Burešova 938/17, 660 02

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

pro rok končící 31. prosince 2001

Název společnosti: ŽS Brno, a.s.
 Sídlo: Burešova 938/17, Brno-střed, PSČ 660 02
 Právní forma: akciová společnost
 IČO: 46342796

Ing. Michal Štefl
 předseda představenstva
 a generální ředitel



V Brně dne 22. 2. 2002

1. OBECNÉ ÚDAJE**1.1. Založení a charakteristika společnosti**

Akciová společnost ŽS Brno, a.s. vznikla transformací státního podniku Železniční stavitelství Brno. Byla založena dne 31. března 1992 formou notářského zápisu, jehož nedílnou součástí je zakladatelská listina a schválené stanovy společnosti. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku Krajského obchodního soudu v Brně dne 1. dubna 1992.

Společnost má základní kapitál ve výši 486.463 tis. Kč, který je rozdělen do 486.463 ks akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1.000 Kč.

Fyzické a právnické osoby, podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následujících tabulkách:

Akcionář	Počet akcií	Počet akcionářů	Podíl na ZK
Fyzické osoby	74.380	753	15,29 %
Právnické osoby	412.083	13	84,71 %
Celkem	486.463	766	100,00 %

Kapitálová účast na podnikání společnosti podle státní příslušnosti

Státní příslušnost akcionáře	Počet akcií	Počet akcionářů	Podíl na ZK
Česká republika	482.305	696	99,15 %
Rakousko	2.807	1	0,58 %
Slovenská republika	999	67	0,20 %
Anglie	342	1	0,07 %
USA	10	1	0,00 %
Celkem	486.463	766	100,00 %

Hlavní akcionáři společnosti s podílem více jak 20 % na ZK

Právnické osoby	Podíl v %
ŽPSV Uherský Ostroh, a.s.	78,23

Hlavní činnost společnosti

Hlavní činností společnosti jsou komplexní dodávky stavebních prací v oboru inženýrských staveb, pozemních staveb, dopravních staveb a sanací. Ve sledovaném období bylo přibližně 65 % firemní kapacity realizováno formou železničních zakázek.

1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

V roce 2001 byly v obchodním rejstříku zapisovány změny na základě rozhodnutí řádné valné hromady konané dne 28. 6. 2001 a na základě rozhodnutí dozorčí rady ze dne 24. 7. 2001 a 25. 9. 2001.

1.2.1. Rozhodnutí řádné valné hromady konané dne 28. 6. 2001

Nově zapsáno sídlo společnosti:

- Brno-střed, Burešova 938/17, PSČ 660 02

Expansion of the areas of operation:

- Organization of exhibitions, fairs, shows and similar events.
- Distribution of electric energy.
- Modification of the area of operation within the operation of road motor transport.

Alteration in the Company's Articles of Association.

1.2.2. Decision of the Supervisory Board of July 24, 2001

Change in the Board of Directors:

Recall:

- | | |
|-------------------------|---|
| Ing. František Ledabyl | - Board Chairman |
| Ing. Michal Štefl | - 1st Board Vice-Chairman |
| Ing. Petr Hubacz | - 2nd Board Vice-Chairman |
| Ing. František Formánek | - Board member (resignation upon his own request) |

Appointment:

- | | |
|------------------------|---------------------------|
| Ing. Michal Štefl | - Board Chairman |
| Ing. Petr Hubacz | - 1st Board Vice-Chairman |
| Ing. František Ledabyl | - 2nd Board Vice-Chairman |
| Ing. Josef Martinovský | - Board member |

1.2.3. Decision of the Supervisory Board of September 25, 2001

Change in the Company's Board

Appointment:

- | | |
|----------------------|----------------|
| Ing. Ladislav Patlic | - Board member |
|----------------------|----------------|

1.3. Other Matters

The following alterations in the Company's Articles of Association were approved by the ordinary General Meeting of June 28, 2001:

- Number of the Board members: newly established at 5 members;
- Method of appointment and resignation of Board members: the Board is appointed and recalled by the Company's Supervisory Board.

1.4. Organization Structure of the Company

Organization Scheme:

General Meeting	Board of Directors
Supervisory Board	
	Department of the General Director
	Department of the Management Systems Director
	Department of the Sales and Marketing Director
	Department of Strategy and HR Development
	Financial Department
	Railroad Construction Division
	MOSAN Division
	Ground Construction Division
	EES Division
	Foreign Construction Center

The organization structure of the Company is divisionalized.

1.5. Board of Directors and Supervisory Board

2001

Board of Directors

Board Chairman	Ing. Michal Štefl
First Board Vice Chairman	Ing. Petr Hubacz
Second Board Vice Chairman	Ing. František Ledabyl
Board members	Ing. Ladislav Patlich
	Ing. Josef Martinovský

Rozšíření předmětu podnikání:

- Pořádání výstav, veletrhů, přehlídek a obdobných akcí.
- Distribuce elektřiny.
- Úprava předmětu podnikání u provozování silniční motorové dopravy.

Změna stanov společnosti.

1.2.2. Rozhodnutí dozorčí rady ze dne 24. 7. 2001

Změna v představenstvu společnosti:

Odvolání:

- | | |
|-------------------------|---|
| Ing. František Ledabyl | - předseda představenstva |
| Ing. Michal Štefl | - 1. místopředseda představenstva |
| Ing. Petr Hubacz | - 2. místopředseda představenstva |
| Ing. František Formánek | - člen představenstva (uvolněn na vlastní žádost) |

Jmenování:

- | | |
|------------------------|-----------------------------------|
| Ing. Michal Štefl | - předseda představenstva |
| Ing. Petr Hubacz | - 1. místopředseda představenstva |
| Ing. František Ledabyl | - 2. místopředseda představenstva |
| Ing. Josef Martinovský | - člen představenstva |

1.2.3. Rozhodnutí dozorčí rady ze dne 25. 9. 2001:

Změna v představenstvu společnosti:

Jmenování:

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| Ing. Ladislav Patlich | - člen představenstva |
|-----------------------|-----------------------|

1.3. Ostatní skutečnosti

Na zasedání řádné valné hromady dne 28. 6. 2001 byla schválena změna stanov:

- Počet členů představenstva - nově stanoveno pět členů.
- Způsob volby a odvolání členů představenstva - představenstvo volí a odvolává dozorčí rada společnosti.

1.4. Organizační struktura společnosti

Organizační schéma:

Valná hromada	Představenstvo
Dozorčí rada	Úsek generální ředitel
	Úsek systémy řízení
	Úsek obchod a marketing
	Úsek strategie a personální rozvoj
	Úsek finanční
	Závod železniční stavitelství
	Závod MOSAN
	Závod pozemní stavitelství
	Závod EES
	Středisko zahraniční stavby

Organizační struktura společnosti má charakter závodů.

1.5. Představenstvo a dozorčí rada společnosti

2001

Představenstvo společnosti

- | | |
|---------------------------------|------------------------|
| Předseda představenstva | Ing. Michal Štefl |
| 1. místopředseda představenstva | Ing. Petr Hubacz |
| 2. místopředseda představenstva | Ing. František Ledabyl |
| Členové představenstva | Ing. Josef Martinovský |
| | Ing. Ladislav Patlich |

Supervisory Board

Supervisory Board Chairman	Ing. František Sekanina
Supervisory Board members	Ing. Stanislav Vrba Ing. Jaroslav Šandr Jiří Cenek Leo Buček Ing. Ivan Foltýn

2000Board of Directors

Board Chairman	Ing. František Ledabyl
First Board Vice Chairman	Ing. Michal Štefl
Second Board Vice Chairman	Ing. Petr Hubacz
Board members	Ing. František Formánek

Supervisory Board

Supervisory Board Chairman	Ing. František Sekanina
Supervisory Board members	Ing. Stanislav Vrba Ing. Jaroslav Šandr Jiří Cenek Leo Buček Ing. Ivan Foltýn1999

2. ACCOUNTING METHODS AND GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES

The Company's accounting records are maintained and the financial statements were prepared in accordance with Act No. 563/1991 Coll., on Accounting, the Provision of the Ministry of Finance, which lays down the accounting principles and procedures of accounting for businessmen, and the Provision of the Ministry of Finance, which sets out the contents of the financial statements for businessmen.

The accounting records are maintained in compliance with general accounting principles, in particular the historical cost valuation basis, accruals principle, prudence concept and going concern assumption.

2.1. Valuation and Provisioning Policies**2.1.1. Tangible and Intangible Fixed Assets****Valuation**

Tangible fixed assets include assets with an acquisition cost greater than CZK 40,000 on an individual basis and an estimated useful life greater than one year.

Intangible fixed assets consist of assets with an acquisition cost greater than CZK 60,000 on an individual basis and an estimated useful life greater than one year.

Purchased tangible and intangible fixed assets are valued at acquisition cost.

Tangible and intangible fixed assets developed internally are valued at direct costs, incidental costs directly attributable to the internal production of assets, or alternatively incidental costs of an administrative nature if the production period of the assets exceeds one year.

The following tangible and intangible fixed assets are stated at replacement cost: tangible and intangible fixed assets acquired through donation, intangible fixed assets internally produced if replacement cost is lower than internal costs, tangible fixed assets acquired without consideration on the basis of a contract to purchase a leased item (accounted for by a corresponding entry in the relevant accumulated depreciation account), and assets recently entered in the accounting records (accounted for by a corresponding entry in the relevant accumulated depreciation account). The replacement cost is equal to the cost as determined under Assets Valuation Act No. 151/1997 Coll.

Land and works of art owned by the Company are valued at cost.

Tangible fixed assets with an estimated useful life exceeding one year and an acquisition cost (after January 1, 1998) between CZK 40,000 and CZK 4,999 are treated as low value tangible fixed assets.

Intangible fixed assets with an estimated useful life longer than one year and an acquisition cost lower than CZK 60,000 are not treated as fixed assets. Intangible assets defined above are expensed in the year of acquisition to the account "Other services".

Dozorčí rada společnosti

Předseda dozorčí rady	Ing. František Sekanina
Členové dozorčí rady	Ing. Stanislav Vrba Ing. Jaroslav Šandr Jiří Cenek Leo Buček Ing. Ivan Foltýn

2000Představenstvo společnosti

Předseda představenstva	Ing. František Ledabyl
1. místopředseda představenstva	Ing. Michal Štefl
2. místopředseda představenstva	Ing. Petr Hubac
Člen představenstva	Ing. František Formánek

Dozorčí rada společnosti

Předseda dozorčí rady	Ing. František Sekanina
Členové dozorčí rady	Ing. Stanislav Vrba Ing. Jaroslav Šandr Jiří Cenek Leo Buček Ing. Ivan Foltýn

2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/91 Sb., o účetnictví, opatřením ministerstva financí, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro podnikatele a opatřením ministerstva financí, kterým se stanoví obsah účetní závěrky pro podnikatele.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

2.1. Způsoby ocenění, odepisování a tvorby opravných položek**2.1.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek****Ocenění**

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 40.000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí nehmotný majetek, jehož ocenění v jednotlivém případě je vyšší než 60.000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami.

Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s jeho vytvořením, popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesáhlo období jednoho roku.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý nehmotný majetek vytvořený vlastní činností, pokud je jeho reprodukční pořizovací cena nižší než vlastní náklady, dlouhodobý hmotný majetek nabytý bezúplatně na základě smlouvy o koupi najaté věci (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet opravek), majetek nově zjištěný v účetnictví (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet opravek). Reprodukční pořizovací cena je cena zjištěná podle zákona č. 151/97Sb., o oceňování majetku.

Pozemky a umělecká díla ve vlastnictví společnosti jsou oceněny pořizovací cenou.

Dlouhodobý hmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok a oceněný při pořízení (po datu 1. 1. 1998) cenou od 4.999 Kč do 40.000 Kč je kvalifikován jako drobný dlouhodobý hmotný majetek.

Dlouhodobý nehmotný majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok a oceněný při pořízení cenou do 60.000 Kč není považován za dlouhodobý majetek. O takto definovaném majetku se účtuje při pořízení na samostatný analytický účet služeb.

Technical improvements, if exceeding the aggregate amount of CZK 40,000 for single assets during the accounting period, increase the acquisition cost of fixed assets.

Depreciation for Accounting Purposes

Tangible and intangible fixed assets are depreciated using a straight line method for accounting purposes. The depreciation period for each category of asset is as follows:

Depreciation plan

Assets	Depreciation period (in years)
Buildings	45
Structures	15 or 30
Power machines and equipment	15
Work machines and equipment	8
Tools	4
Furniture and fixtures	8
Vehicles - passenger cars	4
Vehicles - other	8
Intangible fixed assets	2

Tangible fixed assets acquired prior to January 1, 1998 are depreciated as set out in the previous Regulation.

Tax depreciation for corporate income tax return purposes is calculated in compliance with s. 31 of Income Taxes Act No. 586/92 Coll.

Low value tangible fixed assets acquired prior to December 31, 1997, were fully charged to depreciation expenses when brought into use. Low value tangible fixed assets acquired after January 1, 1998, are depreciated as stipulated in the Internal Guideline concerning low value tangible fixed assets, whereby 50 % of the cost is depreciated when the asset is brought into use and the remaining 50 % is depreciated on a straight line basis in the years following the year of use. The depreciation period equals the estimated useful life set out in the Guideline per individual categories of assets.

Low value tangible fixed assets are depreciated on the same basis for both accounting and tax purposes.

The Company recognized goodwill on the non-cash investment of part of the business MORÁVKA CENTRUM, a.s. Goodwill is amortized on a straight line basis over 15 years from the acquisition of the assets.

The Company made no provisions for fixed assets.

2.1.2. Non-current Financial Assets Investments

Valuation

Securities and ownership interests are carried at acquisition cost. Upon a sale or any other disposal they are valued at cost determined by the weighted arithmetic average. Securities denominated in foreign currencies are translated at the balance sheet date using the exchange rate of the Czech National Bank ruling as of that date. Foreign exchange rate gains or losses are charged to the account of foreign exchange gains or losses.

Creation of Provisions

Provisions for non-current financial assets are made on an individual basis for each subsidiary undertaking as of the balance sheet date. The provisions take into account the amount of the subsidiary's share capital, the parent company's ownership interest, the cost of the investment recorded in the accounting books, and the net worth falling upon the parent company's share in the subsidiary undertaking and the estimated operating profit/(loss) as of the balance sheet date. Provisions are created based on the above information in cost percentage terms.

2.1.3. Inventory

Valuation

Purchased inventory is valued at acquisition costs. Acquisition cost includes the purchase price of material and incidental acquisition costs such as custom fees, postage, packaging, storage cost during transportation, freight fees and additional specific treatment of material.

Inventory produced internally, except for construction work-in-progress, is valued at internal costs incurred, which include direct costs of production or other operation, alternatively also a part of indirect costs related to production or other operation.

The average pricing method is used to release inventory from the warehouse and in the stock records. The average cost is computed for each addition to the stock records.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu příslušného majetku.

Účetní odpisy

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odepisován účetně lineární metodou s dobou odepisování stanovenou v odpisovém plánu účetní jednotky podle jednotlivých kategorií majetku.

Odpisový plán

Majetek	Doba odepisování (v letech)
Budovy	45
Stavby	15 nebo 30
Energetické stroje a zařízení	15
Pracovní stroje a zařízení	8
Přístroje	4
Inventář	8
Dopravní prostředky - osobní vozy	4
Dopravní prostředky - ostatní	8
Dlouhodobý nehmotný majetek	2

Dlouhodobý hmotný majetek pořízený před 1. lednem 1993 je odepisován podle dříve platné vyhlášky.

Daňové odpisy pro účely přiznání k dani z příjmů právnických osob se vypočítávají podle § 31 zákona č. 586/92 Sb., o dani z příjmů.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek (DDHM) pořízený do 31. prosince 1997 byl odepsán do nákladů při zařazení do užívání. Drobný dlouhodobý hmotný majetek pořízený po 1. lednu 1998 je účetně odepisován podle vnitropodnikové směrnice. Při zařazení do používání je jednorázově odepsáno 50 % vstupní ceny. Zbýlých 50 % je odepisováno lineárně počínaje následujícím rokem po zařazení. Doba odepisování je rovna době životnosti předmětu, kterou definuje směrnice podle jednotlivých kategorií majetku.

Účetní odpisy u DDHM se rovnají daňovým odpisům.

Účetní jednotka vytvořila aktivní opravnou položku k nabytému majetku v souvislosti s nepeněžitým vkladem části podniku MORÁVKA CENTRUM, a.s., kterou odepisuje do nákladů rovnoměrně po dobu 15 let od nabytí majetku.

Účetní jednotka nevytvořila opravné položky k dlouhodobému majetku.

2.1.2. Dlouhodobý finanční majetek

Ocenění

Cenné papíry a majetkové účasti se oceňují cenou pořízení. Při prodeji či jiném úbytku jsou oceňovány cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem. Cenné papíry znějící na cizí měnu se ke dni účetní závěrky přepočítávají směnným kurzem České národní banky, platným v den účetní závěrky. Vzniklý kurzový rozdíl je proúčtován do kurzových rozdílů aktivních nebo pasivních.

Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku jsou tvořeny ke dni účetní závěrky za každou jednotlivou dceřinou společnost samostatně. Při jejich stanovení je posuzována výše základního kapitálu dceřiné společnosti, výše podílu mateřské společnosti na základním kapitálu dceřiné společnosti, pořizovací hodnota vkladu vedená v účetní evidenci, čistý obchodní kapitál připadající na podíl mateřské společnosti na dceřiné společnosti a očekávaná výše hospodářského výsledku ke dni účetní závěrky. Na základě těchto údajů se stanoví výše opravné položky v procentech k pořizovací hodnotě vkladu.

2.1.3. Zásoby

Ocenění

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení materiálu, celní poplatky, poštovné, avízo, balení a paletování, skladovací poplatky při dopravě a dopravné na místo dodání, dodatečné speciální úpravy materiálů.

Zásoby vytvořené vlastní činností mimo nedokončenou stavební výrobu se oceňují vlastními náklady, které obsahují přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost, popřípadě i část nepřímých nákladů, která se vztahuje k výrobě nebo jiné činnosti.

Výdaje zásob ze skladu a skladová evidence v ceně pořízení využívá metody průměrných cen. Průměrná cena se přepočítává po každém přírůstku ve skladové evidenci.

Acquisition costs are maintained separately. The modification in the information system allows for a monthly allocation of the portion of costs corresponding to the weighted average between the addition to costs and addition to inventory of a particular warehouse to the released portion of inventory.

Construction work-in-progress is recorded at realizable values and these values are subsequently reduced by the calculated profit and overhead expenses. Profit and overhead expense rates are separately established for each construction area.

Creation of Provisions for Inventory

Provisions for inventory are made with reference to inventory counts whereby the quantity of excessive, obsolete and slow moving inventory is ascertained. The types and quantities of these inventories are determined, and after separating the inventory to be disposed, the Company prepares supporting documentation to calculate provisions against inventory.

2.1.4. Receivables

Creation of Provisions

Tax deductible provisions are made in compliance with Provision Act No. 593/92 Coll. Addition of provisions is based on the aging analysis of the individual receivables, method of settlement (court) and the debtor's position (bankruptcy, wind-up).

Provisions for accounting purposes are made on the basis of stock counts. The provisioning amount is determined on a case by case basis taking into account the debt's amount, investor's industry, payment discipline, maturity, recoverability, etc.

2.2. Loans

Loans are reported at nominal value. The portion of long-term loans maturing within one year from the balance sheet date is included in short-term loans.

2.3. Reserves

The Company has a methodology in place for the creation of statutory reserves for repairs of tangible fixed assets.

Other reserves are made for guarantee repairs, unbilled default interest and other business risks. The method of creating reserves is addressed in the Internal Guideline.

Reserves for guarantee repairs are created to cover costs for contract rectification work during the warranty period of construction works. The reserve amount is created on an individual basis with reference to the nature of particular construction work.

Reserves for exchange rate losses are created to cover losses sustained with regard to exchange rate differences from outstanding accounts receivables and payables denominated in a foreign currency recognized as of the balance sheet date. Foreign currencies are translated using the exchange rate announced by the Czech National Bank at year end. The reserve for exchange rate losses is not created for accounts receivable that are provided for by the statutory provisions.

2.4. Translation of Foreign Currencies

Assets and liabilities denominated in a foreign currency are translated into Czech Crowns at the rate of exchange announced by the Czech National Bank.

Accounting transactions executed during the year including assets and liabilities are translated at the fixed exchange rate. The fixed exchange rate is established as of January 1 and July 1 respectively, and is effective for a six month period. The only exception is netting arrangements in foreign currencies, which are translated at the exchange rate of the CNB prevailing at the offset date.

At the balance sheet date, receivables, payables, loans, financial assistance and non-current financial assets in a foreign currency are translated using the effective exchange rate promulgated by the Czech National Bank as of this date. Resulting foreign exchange rate differences are accounted for as foreign exchange rate losses and gains.

At the balance sheet date, financial assets in a foreign currency are translated using the effective exchange rate promulgated by the Czech National Bank as of that date and resulting foreign exchange rate differences are charged to financial expenses or revenues.

Požizovací náklady jsou evidovány odděleně. Úprava v informačním systému umožňuje měsíční rozpočet části pořizovacích nákladů odpovídající váženému průměru mezi přírůstkem pořizovacích nákladů a přírůstkem zásob konkrétního skladu na vyskladněnou část zásob.

Nedokončená stavební výroba je oceněna v realizačních cenách a následně se tato hodnota snižuje o kalkulovaný zisk a správní režii. Sazby zisku a správní režie jsou stanoveny individuálně pro každou stavbu.

Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k zásobám se tvoří na základě inventarizací, při nichž se zjišťují objemy neupotřebitelných, přebytečných a nevyužitelných zásob. Určí se druhy a objemy těchto zásob a po oddělení zásob určených k likvidaci se vytvoří podklady pro výpočet opravné položky.

2.1.4. Pohledávky

Způsob tvorby opravných položek

Daňově uznatelné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách č. 593/92 Sb. Tvorba opravných položek vychází z analýzy časové struktury jednotlivých pohledávek, způsobu řešení (soud) a stavu dlužníka (likvidace, konkurz).

Účetní opravné položky se tvoří na základě inventarizace. Výše tvořené opravné položky je stanovena individuálně s přihlédnutím k datu splatnosti pohledávky, charakteru dlužníka a míře vymahatelnosti pohledávky.

2.2. Úvěry

Úvěry jsou sledovány v nominální hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

2.3. Rezervy

Účetní jednotka má vypracovanou metodiku na tvorbu zákonných rezerv na opravy hmotného majetku.

Ostatní rezervy jsou tvořeny na záruční opravy, nevyfakturované úroky z prodlení a jiná podnikatelská rizika. Způsob vytváření rezerv je upraven vnitropodnikovou směrnicí.

Rezervy na záruční opravy jsou tvořeny s přihlédnutím k nákladům spojeným s povinností smluvních oprav vad díla po dobu trvání záruční doby předaných stavebních dodávek. Výše rezervy se tvoří individuálně podle charakteru stavební dodávky.

Rezervy na kurzové ztráty se tvoří na ztráty vzniklé z kurzových rozdílů k neuhrazeným pohledávkám a závazkům vyjádřeným v cizí měně, vyúčtovaným ke dni účetní závěrky. Pro přepočtení se používá kurz České národní banky k datu 31. prosince. Rezerva na kurzové ztráty není tvořena na pohledávky, ke kterým jsou tvořeny opravné položky.

2.4. Přepočtení údajů v cizích měnách na českou měnu

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají na českou měnu směnným kurzem vyhlášeným ČNB.

Účetní operace prováděné během roku včetně majetku a závazků jsou účtovány pevným (stálým) kurzem. Pevný kurz je stanoven k 1. lednu a k 1. červenci účetního období a má platnost po celé pololetí. Výjimku tvoří zápochty pohledávek a závazků v cizích měnách, které se přepočítávají na českou měnu kurzem ČNB k datu uskutečnění zápočtu.

Pohledávky, závazky, úvěry, finanční výpomoci a dlouhodobý finanční majetek v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny podle platného kurzu vyhlášeného ČNB k tomuto datu. Zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány na kurzové rozdíly aktivní a pasivní.

Finanční majetek v cizí měně je k datu účetní závěrky přepočten podle platného kurzu vyhlášeného ČNB k tomuto datu. Zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány do finančních nákladů nebo výnosů.

2.5. Finance Leases

The total value of the finance lease arrangement is amortized and expensed over the effective term of the lease contract. The total lease commitment is included in accounts payable and is gradually reduced as the payable is settled. The listing of the total payables is maintained in the off-balance sheet register.

2.6. Deferred Tax

Deferred tax is calculated on the difference between the accounting and tax basis of fixed assets, receivables and provisions using the income tax rate effective for the following year.

2.7. Changes in Accounting Policies

During 2001, the procedure for reporting contractual penalties and default interest was changed subsequent to the alterations in the accounting principles in this field. Estimated accounts are made during an accounting period respecting the aging structure of accounts receivable and payable. Penalty invoices for the revenue portion of contractual fines and default interest are issued no later than as of the balance sheet date and the received penalty invoices are recorded. The estimated amount of unbilled default interest on the estimated liabilities account is re-classified to a provision.

2.8. Other

Association without Legal Entity Status

The Company is a member of several association without legal entity status.

The accounting principles and procedures in the association respect association contracts and bylaws and are provided in separate internal guidelines.

All participants in the above associations are corporate entities, investments made in the associations are non-cash only and fixed fees are always contracted by the customer.

At year end, only the profit is distributed among association participants in compliance with the association contract.

The above procedure is complied with in all associations in which the Company participates irrespective of its position in the association.

The only exception is represented by the Company's participation in the international consortium for the "project documentation, construction, supply and operation of the Brno-Modřice waste water treatment plant". All participants to the international consortium perform partial supplies within the scope of work determined in advance by the customer, Brněnské vodárny a kanalizace, a.s. (Brno water supply stations and sewerage systems).

Foreign Branch

In November 2000, a branch of ŽS Brno, AD - Klon, was established in Bulgaria by an entry in the Commercial Register. The foreign branch is obliged to maintain accounting records in compliance with the legislation of the country in which it was established. At the same time, the company is obliged to maintain accounting records of its internal branch within its accounting books under applicable legislative regulations of the Czech Republic.

In order to eliminate the impact of exchange rate differences between the Czech and Bulgarian currency on reported accounting transactions, the EURO is used as a balancing currency. Under the Czech accounting procedures, the above transactions represent transactions in a foreign currency that need to be translated under applicable Czech accounting legislation.

The fixed half-year exchange rate used by the Company for the recording of transactions in foreign currencies is used for the translation. The fixed EURO/ CZK rate was determined under the ČNB rate in compliance with the internal guidelines - Foreign Exchange Differences.

2.5. Finanční pronájem s následnou koupí najaté věci

Celková hodnota finančního pronájmu s následnou koupí (finanční leasing) je časově rozlišena a rovnoměrně rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů. Celkový závazek z leasingu je postupně snižován v souladu s úhradami. Přehled o celkové výši závazku je veden v podrozvahové evidenci.

2.6. Odložená daň

Odložená daň je vypočtena z rozdílu mezi účetními a daňovými zůstatkovými cenami dlouhodobého majetku, pohledávek a rezerv, za použití sazby daně z příjmů platné pro následující účetní období.

2.7. Změny oproti předcházejícímu účetnímu období

V účetním období 2001 došlo k změně ve vykazování smluvních pokut a úroků z prodlení vyvolaných změnou postupů účtování v této oblasti. Během účetního období dochází k tvorbě dohadných účtů v závislosti na době prodlení pohledávek a závazků. Nejpozději k datu účetní závěrky po dokladové inventarizaci, dochází k vystavení penalizačních faktur na výnosovou část smluvních pokut a úroků z prodlení a k proúčtování došlých penalizačních faktur. Předpokládaný objem nevyfakturovaných úroků z prodlení na dohadném účtu pasivním se překlasičuje na rezervu.

2.8. Jiné

Sdružení bez právní subjektivity

Společnost je členem několika sdružení bez právní subjektivity.

Postupy účtování ve sdružení respektují smlouvy o sdružení a stanovy sdružení a jsou předmětem samostatné vnitřní směrnice.

Účastníky všech sdružení jsou výlučně právnické osoby, do sdružení se vkládají pouze peněžní prostředky a s objednatelům díla je sjednána pevná cena.

Po skončení každého účetního období se rozděluje mezi účastníky pouze hospodářský výsledek v souladu se smlouvou o sdružení.

Tento postup je dodržován ve všech sdruženích, v nichž účetní jednotka působí, bez ohledu na její účastnické postavení ve sdružení.

Výjimku tvoří účast společnosti v mezinárodním konsorciu pro "projektovou dokumentaci, výstavbu, dodávku a provoz čistírny odpadních vod Brno-Modřice". Všichni účastníci mezinárodního konsorcia realizují dílčí plnění v rámci předem stanoveného rozsahu prací přímo objednateli, jímž jsou Brněnské vodárny a kanalizace, a.s.

Organizační složka v zahraničí

Zápisem do obchodního rejstříku vznikla v listopadu 2000 v Bulharsku organizační složka ŽS Brno AD - Klon. Zahraniční stálá provozovna je povinna vést účetnictví v souladu s legislativou státu, ve kterém byla zřízena. Současně je společnost povinna vést účetnictví podle platných legislativních předpisů ČR.

Pro omezení vlivu kurzových rozdílů mezi Kč a bulharskou měnou na vykazované účetní operace byla v souladu s uzavřenými smlouvami zvolena srovnávací měna EURO. Pro účetnictví v ČR jsou tyto transakce operacemi v cizí měně s povinností přepočtu na českou měnu podle platné české účetní legislativy.

Pro přepočet je použit pevný pololetní kurz, který používá účetní jednotka pro účtování účetních případů v cizích měnách. Pevný kurz EURO vůči Kč byl stanoven podle kurzu vyhlášeného ČNB v souladu se zásadami vnitřní směrnice Kurzové rozdílly.

3. ADDITIONAL INFORMATION ON THE BALANCE SHEET AND PROFIT AND LOSS ACCOUNT

3.1. Fixed Assets

3.1.1. Intangible Fixed Assets

Acquisition Cost (CZK thousand)

	Balance at 31.12.1999	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2000	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2001
Software	52,183	2,659	0	54,842	3,825	0	58,667
Valuable rights	2,066	383	0	2,449	270	0	2,719
Acquisition of intangible FA	213	0	213	0	0	0	0
Prepayments for intangible FA	0	0	0	0	0	0	0
Total	54,462	3,042	213	57,291	4,095	0	61,386

Accumulated Amortization (CZK thousand)

	Balance at 31.12.1999	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2000	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2001
Software	48,852	3,631	0	52,483	4,111	0	56,594
Valuable rights	933	482	0	1,415	515	0	1,930
Acquisition of intangible FA	0	0	0	0	0	0	0
Total	49,785	4,113	0	53,898	4,626	0	58,524

Net Book Value (CZK thousand)

	Balance at 31.12.1999	Balance at 31.12.2000	Balance at 31.12.2001
Software	3,331	2,359	2,073
Valuable rights	1,133	1,034	789
Acquisition of intangible FA	213	0	0
Total	4,677	3,393	2,862

3.1.2. Tangible Fixed Assets

Acquisition Cost (CZK thousand)

	Balance at 31.12.1999	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2000	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2001
Land	417,248	11,092	5,825	422,515	2,952	21,539	403,928
Buildings, halls and structures	457,047	434,842	26,241	865,648	9,509	25,169	849,988
Individual movable assets	397,145	29,045	17,145	409,045	17,321	10,618	415,748
- Machines and equipment	185,978	19,066	7,311	197,733	10,785	4,457	204,061
- Vehicles	209,747	9,468	9,816	209,399	4,010	6,055	207,354
- Furniture and fixtures	1,420	511	18	1,913	2,526	106	4,333
Other tangible FA	68,903	12,690	6,663	74,930	9,178	4,155	79,953
Acquisition of Fixed assets not in use	2,354	489,120	484,610	6,864	64,691	39,201	32,354
Prepayments for tangible FA	0	71	0	71	24,480	17,588	6,963
Goodwill	0	6,086	0	6,086	0	0	6,086
Total	1,342,697	982,946	540,484	1,785,159	128,131	118,270	1,795,020

Accumulated Depreciation (CZK thousand)

	Balance at 31.12.1999	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2000	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2001
Land	0	0	0	0	0	0	0
Buildings, halls and structures	118,233	32,774	26,241	124,766	38,372	25,169	137,969
Individual movable assets	276,699	32,392	17,145	291,946	30,254	10,618	311,582
- Machines and equipment	142,019	16,883	7,311	151,591	15,858	4,457	162,992
- Vehicles	133,773	15,293	9,816	139,250	14,072	6,055	147,267
- Furniture and fixtures	907	216	18	1,105	324	106	1,323
Other tangible FA	60,999	8,983	6,663	63,319	8,454	4,155	67,618
Acquisition of fFixed assets not in use	0	0	0	0	0	0	0
Prepayments for tangible FA	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	34	0	34	406	0	440
Total	455,931	74,183	50,049	480,065	77,486	39,942	517,609

3. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

3.1. Dlouhodobý majetek

3.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena (údaje v tis. Kč)

	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Stav k
	31.12.1999			31.12.2000			31.12.2001
Software	52.183	2.659	0	54.842	3.825	0	58.667
Ocenitelná práva	2.066	383	0	2.449	270	0	2.719
Pořízení DNM	213	0	213	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	54.462	3.042	213	57.291	4.095	0	61.386

Oprávký (údaje v tis. Kč)

	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Stav k
	31.12.1999			31.12.2000			31.12.2001
Software	48.852	3.631	0	52.483	4.111	0	56.594
Ocenitelná práva	933	482	0	1.415	515	0	1.930
Pořízení DNM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	49.785	4.113	0	53.898	4.626	0	58.524

Zůstatková hodnota (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.1999	Stav k 31.12.2000	Stav k 31.12.2001
Software	3.331	2.359	2.073
Ocenitelná práva	1.133	1.034	789
Pořízení DNM	213	0	0
Celkem	4.677	3.393	2.862

3.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (údaje v tis. Kč)

	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Stav k
	31.12.1999			31.12.2000			31.12.2001
Pozemky	417.248	11.092	5.825	422.515	2.952	21.539	403.928
Stavby	457.047	434.842	26.241	865.648	9.509	25.169	849.988
Samostatné movité věci	397.145	29.045	17.145	409.045	17.321	10.618	415.748
- Stroje a zařízení	185.978	19.066	7.311	197.733	10.785	4.457	204.061
- Dopravní prostředky	209.747	9.468	9.816	209.399	4.010	6.055	207.354
- Inventář	1.420	511	18	1.913	2.526	106	4.333
Jiný DHM	68.903	12.690	6.663	74.930	9.178	4.155	79.953
Pořízení DHM	2.354	489.120	484.610	6.864	64.691	39.201	32.354
Zálohy na DHM	0	71	0	71	24.480	17.588	6.963
Opravná položka k nabytému majetku	0	6.086	0	6.086	0	0	6.086
Celkem	1.342.697	982.946	540.484	1.785.159	128.131	118.270	1.795.020

Oprávký (údaje v tis. Kč)

	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Stav k
	31.12.1999			31.12.2000			31.12.2001
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	118.233	32.774	26.241	124.766	38.372	25.169	137.969
Samostatné movité věci	276.699	32.392	17.145	291.946	30.254	10.618	311.582
- Stroje a zařízení	142.019	16.883	7.311	151.591	15.858	4.457	162.992
- Dopravní prostředky	133.773	15.293	9.816	139.250	14.072	6.055	147.267
- Inventář	907	216	18	1.105	324	106	1.323
Jiný DHM	60.999	8.983	6.663	63.319	8.454	4.155	67.618
Pořízení DHM	0	0	0	0	0	0	0
Zálohy na DHM	0	0	0	0	0	0	0
Opravná položka k nabytému majetku	0	34	0	34	406	0	440
Celkem	455.931	74.183	50.049	480.065	77.486	39.942	517.609

Net Book Value (CZK thousand)

	Balance at 31.12.1999	Balance at 31.12.2000	Balance at 31.12.2001
Land	417,248	422,515	403,928
SBuildings, halls and structures	338,814	740,882	712,019
Individual movable assets	120,446	117,099	104,166
- Machines and equipment	43,959	46,142	41,069
- Vehicles	75,974	70,149	60,087
- Furniture and fixtures	513	808	3,010
Other tangible FA	7,904	11,611	12,335
Acquisition of fFixed assets not in use	2,354	6,864	32,354
Prepayments for tangible FA	0	71	6,963
Goodwill	0	6,052	5,646
Total	886,766	1,305,094	1,277,411

3.1.3. Assets Held under Finance Lease (Off Balance Sheet)**2001** (CZK thousand)

Description	Total installments over the lease	Paid as of 31.12.2001	Due in 2002	Due in further years
Passenger vehicles	32,311	20,439	6,972	4,900
Trucks	0	0	0	0
Other	180,214	114,763	22,874	42,577
Total	212,525	135,202	29,846	47,477

2000 (CZK thousand)

Description	Total installments over the lease	Paid as of 31.12.2000	Due in 2001	Due in further years
Passenger vehicles	29,867	18,286	6,489	5,092
Trucks	3,170	3,083	87	
Other	152,284	80,838	20,612	50,834
Total	185,321	102,207	27,188	55,926

3.1.4. Fixed Assets Encumbered by Lien**2001** (CZK thousand)

Description of asset	Purpose of lien	Amount of lien	Net book value
LV 1106 Štýřice cad. area, land and buildings	Lien for Interbanka, a.s. collateral of a long-term loan	89,600	370,597
LV 951 Štýřice cad. area, land and buildings	Securing of an obligation limit contract for ČS, a.s.	EUR 5,630 thous.	87,551
	Securing of an obligation limit contract for ČS, a.s.	50,000	0
	Securing of an obligation limit contract for ČS, a.s.	100,000	0
LV 1559 Maloměřice cad. area, land and buildings	Loan collateral, Bank Austria Creditanstalt, a.s.	65,000	99,006
	Lien for KB, a.s. securing of an overdraft loan	250,000	0
	Securing of future receivables, Komerční banka, a.s.	450,000	0
LV 2117 Slatina cad. area, land and buildings	Loan collateral, Bank Austria Creditanstalt, a.s.	65,000	55,991
LV 725 Veveří, cad. area, land and buildings	Securing of future receivables for KB, a.s., securing of bank guarantees and other transactions	100,000	
	Securing of future receivables for KB, a.s.	450,000	33,066
LV 519 Ostrava-Přívoz cad. area, land and buildings	Lien for KB,a.s., loan collateral	250,000	10,660
	and securing of future receivables	450,000	0
Total in 2001			656,871

Zůstatková hodnota (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.1999	Stav k 31.12.2000	Stav k 31.12.2001
Pozemky	417.248	422.515	403.928
Stavby	338.814	740.882	712.019
Samostatné movité věci	120.446	117.099	104.166
- Stroje a zařízení	43.959	46.142	41.069
- Dopravní prostředky	75.974	70.149	60.087
- Inventář	513	808	3.010
Jiný DHM	7.904	11.611	12.335
Pořízení DHM	2.354	6.864	32.354
Zálohy na DHM	0	71	6.963
Opravná položka k nabytému majetku	0	6.052	5.646
Celkem	886.766	1.305.094	1.277.411

3.1.3. Majetek najatý formou finančního leasingu (podrozvahová evidence)**2001 (údaje v tis. Kč)**

Popis skupiny předmětů	Celkový součet splátek po dobu leasingu	Splátky uhrazené k 31.12.2001	Splatno v roce 2002	Splatno v dalších letech
Osobní vozidla	32.311	20.439	6.972	4.900
Nákladní vozidla	0	0	0	0
Ostatní	180.214	114.763	22.874	42.577
Celkem	212.525	135.202	29.846	47.477

2000 (údaje v tis. Kč)

Popis skupiny předmětů	Celkový součet splátek po dobu leasingu	Splátky uhrazené k 31.12.2001	Splatno v roce 2001	Splatno v dalších letech
Osobní vozidla	29.867	18.286	6.489	5092
Nákladní vozidla	3.170	3.083	87	0
Ostatní	152.284	80.838	20.612	50.834
Celkem	185.321	102.207	27.188	55.926

3.1.4. Dlouhodobý majetek zatížen zástavním právem**2001 (údaje v tis. Kč)**

Popis majetku	Popis a účel zástavního práva	Výše zástavního práva	Účetní zůstatková hodnota
LV 1106 k.ú. Štýřice pozemky a stavby	Zástavní právo pro Interbanka, a.s. jištění dlouhodobého úvěru	89.600	370.597
LV 951 k.ú.Štýřice, pozemky a stavby	Jištění smlouvy o závazkovém limitu pro ČS, a.s.	5.630 tis. EUR	87.551
	Jištění smlouva o závazkovém limitu pro ČS, a.s.	50.000	0
	Jištění smlouva o závazkovém limitu pro ČS, a.s.	100.000	0
LV 1559 k.ú.Maloměřice, Pozemky a stavby	Zást.p rávo pro Bank Austria Creditanstalt, a.s. jištění úvěru	65.000	99.006
	Zást. právo pro KB, a.s jištění kontokorentního úvěru	250.000	0
	Jištění budoucích pohledávek Pro KB, a.s.	450.000	0
LV 2117 k.ú. Slatina, pozemek a stavby	Zást.právo pro Bank Austria Creditanstalt, jištění úvěru	65.000	55.991
LV 725 k.ú. Veveří, pozemek a stavby	Jištění budoucích pohledávek pro KB,a.s., jištění bankovních záruk a dalších obchodů	100.000	
	Jištění budoucích pohledávek pro KB,a.s	450.000	33.066
LV 519 k.ú. Ostrava-Přívoz, pozemky a stavby	Zástavní právo pro KB,a.s., jištění úvěru	250.000	10.660
	a jištění budoucích pohledávek	450.000	0
Celkem			656.871

2000 (CZK thousand)

Description of asset	Purpose of lien	Amount of lien	Net book value
LV 1106 Štýřice cad. area, land and buildings	Lien for Interbanka, a.s., collateral of a long-term loan	107,520	383,137
LV 951 Štýřice cad. area, land and buildings	Securing of an obligation limit contract for ČS, a.s.	EUR 5,630 thousand	88,962
	Loan collateral, Creditanstalt	65,000	19,272
LV 1559 Maloměřice cad. area, land and buildings	Securing of future receivables, Komerční banka	450,000	80,463
LV 2117 Slatina cad. area, land and buildings	Loan collateral, Bank Austria Creditanstalt	65,000	56,894
LV 725 Veveří, cad. area, land and buildings	Securing of future receivables for KB, a.s., securing of bank guarantees and other transactions	100,000	
	Securing of future receivables for KB, a.s.	450,000	33,261
LV 3273 Kuřim, land	Lien for Trade-union Association of Railwaymen Praha Loan collateral for Koridor a.s.	50,000	9,517
LV 519 Ostrava-Přívoz cad. area, land and buildings	Lien for KB, a.s., loan collateral and securing of future receivables	450,000	10,897
Total in 2000			682,403

3.2. Non-current Financial Assets Investments**Acquisition Cost (CZK thousand)**

	Balance at 31.12.1999	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2000	Additions	Disposals	Balance at 31.12.2001
Securities and placements with controlling influence	266,891	2,427	149,012	120,306	60,451	2,187	178,570
Securities and placements with significant influence	19,175	25,507	243	44,439	1,987	359	46,067
Other investment securities and placements	19,162	2,193	7,619	13,736	0	11,159	2,577
Intercompany loans	0	0	0	0	0	0	0
Other non-current financial assets investments	60	0	0	60	0	0	60
Total	305,288	30,127	156,874	178,541	62,438	13,705	227,274

3.2.1. Equity Securities and Investments with Controlling Influence**Equity securities, entities with controlling influence - 2001 (CZK thousand)**

Name and registered office of the company	Cost	Nominal value in CZK	Quantity	Share in %	Provision
MIKO spol. s r.o., in liquidation	1,000			100	1,000
ŽS Real, a.s.	1,000	CZK 10,000	100	100	1,000
Investmanagement, s.r.o. B a P, a.s.	100			100	100
	58,612			100	5,861
ŽS Bratislava, a.s.	117,147	SKK 10,000	12,230	78	
AZ SERVIS, s.r.o.	660			66	
ŽSD, s.r.o.	51			100	
Total	178,570				7,961

ŽS Bratislava, a.s. reported unaudited equity of SKK 214,496 thousand, i.e. CZK 160,456 thousand for the year ended 31 December 2001. B a P, a.s. reported equity of CZK 51,337 thousand for the year then ended.

Equity securities, entities with controlling influence - 2000 (CZK thousand)

Name and registered office of the company	Cost	Nominal value in CZK	Quantity	Share in %	Provision
MIKO spol. s r.o., in liquidation	1,000			100	1,000
ŽS Real, a.s.	1,000	10,000	100	100	1,000
Investmanagement, s.r.o. ŽS Bratislava, a.s.	100			100	100
	117,495	10,000 SKK	12,225	78	
AZ SERVIS, s.r.o.	660			66	
ŽSD, s.r.o.	51			51	
Total	120,306				2,100

2000 (údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Popis a účel zástavního práva	Výše zástavního práva	Účetní zůstatková hodnota
LV 1106 k.ú. Štýřice pozemky a stavby	Zástavní právo pro Interbanka, a.s. jištění dlouhodobého úvěru	107.520	383.137
LV 951 k.ú. Štýřice, pozemky a stavby	Jištění smlouvy o závazkovém limitu pro ČS, a.s.	5.630 tis. EUR	88.962
LV 1559 k.ú. Maloměřice, pozemky a stavby	Jištění úvěru, Creditanstalt Jištění budoucích pohledávek, Komerční banka	65.000 450.000	19.272 80.463
LV 2117 k.ú. Slatina, pozemek a stavby	Jištění úvěru, Bank Austria Creditanstalt	65.000	56.894
LV 725 k.ú. Veveří, pozemek a stavby	Jištění budoucích pohledávek pro KB, a.s. jištění bankovních záruk a dalších obchodů Jištění budoucích pohledávek pro KB, a.s.	100.000 450.000	33.261
LV 3273 Kuřim, pozemek	Zástavní právo pro Odborové sdružení železničářů Praha Jištění úvěru pro Koridor a.s.	50.000	9.517
LV 519 k.ú. Ostrava-Přívoz, pozemky a stavby	Zástavní právo pro KB, a.s., jištění úvěru a jištění budoucích pohledávek	450.000	10.897
Celkem			682.403

3.2. Dlouhodobý finanční majetek

Cena pořízení (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.1999	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2000	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2001
CP a vklady s rozh. vlivem	266.891	2.427	149.012	120.306	60.451	2.187	178.570
CP a vklady s podst. vlivem	19.175	25.507	243	44.439	1.987	359	46.067
Ost. investiční CP a vklady	19.162	2.193	7.619	13.736	0	11.159	2.577
Půjčky podnikům ve skupině	0	0	0	0	0	0	0
Jiný dlouh. finanční majetek	60	0	0	60	0	0	60
Celkem	305.288	30.127	156.874	178.541	62.438	13.705	227.274

3.2.1. Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s rozhodujícím vlivem

Podílové CP, společnosti s rozhodujícím vlivem 2001 (údaje v tis. Kč)

Obchodní jméno a sídlo společnosti	Cena pořízení	Nominální hodnota akcie	Počet CP	Podíl v %	Opravná položka
MIKO spol. s r.o., v likvidaci	1.000			100	1.000
ŽS REAL, a.s.	1.000	10.000 Kč	100	100	1.000
Investmanagement s.r.o.	100			100	100
B a P, a.s.	58.612			100	5.861
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	117.147	10.000 SKK	12.230	78	
AZ SERVIS, s.r.o.	660			66	
ŽSD s.r.o.	51			100	
Celkem	178.570				7.961

Společnost Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s. vykazuje za rok 2001 neauditovaný vlastní kapitál ve výši 214.496 tis. SKK, tj. 160.456 tis. Kč a společnost B a P, a.s. 51.337 tis. Kč.

Podílové CP, společnosti s rozhodujícím vlivem 2000 (údaje v tis. Kč)

Obchodní jméno a sídlo společnosti	Cena pořízení	Nominální hodnota akcie	Počet CP	Podíl v %	Opravná položka
MIKO spol. s r.o., v likvidaci	1.000			100	1.000
ŽS REAL, a.s.	1.000	10.000 Kč	100	100	1.000
Investmanagement s.r.o.	100			100	100
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	117.495	10.000 SKK	12.225	78	
AZ SERVIS, s.r.o.	660			66	
ŽSD s.r.o.	51			51	
Celkem	120.306				2.100

3.2.2. Equity Securities and Investments with Significant Influence

Equity securities, entities with significant influence - 2001 (CZK thousand)

Name and registered office of the company	Cost	Nominal value in CZK	Quantity	Share in %	Provision
HEJP, s.r.o.	2,769			50	
BMSK, AD (a.s.)	409	BGL 100	250	50	
DEVE BAIR 2000, s.r.o.	41			50	
TOMI REMONT, a.s.	24,998	CZK 10,000	2,475	50	
Sanre, s.r.o.	49			49	
Interzes, s.r.o.	102			34	
Pevnůstka, a.s.	12,226			34	7,296
Slovenské tunely, a.s.	3,205	SKK 1,000	680	34	
ŽS Volejbal, s.r.o. in liquidation	60			33	60
Energo 2000, a.s.	1,270	CZK 10,000	127	34	
ZSB ELLAS A.E. (a.s.)	638	GRD 100,000	680	34	
KPM CONSULT, a.s.	300	CZK 10,000	30	30	
Total	46,067				7,356

Equity securities, entities with significant influence - 2000 (CZK thousand)

Name and registered office of the company	Cost	Nominal value in CZK	Quantity	Share in %	Provision
HEJP, s.r.o.	2,769			50	
BMSK, AD (a.s.)	451	BGL 100	250	50	
DEVE BAIR 2000, s.r.o.	45			50	
TOMI REMONT, a.s.	24,998	CZK 10,000	2 475	50	
Sanre, s.r.o.	49			49	
Interzes, s.r.o.	102			34	
Pevnůstka, a.s.	12,226			34	8,150
Slovenské tunely, a.s.	3,415	SKK 1,000	680	34	
ŽS Volejbal, s.r.o. in liquidation	60			33	60
KPM CONSULT, a.s.	300	CZK 10,000	30	30	
AZ SERVIS STK, s.r.o.	24			24	
Total	44,439				8,210

3.2.3. Other Investment Securities and Investments

2001 (CZK thousand)

Name and registered office of the company	Cost	Nominal value in CZK	Quantity	Share in %	Provision
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	2,193			16.0	
STEFF, a.s.	250	10,000	25	14.0	200
ŽPSV Uherský Ostroh, a.s.	134	1,000	464	0,1	
Total	2,577				200

2000 (CZK thousand)

Name and registered office of the company	Cost	Nominal value in CZK	Quantity	Share in %	Provision
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	2,193			16	
STEFF, a.s.	250	10,000	25	14	
ŽPSV Uherský Ostroh, a.s.	11,293	1,000	39,087	7	
Total	13,736				

3.2.4. Non-current Financial Assets Investments Encumbered by Lien

The Company does not have any non-current financial assets encumbered by lien.

3.2.2. Podílové cenné papíry a vklady s podstatným vlivem

Podílové CP, společnosti s podstatným vlivem 2001 (údaje v tis. Kč)

Obchodní jméno a sídlo společnosti	Cena pořízení	Nominální hodnota akcie	Počet CP	Podíl v %	Opravná položka
HEJP s.r.o.	2.769			50	
BMSK, AD (a.s.)	409	100 leva	250	50	
DEVE BAIR 2000,000 (s.r.o)	41			50	
TOMI REMONT a.s.	24.998	10.000 Kč	2.475	50	
SANRE, s.r.o.	49			49	
INTERZES Interengineering s.r.o.	102			34	
PEVNUSTKA, a.s.	12.226			34	7.296
SLOVENSKÉ TUNELY, a.s.	3.205	1.000 SKK	680	34	
ŽS VOLEJBAL, s.r.o. v likvidaci	60			33	60
ENERGO 2000, a.s.	1.270	10.000 Kč	127	34	
ZSB ELLAS A.E. (a.s.)	638	100.000 drachem	680	34	
KPM CONSULT, a.s.	300	10.000 Kč	30	30	
Celkem	46.067				7.356

Podílové CP, společnosti s podstatným vlivem - 2000 (údaje v tis. Kč)

Obchodní jméno a sídlo společnosti	Cena pořízení	Nominální hodnota akcie	Počet CP	Podíl v %	Opravná položka
HEJP s.r.o.	2.769			50	
BMSK, AD (a.s.)	451	100 leva	250	50	
DEVE BAIR 2000, 000 (s.r.o)	45			50	
TOMI REMONT a.s.	24.998	10.000 Kč	2.475	50	
SANRE, s.r.o.	49			49	
INTERZES Interengineering s.r.o.	102			34	
PEVNUSTKA, a.s.	12.226			34	8.150
Slovenské tunely, a.s.	3.415	1.000 SKK	680	34	
ŽS VOLEJBAL, s.r.o. v likvidaci	60			33	60
KPM CONSULT, a.s.	300	10.000 Kč	30	30	
AZ SERVIS STK, s.r.o.	24			24	
Celkem	44.439				8.210

3.2.3. Ostatní investiční cenné papíry a vklady

2001 (údaje v tis. Kč)

Obchodní jméno a sídlo společnosti	Cena pořízení	Nominální hodnota akcie	Počet CP	Podíl v %	Opravná položka
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	2 193			16,0	
STEFF, a.s.	250	10.000 Kč	25	14,0	200
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	134	1.000 Kč	464	0,1	
Celkem	2.577				200

2000 (údaje v tis. Kč)

Obchodní jméno a sídlo společnosti	Cena pořízení	Nominální hodnota akcie	Počet CP	Podíl v %	Opravná položka
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	2.193			16	
STEFF, a.s.	250	10.000 Kč	25	14	
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	11.293	1.000 Kč	39.087	7	
Celkem	13.736				

3.2.4. Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem

Společnost neeviduje žádný dlouhodobý finanční majetek, který by byl zatížen zástavním právem.

3.3. Inventory

Material (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Material in stock	39,773	49,019
Fuels	808	904
Material in transit	445	35
Subtotal	41,026	49,958
Provision to material	-2,232	-3,986
Total	38,794	45,972

Goods (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Goods in stock	0	0
Spare parts	810	1,545
Goods in transit	0	0
Subtotal	810	1,545
Provision to goods	-59	0
Total	751	1,545

Work in Progress and Its Funding

2001 (CZK thousand)

Structure	Name	Volume of work in progress	Prepayments received	Prepayments made
000W260	Hradec Králové, Interspar II	306,515	53,583	194,835
000W407	Vyškov, BKR production area - 3rd construction	89,375	2,515	60,746
900W907	Bulgaria Railways Track Renewal	39,993	3	56,583
900W433	Brno VZP	18,145	3,855	0
000W375	Olomouc, modernization and completion of a hospital	15,754	84,968	0
000W443	ČD DDC, passage through the Děčín railway center	11,203	50	5,266
000W208	Bystřice nad Pernštejnem 2	9,429	0	0
100W074	Brno, reconstr. of the Radost theater house, 2nd stage	8,782	50	27,171
600S6610	Olomouc, Mošnerova, residential houses	7,151	0	979
000W076	Brno-Modřice, ČOV reconstruction	6,297	650	33,869
100W027	ČD DDC, Ostrava - Studénka track	5,129	0	940
100W083	Brno, Trnkova, reconstruction of the F channel	4,686	0	4,600
900W196	Přerov, Hospital - Mother + Child Ward	2,512	0	0
000W467	ČD DDC, Ostrava - Studénka track	1,872	12,496	269,264
100W141	D2-54 motorway, bridge reconstruction	1,727	0	0
900W109	Modernization of the Přerov - Hranice track	1,500	999	47,682
	Other	5,430	0	0
	Total	535,500		

A provision was made to work in progress relating to the Olomouc-Mošnerova - residential houses project amounting to CZK 4,938 thousand.

3.3. Zásoby

Materiál (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.01	Stav k 31.12.00
Materiál na skladě	39.773	49.019
Pohonné hmoty	808	904
Materiál na cestě	445	35
Mezisosčet	41.026	49.958
Opravná položka k materiálu	-2.232	-3.986
Celkem	38.794	45.972

Zboží (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.01	Stav k 31.12.00
Zboží na skladě	0	0
Náhradní díly	810	1.545
Zboží na cestě	0	0
Mezisosčet	810	1.545
Opravná položka ke zboží	-59	0
Celkem	751	1.545

Nedokončená výroba a její financování

2001 (údaje v tis. Kč)

Stavba	Název	Objem nedok. vyr.	Poskytnuté zálohy	Přijaté zálohy
000W260	Hradec Králové, Interspar II	306.515	53.583	194.835
000W407	Vyškov, výrobní areál BKR - III. stavba	89.375	2.515	60.746
900W907	Bulgaria Railways Track Renewal	39.993	3	56.583
900W433	Brno, VZP	18.145	3.855	0
000W375	Olomouc, modernizace a dostavba FN	15.754	84.968	0
000W443	ČD DDC, Průjezd žel.uzlem Děčín	11.203	50	5.266
000W208	Bystřice nad Pernštejnem, 2	9.429	0	0
100W074	Brno, rekonstr. divadla Radost, II.etapa	8.782	50	27.171
600S661	Olomouc Mošnerova, bytové domy	7.151	0	979
000W076	Brno-Modřice, rekonstrukce ČOV	6.297	650	33.869
100W027	ČD DDC,trař.úsek Ostrava - Studénka	5.129	0	940
100W083	Brno, Trnkova, rekonstrukce stoky F	4.686	0	4.600
900W196	Přerov, NsP-pavilon pro matku a dítě	2.512	0	0
000W467	ČD DDC,trař.úsek Ostrava - Studénka	1.872	12.496	269.264
100W141	Dálnice D2-54, rekonstrukce mostu	1.727	0	0
900W109	Modernizace tratí Přerov - Hranice	1.500	999	47.682
	Ostatní	5.430	0	0
	Celkem	535.500		

K nedokončené výrobě na projektu „Olomouc Mošnerova, bytové domy“ byla vytvořena opravná položka ve výši 4.938 tis. Kč.

2000 (CZK thousand)

Structure	Name	Volume of work	Prepayments	Prepayments
		in progress	received	made
900W433	Brno VZP	52,696	30,000	38
900W255	Přerov Lísky shopping center	46,446	9,045	24
900W109	Modernization of the Přerov - Hranice track	31,350	186,843	1,152
000W375	Olomouc, moderniz. and completion of a hospital	20,056	0	32
000W151	Hloubětín, changing house reconstruction	12,873	14,000	
600S6610	Olomouc, Mošnerova, residential houses	7,151	7,938	
900W083	Koridor Břeclav - Hodonín, D01	5,556		53
800W216	ČD, Koridor Břeclav - Hodonín	4,319	8,670	
000W238	Frýdlant /Ostravicí, residential house	4,010	1,260	5
000W391	Olomouc, residential house	3,868	979	
000W260	Hradec Králové, Interspar II	2,855		
900W196	Přerov, Hospital - Mother + Child Ward	2,457		6,382
000W439	Velká Bystřice, RD	1,995		
000W286	Velká Bystřice, RD	1,626	3,000	
900W366	Ostrava, 23 houses	1,490	1,298	2
000W329	VMO Lesnická	1,484		
900W344	Žermanice, water tank	1,323		
000W272	Olomouc, completion of family houses	1,250	1,187	
000W317	Brno-Jehnice, RD	1,127	1,043	28
	Other	5,040		
	Total	208,972		

3.4. Receivables**3.4.1. Trade Receivables (CZK thousand)**

Short-term receivables	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
- customers	753,564	678,457
- bills of exchange for collection	6,216	6,216
- prepayments made	181,699	42,577
- other receivables	80,603	69,237
Total	1,022,082	796,487

Long-term trade receivables of CZK 86,187 thousand primarily consist of long-term prepayments provided under lease contracts and of long-term retention fees.

Other long-term receivables are described in Note 3.4.6.

3.4.2. Aging Structure of Trade Receivables**Aging structure of short-term trade receivables (CZK thousand)**

Category	Balance at 31.12.2001			Balance at 31.12.2000		
	Balance at 31.12.2001	Provisions	Net	Receivables	Provisions	Net
Within due date	662,986	28,376	634,610	465,167	0	465,167
Less than 120 days overdue	224,057	1,680	222,377	225,353	0	225,353
Less than 180 days overdue	26,134	0	26,134	25,107	23	25,084
Less than 360 days overdue	61,229	19,299	41,930	20,488	5,863	14,625
More than 360 days overdue	47,676	46,513	1,163	60,372	50,356	10,016
Total	1,022,082	95,868	926,214	796,487	56,242	740,245

The Company makes provisions for overdue receivables assessed as doubtful on a case-by-case basis.

2000 (údaje v tis. Kč)

Stavba	Název	Objem nedok. výr.	Poskytnuté zálohy	Přijaté zálohy
900W433	Brno VZP	52.696	38	30.000
900W255	Obchodní centrum Přerov-Lísky	46.446	24	9.045
900W109	Modernizace trati Přerov - Hranice	31.350	1.152	186.843
000W375	Olomouc, modernizace a dostavba FN	20.056	32	0
000W151	Hloubětín, rekonstrukce měřírny	12.873	0	14.000
600S6610	Olomouc, Mošnerova, bytové domy	7.151	0	7.938
900W083	Koridor Břeclav - Hodonín, D01	5.556	53	0
800W216	ČD-Koridor Břeclav - Hodonín	4.319	0	8.670
000W238	Frýdlant /Ostravicí, bytový dům	4.010	5	1.260
000W391	Olomouc, kaskádový obytný dům	3.868	0	979
000W260	Hradec Králové, Interspar II	2.855	0	0
900W196	Přerov, NsP - pavilon pro matku a dítě	2.457	6.382	0
000W439	Velká Bystřice, RD	1.995	0	0
000W286	Velká Bystřice, RD	1.626	0	3.000
900W366	Ostrava, výstavby 23 řadových domků	1.490	2	1.298
000W329	VMO Lesnická	1.484	0	0
900W344	Žermanice, vodní nádrž	1.323	0	0
000W272	Olomouc, dostavba RD	1.250	0	1.187
000W317	Brno-Jehnice, RD	1.127	28	1.043
	Ostatní	5.040	0	0
	Celkem	208.972		

3.4. Pohledávky

3.4.1 Pohledávky z obchodního styku (údaje v tis. Kč)

Krátkodobé pohledávky	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Odběratelé	753.564	678.457
Směnky k inkasu	6.216	6.216
Poskytnuté zálohy	181.699	42.577
Ostatní pohledávky	80.603	69.237
Celkem	1.022.082	796.487

Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku ve výši 86.187 tis. Kč jsou tvořeny převážně dlouhodobými poskytnutými zálohami z titulu uzavřených leasingových smluv a dlouhodobým zádržným.

Jiné dlouhodobé pohledávky jsou popsány v kapitole 3.4.6.

3.4.2. Věková struktura pohledávek z obchodního styku

Věková struktura krátkodobých pohledávek z obchodního styku (údaje v tis. Kč)

Kategorie	Stav k 31.12.2001			Stav k 31.12.2000		
	Stav k 31.12.2001	Opravné položky	Netto	Pohledávky	Opravné položky	Netto
Do lhůty splatnosti	662.986	28.376	634.610	465.167	0	465.167
Do 120 dnů po splatnosti	224.057	1.680	222.377	225.353	0	225.353
Do 180 dnů po splatnosti	26.134	0	26.134	25.107	23	25.084
Do 360 dnů po splatnosti	61.229	19.299	41.930	20.488	5.863	14.625
Nad 360 dnů po splatnosti	47.676	46.513	1.163	60.372	50.356	10.016
Celkem	1.022.082	95.868	926.214	796.487	56.242	740.245

Společnost vytváří opravné položky k pohledávkám do splatnosti, jejichž vymahatelnost byla individuálně posouzena jako riziková.

3.4.3. Intercompany Receivables

Short-term trade receivables (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
From entities with controlling influence		
AZ SERVIS, s.r.o.	1,779	3,595
ŽS Real, a.s.	387	752
INVESTMANAGEMENT, s.r.o.	1	29,199
ŽSD s.r.o.	358	480
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	282	0
Total	2,807	34,026

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
From entities with significant influence		
HEJP spol. s r.o.	2,941	3,072
AZ SERVIS STK, s.r.o.	5	6
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	0	603
TOMI REMONT, a.s.	0	265
SANRE, s.r.o.	1,432	0
Total	4,378	3,946

AZ SERVIS STK, s.r.o. was sold as of December 19, 2001.

Receivables from other group companies (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	13	13
STEFF, a.s.	0	3,694
ŽPSV Uherský Ostroh, a.s.	705	33
Total	718	3,740

Intercompany receivables are included in short-term trade receivables.

3.4.4. Intercompany Loans

Loans to entities with controlling influence (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
INVESTMANAGEMENT, s.r.o.	7,288	7,598
ŽSD, s.r.o.	0	16
AZ Servis, s.r.o.	3,772	4,617
Total	11,060	12,231

Loans to entities with significant influence (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
HEJP, s.r.o.	7,338	11,787

Interest on intercompany loans was computed in compliance with s. 23 (7) of Income Tax Act No. 586/92 Coll., i.e. at 140 % of the discount interest rate of the Czech National Bank ruling at the time that the contract was executed.

3.4.5. Receivables from Association Participants

The Company participates in associations where it does not have any leading position (Pardubice - Uhersko, Štola Dobrovského Brno, Hlubočepy - Barrandov tram line). The Company has receivables from leading participants to such associations totaling CZK 126 984 thousand, of which the receivables from DSH, a.s. (CZK 52,268 thousand), SSŽ, a.s. (CZK 51,710 thousand) and Subterra, a.s. (CZK 18,309 thousand) are the major ones.

3.4.6. Other Receivables

Other long-term receivables (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
SPEDI-TRANS Praha, s.r.o.	0	9,780
COMATIC s.r.o. (long-term portion)	3,559	5,203
Other	814	2,038
Total	4,373	17,021

The receivable from SPEDI-TRANS Praha, s.r.o. was re-classified into short-term receivables.

3.4.3. Pohledávky k podnikům ve skupině

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
K podnikům s rozhodujícím vlivem		
AZ SERVIS, s.r.o.	1.779	3.595
ŽS REAL, a.s.	387	752
Investmanagement s.r.o.	1	29.199
ŽSD s.r.o.	358	480
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	282	0
Celkem	2.807	34.026

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
K podnikům s podstatným vlivem		
HEJP spol. s r.o.	2.941	3.072
AZ SERVIS STK, s.r.o.	5	6
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	0	603
TOMI REMONT a.s.	0	265
SANRE, s.r.o.	1.432	0
Celkem	4.378	3.946

Společnost AZ SERVIS STK, s.r.o. byla ke dni 19. 12. 2001 prodána.

Pohledávky k ostatním podnikům ve skupině (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o	13	13
STEFF, a.s.	0	3.694
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	705	33
Celkem	718	3.740

Pohledávky k podnikům ve skupině jsou součástí krátkodobých pohledávek z obchodního styku.

3.4.4. Půjčky podnikům ve skupině

Půjčky podnikům s rozhodujícím vlivem (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Investmanagement s.r.o.	7.288	7.598
ŽSD s.r.o.	0	16
AZ SERVIS, s.r.o.	3.772	4.617
Celkem	11.060	12.231

Půjčky podnikům s podstatným vlivem (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
HEJP s.r.o.	7.338	11.787

Úroky z půjček poskytnutých podnikům ve skupině byly počítány v souladu s §23 odstavec 7 zákona č. 586/92 Sb., o dani z příjmu, tj. ve výši 140 % diskontní úrokové sazby České národní banky platné v době uzavření smlouvy.

3.4.5. Pohledávky k účastníkům sdružení

Společnost má účast ve sdruženích, kde její účastnické postavení není vedoucí (Pardubice - Uhersko, Štola Dobrovského Brno, Tramvajová trať Hlubočepy - Barrandov). K vedoucím účastníkům těchto sdružení má společnost pohledávky, v celkové výši 126.984 tis. Kč, z nich největší jsou za DSH, a.s. (52.268 tis. Kč), SSŽ, a.s. (51.710 tis. Kč), Subterra, a.s. (18.309 tis. Kč).

3.4.6. Jiné pohledávky

Jiné dlouhodobé pohledávky (údaje v tis.Kč)

	Stav 31.12.2001	Stav 31.12.2000
SPEDI-TRANS Praha, s.r.o.	0	9.780
COMATIC s.r.o. (díl. část)	3.559	5.203
Ostatní	814	2.038
Celkem	4.373	17.021

Pohledávka za společností SPEDI-TRANS Praha, s.r.o. byla překlasifikována do krátkodobých pohledávek.

Other short-term receivables (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Provision	Net	Balance at 31.12.2000	Provision	Net
COMATIC, s.r.o.	1,643	0	1,643	0	0	0
SPEDI-TRANS Praha, s.r.o.	9,780	0	9,780	25,000	0	25,000
EA Brno, s.r.o.	16,928	16,928	0	16,928	8,464	8,464
Investmanagement, s.r.o.	29,698	0	29,698	0	0	0
Kanton. agent. pro privatizaci Sarajevo	5,744	0	5,744	0	0	0
HARISA, spol. s r.o.	5,387	0	5,387	0	0	0
RODOS, spol. s r.o.	2,000	0	2,000	0	0	0
Ing. Tesař (sale of business share)	1,480	0	1,480	2,978	0	2,978
Other	12,468	0	12,468	126,275	0	126,275
Total	85,128	16,928	68,200	171,181	8,464	162,717

The receivable from SPEDI-TRANS Praha, s.r.o. arose as a result of the sale of the MORÁVKA CENTRUM, a.s. financial investment.

The business risks associated with the development of Investmanagement, s.r.o. were provisioned at 60 % of the value of the receivable from the above company in relation to the increase of the share capital (a group company with controlling influence).

3.4.7. Receivables Subject to Lien**2001 (CZK thousand)**

Assets	Purpose of the lien	Amount of the lien	Net book value
Receivables	Collateral of a revolving loan from ČSOB, a.s.	72,632	72,632
Receivables	Securing of bank guarantees, KB, a.s.	50,000	50,000
Receivables from ČD, DDC	Collateral of a revolving loan from ČSOB, a.s. - IPB division	6,946	6,946
Receivables	Loan collateral, KB, a.s.	100,304	100,304
Total		229,882	229,882

2000 (CZK thousand)

Assets	Purpose of the lien	Amount of the lien	Net book value
Receivables	Collateral of a revolving loan from ČSOB, a.s.	67,496	67,496
Receivables	Securing of bank guarantees, KB, a.s.	50,000	50,000
Receivables from ČD, DDC	Collateral of a revolving loan from IPB, a.s.	200,000	200,000
Receivables	Loan collateral, KB, a.s.	100,000	100,000
Total		417,496	417,496

3.5. Financial Assets**Bank accounts (CZK thousand)**

Bank accounts	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Guarantee deposits	83,295	124,563
Term deposits	77,730	0
Cash	40,879	9,824
Total	201,904	134,387

3.6. Temporary Assets (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Deferred expenses	39,109	31,706
Complex deferred expenses	2,975	492
Accrued income	2,632	8,505
Exchange rate losses	12,037	4,463
Estimated assets	5,450	7,373
Total temporary assets	62,203	52,539

Jiné krátkodobé pohledávky (údaje v tis.Kč)

	Stav k 31.12.2001	Opravná položka	Netto	Stav k 31.12.2000	Opravná položka	Netto
COMATIC s.r.o.	1.643	0	1.643	0	0	0
SPEDI-TRANS Praha, s.r.o.	9.780	0	9.780	25.000	0	25.000
EA Brno, s.r.o.	16.928	16.928	0	16.928	8.464	8.464
Investmanagement s.r.o..	29.698	0	29.698	0	0	0
Kanton. agent. pro privatizaci Sarajevo	5.744	0	5.744	0	0	0
HARISA, spol.s r.o.	5.387	0	5.387	0	0	0
RODOS, spol. s r.o.	2.000	0	2.000	0	0	0
Ing. Tesař	1.480	0	1.480	2.978	0	2.978
Ostatní	12.468	0	12.468	126.275	0	126.275
Celkem	85.128	16.928	68.200	171.181	8.464	162.717

Pohledávka za společností SPEDI-TRANS Praha, s.r.o. vznikla prodejem dlouhodobého finančního majetku MORÁVKA CENTRUM, a.s.

V souvislosti s pohledávkou za Investmanagement, s.r.o. z titulu zvýšení základního kapitálu (společnost ve skupině s rozhodujícím vlivem) byla vytvořena rezerva na podnikatelská rizika ve vývoji této společnosti ve výši 60 % hodnoty pohledávky.

3.4.7. Pohledávky zatížené zástavním právem**2001** (údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Popis a účel zástavního práva	Výše zástavního práva	Účetní zůstatková hodnota
Pohledávky	Jištění revolvingového úvěru ČSOB, a.s.	72.632	72.632
Pohledávky	Jištění bankovních záruk KB, a.s.	50.000	50.000
Pohledávky za ČD, DDC	Jištění revolving.úvěru ČSOB, a.s. divize IPB	6.946	6.946
Pohledávky	Jištění úvěru, KB, a.s.	100.304	100.304
Celkem		229.882	229.882

2000 (údaje v tis. Kč)

Popis majetku	Popis a účel zástavního práva	Výše zástavního práva	Účetní zůstatková hodnota
Pohledávky	Jištění revolvingového úvěru ČSOB, a.s.	67.496	67.496
Pohledávky	Jištění bankovních záruk KB, a.s.	50.000	50.000
Pohledávky za ČD, DDC	Jištění revolving.úvěru IPB, a.s.	200.000	200.000
Pohledávky	Jištění úvěru, KB, a.s.	100.000	100.000
Celkem		417.496	417.496

3.5. Finanční majetek**Finanční majetek** (údaje v tis. Kč)

Účty v bankách	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Záruční depozita	83.295	124.563
Termínované vklady	77.730	0
Volné prostředky	40.879	9.824
Celkem	201.904	134.387

3.6. Přejichodné účty aktivní (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Náklady příštích období	39.109	31.706
Komplexní náklady příštích období	2.975	492
Příjmy příštích období	2.632	8.505
Kurzové rozdíly aktivní	12.037	4.463
Dohadné účty aktivní	5.450	7.373
Přejichodné účty aktivní celkem	62.203	52.539

3.7. Shareholders' Equity

3.7.1. Movements of Equity (CZK thousand)

	Share capital	Statutory reserve fund	Other funds	Capital funds	Profit/loss of cur.period	Total equity
31.12.1999	464,764	56,115	108,933	3,286	13,111	646,209
Increase of share capital	21,699	0	0	0	0	21,699
Allocations to funds	0	656	11,455	0	-12,111	0
Drawing of funds	0	0	-4,324	0	0	-4,324
Dividends paid	0	0	0	0	0	0
Shares in profit paid	0	0	0	0	-1,000	-1,000
Other	0	0	0	0	0	0
2000 profit/loss				32,328	32,328	
31.12.2000	486,463	56,771	116,064	3,286	32,328	694,912
Increase of share capital	0	0	0	0	0	0
Allocations to funds	0	1,617	29,711	0	-31,328	0
Drawing of funds	0	0	-4,385	0	0	-4,385
Dividends paid	0	0	0	0	0	0
Shares in profit paid	0	0	0	0	-1,000	-1,000
Other	0	0	0	0	0	0
2001 profit/loss					80,690	80,690
31.12.2001	486,463	58,388	141,390	3,286	80,690	770,217

Proposed distribution of 2001 profit (CZK thousand)

2001 net profit	80,690
Allocation to reserve fund	4,035
Allocation to social fund	4,766
Dividend	0
Royalties paid	1,000
Allocation to statutory fund	70,889

The above proposal for distribution of profit has not yet been approved by the General Meeting.

3.7.2. Share Capital

The registered share capital of the Company is CZK 486,463 thousand and consists of 486,463 shares of stock with a nominal value of CZK 1,000 per share. The stock is publicly marketable.

3.8. Reserves (CZK thousand)

	Reserves for repairs of tangible fixed assets (tax deductible)	Reserves for exchange rate losses	Other reserves	Total reserves
31.12.1999	3,850	1,883	9,319	15,052
Addition	0	4,463	11,634	0
Drawing	3,850	1,883	8,609	0
31.12.2000	0	4,463	12,344	16,807
Addition	8,932	12,037	41,372	0
Drawing	0	4,463	6,638	0
31.12.2001	8,932	12,037	47,078	68,047

Other reserves are made for warranty repairs of potential defects on finished projects, for pending legal disputes, unbilled default interest and for other risks.

3.9. Payables

3.9.1. Trade Payables

Short-term payables(CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
- contractors	934,289	941,080
- bills of exchange to be settled	0	0
- advances received	662,415	156,493
- other payables	76,149	75,503
Total	1,672,853	1,173,076

3.7. Vlastní kapitál

3.7.1. Změny vlastního kapitálu (údaje v tis. Kč)

Stav k:	Základní kapitál	Zákonný rezerv. fond	Ostatní fondy	Kapitálové fondy	HV běžného období	Vl. kapitál celkem
31.12.1999	464.764	56.115	108.933	3.286	13.111	646.209
Zvýšení ZJ	21.699	0	0	0	0	21.699
Příděly fondům	0	656	11.455	0	-12.111	0
Čerpání fondů	0	0	-4.324	0	0	-4.324
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0
Vypl. podíly na zisku	0	0	0	0	-1.000	-1.000
Ostatní	0	0	0	0	0	0
Hospodářský výsledek 2000					32.328	32.328
31.12.2000	486.463	56.771	116.064	3.286	32.328	694.912
Zvýšení ZJ	0	0	0	0	0	0
Příděly fondům	0	1.617	29.711	0	-31.328	0
Čerpání fondů	0	0	-4.385	0	0	-4.385
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0
Vypl. podíly na zisku	0	0	0	0	-1.000	-1.000
Ostatní	0	0	0	0	0	0
Hospodářský výsledek 2001					80.690	80.690
31.12.2001	486.463	58.388	141.390	3.286	80.690	770.217

Návrh na rozdělení zisku 2001 (údaje v tis. Kč)

Čistý zisk roku 2001	80.690
Příděl do rezervního fondu	4.035
Příděl do fondu sociálních výhod	4.766
Dividenda	0
Výplata tantiém	1.000
Příděl do statutárního fondu	70.889

Tento návrh na rozdělení zisku nebyl dosud schválen valnou hromadou.

3.7.2. Základní kapitál

Společnost má základní kapitál ve výši 486.463 tis. Kč, 486.463 ks akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1.000 Kč. Akcie jsou veřejně obchodovatelné.

3.8. Rezervy (údaje v tis. Kč)

Stav k:	Rezervy na opravy DHM daňově uznatelné	Rezervy na kurzové ztráty	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
31.12.1999	3.850	1.883	9.319	15.052
Tvorba	0	4.463	11.634	0
Čerpání	3.850	1.883	8.609	0
31.12.2000	0	4.463	12.344	16.807
Tvorba	8.932	12.037	41.372	0
Čerpání	0	4.463	6.638	0
31.12.2001	8.932	12.037	47.078	68.047

Ostatní rezervy jsou tvořeny na záruční opravy potenciálních vad u dokončených zakázek, na neukončené soudní spory, na nevyfakturované úroky z prodlení a na ostatní rizika.

3.9. Závazky

3.9.1. Závazky z obchodního styku

Krátkodobé závazky (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Dodavatelé	934.289	941.080
Směnky k úhradě	0	0
Přijaté zálohy	662.415	156.493
Ostatní závazky	76.149	75.503
Celkem	1.672.853	1.173.076

The increased volume of short-term advances was received from customers whose orders have not been invoiced and for whom work in progress was reported as of December 31, 2001, mainly for the following projects: INTERSPAR Hradec Králové, BKR Vyškov production area, Czech Railways - DDC tracks Ostrava-Studénka and ČOV Brno-Modřice.

3.9.2. Aging of Payables

Aging of short-term trade payables (CZK thousand)

Category	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Within due date	1,360,530	733,995
Less than 120 days overdue	275,988	431,871
Less than 180 days overdue	17,570	2,446
Less than 360 days overdue	15,305	1,501
More than 360 days overdue	3,460	3,263
Total	1,672,853	1,173,076

3.9.3. Intercompany Payables

Payables to entities with controlling influence (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
ŽS REAL, a.s.	175	469
INVESTMANAGEMENT, s.r.o.	0	6
ŽSD s.r.o.	6,854	326
MORÁVKA CENTRUM, a.s.	0	8
Železničné staviteľstvo Bratislava, a.s.	-202	0
AZ SERVIS, s.r.o.	1,012	10
Total	7,839	819

Payables to entities with significant influence (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
HEJP spol. s r.o.	676	1,500
AZ SERVIS STK, s.r.o.	0	0
KPM Consult, a.s.	571	6,581
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	0	1,716
TOMI REMONT, a.s.	2,655	0
SANRE, a.s.	942	87
BMSK, AD	0	1,167
ŽPSV Uherský Ostroh, a.s.	0	0
Total	4,844	11,051

Payables to other (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	118	127
ŽPSV Uherský Ostroh, a.s.	14,705	9,889
Total	14,823	10,016

Intercompany payables are included in trade payables.

3.9.4. Payables to Partners and Association Participants

During 2001, the associations Kmenové stoky Brno and Sdružení Studénka-Ostrava were established where the Company has a leading position. The increased volume of payables was caused by the relation to other members of the above associations, mainly to SSŽ, a.s. (CZK 37,172 thousand), DSH, a.s. (CZK 29,393 thousand) and Subterra, a.s. (CZK 28,917 thousand).

3.9.5. Long-term Payables (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Czech Railways	159,009	178,077
Bulgarian Ministry of Transport	54,571	59,878
AŽ, a.s. and EŽ, a.s.	14,458	23,561
Brněnské vodárny a kanalizace	11,087	0
Retention fee	88,655	71,462
Total	327,780	332,978

Long-term payables totaling CZK 327,780 thousand primarily include prepayments of CZK 239,125 thousand and the long-term retention fee of CZK 88,655 thousand.

Zvýšený objem krátkodobých záloh byl přijat od objednatelů dosud nevyfakturovaných zakázek, na kterých je vykazována ke dni 31. 12. 2001 nedokončená výroba, zejména na zakázkách INTERSPAR Hradec Králové, Výrobní areál BKR Vyškov, České dráhy - DDC úsek Ostrava - Studénka a ČOV Brno-Modřice.

3.9.2. Věková struktura závazků

Věková struktura krátkodobých závazků z obchodního styku (údaje v tis. Kč)

Kategorie	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Do lhůty splatnosti	1.360.530	733.995
Do 120 dnů po splatnosti	275.988	431.871
Do 180 dnů po splatnosti	17.570	2.446
Do 360 dnů po splatnosti	15.305	1.501
Nad 360 dnů po splatnosti	3.460	3.263
Celkem	1.672.853	1.173.076

3.9.3. Závazky k podnikům ve skupině

Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
ŽS REAL, a.s.	175	469
Investmanagement s.r.o.	0	6
ŽSD s.r.o.	6.854	326
MORÁVKA CENTRUM, a.s.	0	8
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	-202	0
AZ SERVIS, s.r.o.	1.012	10
Celkem	7.839	819

Závazky k podnikům s podstatným vlivem (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
HEJP spol. s r.o.	676	1.500
AZ SERVIS STK, s.r.o.	0	0
KPM CONSULT, a.s.	571	6.581
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	0	1.716
TOMI REMONT a.s.	2.655	0
SANRE, a.s.	942	87
BMSK, AD	0	1.167
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	0	0
Celkem	4.844	11.051

Závazky k ostatním podnikům ve skupině (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	118	127
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	14 705	9 889
Celkem	14 823	10 016

Závazky k podnikům ve skupině jsou součástí závazků z obchodního styku.

3.9.4. Závazky ke společníkům a účastníkům sdružení

V účetním období roku 2001 zahájila činnost sdružení Kmenové stoky Brno a Sdružení Studénka - Ostrava, ve kterých je společnost vedoucím účastníkem. Zvýšený objem závazků je dán vztahem k ostatním členům těchto sdružení, zejména SSŽ, a.s. (37.172 tis. Kč), DSH, a.s. (29.393 tis. Kč) a Subterra, a.s. (28.917 tis. Kč).

3.9.5. Dlouhodobé závazky (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav 31.12.2000
České dráhy	159.009	178.077
Ministerstvo dopravy Bulharsko	54.571	59.878
AŽ a, a.s. a EŽ, a.s.	14.458	23.561
Brněnské vodárny a kanalizace	11.087	0
Zádržné	88.655	71.462
Celkem	327.780	332.978

Dlouhodobé závazky ve výši 327.780 tis. Kč jsou tvořeny dlouhodobě přijatými zálohami ve výši 239.125 tis. Kč a dlouhodobým zádržným ve výši 88.655 tis. Kč.

A prepayment was made by the Bulgarian Ministry of Transportation and deposited in an account with Česká spořitelna, a.s. in Prague. Since Česká spořitelna, a.s. provided a guarantee for the project of the Bulgarian railway modernization (included in the PHARE program), the aggregate long-term portion of the prepayment received from the Bulgarian Ministry of Transportation of CZK 54,571 thousand is blocked and deposited on a term account due on December 31, 2004. The decline in the prepayment's value is caused by the decrease of the EUR/CZK exchange rate.

3.9.6. Payables Subject to Lien or Otherwise Encumbered

- For fixed assets subject to lien refer to Note 3.1.4.
- For non-current financial assets subject to lien refer to Note 3.2.4.
- For loan collateral refer to Note 3.9.
- For receivables subject to lien refer to Note 3.4.7.

3.10. Bank Loans

2001 - short-term loans (CZK thousand)

Bank/creditor	Balance at 31.12.2001	Collateral	Carrying value of pledged assets
Societe Generale, a.s.	50,000		
ČSOB, a.s.	60,000	Receivables	72,632
Komerční banka, a.s.	103,394	Real estate	122,689
		Receivables	100,304
ČSOB, a.s., IPB division	12,680	Receivables	6,946
Bank Austria Creditanstalt	41,332	Real estate	76,034
Interbanka, a.s.	17,920	Real estate	see the long-term loan
Total	285,326		378,605

2000 - short-term loans (CZK thousand)

Bank/creditor	Balance at 31.12.2000	Collateral	Carrying value of pledged assets
Societe Generale, a.s.	50,000	ceded receivables	
ČSOB, a.s.	47,000	receivables	67,496
		bill of exchange	
Komerční banka, a.s.	128,511	real estate	124,621
		receivables	100,000
ČSOB, a.s., IPB division	166,537	bills of exchange and	
		receivables	200,000
Interbanka, a.s.	17,920	real estate	see long-term loan
Bank Austria Creditanstalt	50,371	real estate	76,166
Total	460,339		568,283

2001 - long-term loans (CZK thousand)

Bank/ creditor	Balance at 31.12.2001	Collateral	Carrying value of pledged assets
Interbanka, a.s.	71,680	Real estate	370,597
Total	71,680		370,597

During 2000, the long-term portion of the loan from Interbanka, a.s. amounted to CZK 89,600 thousand.

Payment Schedule of the Long-term Loan

The annual installment of the long-term loan is CZK 17 920 thousand. The loan will be settled in equal installments through 2006 under the loan agreement.

3.11. Temporary Liabilities (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Accrued expenses	1,947	5,801
Deferred income	61	445
Exchange rate gains	12,828	3,581
Estimated liabilities	238,594	68,691
Total temporary liabilities	253,430	78,518

Temporary liabilities include unbilled supplies of material and services from suppliers and subcontractors. They are reported primarily for engagements with a high volume of work in progress, namely for INTERSPAR Hradec Králové, Modernization and completion of the Olomouc hospital, VZP Brno and Vyškov BKR production area.

Záloha od Ministerstva dopravy Bulharské republiky je složena na účtu České spořitelny, a.s. v Praze. Vzhledem k tomu, že Česká spořitelna, a.s. poskytla na tento projekt Modernizace železnic v Bulharské republice (začleněný do projektu PHARE) bankovní garanci, je dlouhodobá část přijaté zálohy ve výši 54.571 tis. Kč blokována a uložena na termínovaném vkladu s platností do 31. 12. 2004. Pokles hodnoty zálohy je důsledkem poklesu kurzu EURO vůči české koruně.

3.9.6. Závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

- Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem viz bod 3.1.4.
- Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem viz bod 3.2.4.
- Zajištění úvěrů viz bod 3.9.
- Pohledávky zatížené zástavním právem viz bod 3.4.7.

3.10. Bankovní úvěry

Rok 2001 krátkodobé úvěry (údaje v tis. Kč)

Banka/věřitel	Zůstatek k 31.12.2001	Forma zajištění	Hodnota zastaveného majetku - účetní
Societe generale bank, a.s.	50.000		
ČSOB, a.s.	60.000	Pohledávky	72.632
Komerční banka, a.s.	103.394	Nemovitosti	122.689
		Pohledávky	100.304
ČSOB, a.s., divize IPB	12.680	Pohledávky	6.946
Bank Austria Creditanstalt, a.s.	41.332	Nemovitosti	76.034
Interbanka, a.s.	17.920	Nemovitosti	Viz dlouhodobý úvěr
Celkem	285.326		378.605

Rok 2000 - krátkodobé úvěry (údaje v tis. Kč)

Banka/věřitel	Zůstatek k 31.12.2000	Forma zajištění	Hodnota zastaveného majetku - účetní
Societe generale bank, a.s.	50.000	post. pohl.	
ČSOB, a.s.	47.000	Pohledávky	67.496
		Směnka	
Komerční banka, a.s.	128.511	Nemovitosti	124.621
		Pohledávky	100.000
ČSOB, a.s., divize IPB	166.537	Směnky a pohledávky	200.000
Interbanka, a.s.	17.920	Nemovitosti	Viz dlouhodobý úvěr
Bank Austria Creditanstalt, a.s.	50.371	Nemovitosti	76.166
Celkem	460.339		568.283

Rok 2001 - dlouhodobé úvěry (údaje v tis. Kč)

Banka/věřitel	Zůstatek k 31.12.2001	Forma zajištění	Hodnota zastaveného majetku - účetní
Interbanka, a.s.	71.680	Nemovitosti	370.597
Celkem	71.680		370.597

V roce 2000 byla dlouhodobá část úvěru od Interbanky, a.s. ve výši 89.600 tis. Kč.

Splátkový kalendář dlouhodobého úvěru

Roční splátka dlouhodobého úvěru představuje 17.920 tis. Kč. Tento úvěr bude dle úvěrové smlouvy splácen v pravidelných splátkách do roku 2006.

3.11. Přechodné účty pasivní (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Výdaje příštích období	1.947	5.801
Výnosy příštích období	61	445
Kurzové rozdíly pasivní	12.828	3.581
Dohadné účty pasivní	238.594	68.691
Přechodné účty pasivní celkem	253.430	78.518

Dohadné účty pasivní představují nevyfakturované dodávky materiálu, služeb a stavebních prací od dodavatelů a smluvních podzhotovitelů. Jsou tvořeny na zakázkách vykazujících velký objem nedokončené výroby, zejména INTERSPAR Hradec Králové, Modernizace a dostavba FN Olomouc, VZP Brno, Výrobní areál BKR Vyškov.

3.12. Assets and Liabilities in Foreign Currencies

2001 (CZK thousand)

	CZK	GRD	BGL	FRF	EUR	CHF	SKK	DEM	Total
Non-current financial assets	105,834	638	450	0	0	0	120,352	0	227,274
Short-term receivables	1,178,874	0	0	50	143,984	1	0	5,744	1,328,653
Financial assets	104,897	0	1,706	0	95,391	0	0	0	201,994
Total	1,480,165	638	2,156	50	239,375	1	120,352	5,744	1,848,481
Long-term payables	268,907	0	0	0	58,873	0	0	0	327,780
Short-term payables	1,778,711	643	0	0	85,206	0	590	1,901	1,867,051
Bank loans	357,006	0	0	0	0	0	0	0	357,006
Total	2,404,624	643	0	0	144,079	0	590	1,901	2,551,837

2000 (CZK thousand)

	CZK	ATS	BGL	EUR	CHF	SKK	DEM	Total
Non-current financial assets	167,134	0	497	0	0	10,910	0	178,541
Long-term receivables	45,539	0	0	0	0	2	0	45,541
Short-term receivables	938,075	0	0	114,746	0	0	0	1,052,821
Financial assets	12,541	1	0	121,456	1	0	474	134,473
Total	1,163,289	1	497	236,202	1	10,912	474	1,411,376
Long-term payables	273,100	0	0	59,878	0	0	0	332,978
Short-term payables	1,197,772	0	173	105,345	0	236	456	1,303,982
Bank loans	549,939	0	0	0	0	0	0	549,939
Total	2,020,811	0	173	165,223	0	236	456	2,186,899

3.13. Segment Information (Including Association)

(CZK thousand)	Balance at 31.12.2001			Balance at 31.12.2000		
	Local	Foreign	Total	Local	Foreign	Total
Construction production	5,582,997	304,162	5,887,159	5,306,898	99,543	5,406,441
Services	176,354	226	176,580	84,838	0	84,838
Sale of products	21,861	2,236	24,097	25,751	0	25,751
Total	5,781,212	306,624	6,087,836	5,417,487	99,543	5,517,030

3.14. Extraordinary Income and Expenses

Extraordinary income (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Asset surpluses	16	38
Adjustment of major income items of prior years	9	99
Compensation received	4,032	6,082
Extraordinary income after tax	0	719
Other extraordinary income	27,807	8,638
Total extraordinary income	31,864	15,576

Extraordinary expenses (CZK thousand)

	Balance at 31.12.2001	Balance at 31.12.2000
Shortage of cash on hand	34	47
Shortage and damage on assets	1,973	1,517
Tax allowable shortage and damage	256	473
Adjustment of major expense items of prior years	11	58
Other extraordinary expenses	9,038	8,673
Extraordinary expenses after tax	334	130
Total extraordinary expenses	11,646	10,898

Other extraordinary income primarily consists of income which arose as a result of the reversal of estimated payables for unbilled default interest due to the non-penalization agreements entered into as of the balance sheet date.

3.12. Aktiva a pasiva v cizích měnách

2001 (údaje v tis. Kč)

	KČ	GRD	BGN	FRF	EUR	CHF	SKK	DEM	Celkem
Dlouhodobý fin. maj.	105.834	638	450	0	0	0	120.352	0	227.274
Krátkodobé pohledávky	1.178.874	0	0	50	143.984	1	0	5.744	1.328.653
Finanční majetek	104.897	0	1.706	0	95.391	0	0	0	201.994
Celkem	1.480.165	638	2.156	50	239.375	1	120.352	5.744	1.848.481
Dlouhodobé závazky	268.907	0	0	0	58.873	0	0	0	327.780
Krátkodobé závazky	1.778.711	643	0	0	85.206	0	590	1.901	1.867.051
Bankovní úvěry	357.006	0	0	0	0	0	0	0	357.006
Celkem	2.404.624	643	0	0	144.079	0	590	1.901	2.551.837

2000 (údaje v tis. Kč)

	KČ	ATS	BGN	EUR	CHF	SKK	DEM	Celkem
Dlouh. fin. majetek	167.134	0	497	0	0	10.910	0	178.541
Dlouhodobé pohledávky	45.539	0	0	0	0	2	0	45.541
Krátkodobé pohledávky	938.075	0	0	114.746	0	0	0	1.052.821
Finanční majetek	12.541	1	0	121.456	1	0	474	134.473
Celkem	1.163.289	1	497	236.202	1	10.912	474	1.411.376
Dlouhodobé závazky	273.100	0	0	59.878	0	0	0	332.978
Krátkodobé závazky	1.197.772	0	173	105.345	0	236	456	1.303.982
Bankovní úvěry	549.939	0	0	0	0	0	0	549.939
Celkem	2.020.811	0	173	165.223	0	236	456	2.186.899

BGN - Leva (Bulharsko)

3.13. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností (včetně sdružení)

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2001			Stav k 31.12.2000		
	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
Stavební výroba	5.582.997	304.162	5.887.159	5.306.898	99.543	5.406.441
Služby	176.354	226	176.580	84.838	0	84.838
Prodej výrobků	21.861	2.236	24.097	25.751	0	25.751
Celkem	5.781.212	306.624	6.087.836	5.417.487	99.543	5.517.030

3.14. Mimořádné výnosy a náklady

Mimořádné výnosy (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Přebytky majetku	16	38
Opravy významných položek výnosů minulých období	9	99
Přijaté náhrady	4.032	6.082
Mimořádné výnosy již zdaněné	0	719
Ostatní mimořádné výnosy	27.807	8.638
Mimořádné výnosy celkem	31.864	15.576

Mimořádné náklady (údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2001	Stav k 31.12.2000
Škoda na pokladní hotovosti	34	47
Manka a škody na majetku	1.973	1.517
Manka a škody daňově uznatelné	256	473
Opravy významných položek nákladů minulých období	11	58
Ostatní mimořádné náklady	9.038	8.673
Mimořádné náklady již zdaněné	334	130
Mimořádné náklady celkem	11.646	10.898

Nejvýznamnější součástí ostatních mimořádných výnosů jsou výnosy vzniklé zrušením dohadných účtů pasivních za nevyfakturované úroky z prodlení z titulu smluv o vzájemném nepenalizování uzavřených do data účetní závěrky.

3.15. Transactions with Related Parties

3.15.1. Income Generated with Related Parties

2001 (CZK thousand)

Entity	Type of entity	Services	Share in profit	Material	Goods & products	Fixed asses	Interest	Other	Total
ŽSD Brno	Subs.	9,008	1,127	319	724	7	0	626	11,811
ŽS REAL	Subs.	6	0	0	0	0	26	0	32
Investmanagement	Subs.	4	0	0	0	0	420	0	424
ŽS Bratislava	Subs.	722	0	0	0	0	0	1,719	2,441
AZ Servis	Subs.	5,956	0	115	0	246	319	202	6,838
Autocentrum TAPS	Subs.	142	88	6	246	54	0	41	577
BMSK, AD	Assoc.	0	0	129	0	0	0	13	142
Hejp	Assoc.	1,342	141	5,044	0	0	727	1,920	9,174
TOMI-REMONT	Assoc.	573	0	0	0	0	0	0	573
SANRE	Assoc.	2,495	1,352	920	0	0	0	10	4,777
AZ Servis STK	Assoc.	39	0	1	0	0	0	33	73
Slovenské tunely, a.s.	Assoc.	0	514	0	0	0	0	0	514
ENERGO 2000, a.s.	Assoc.	0	0	0	0	0	0	500	500
STEFF, a.s.	Other	- 10	0	0	0	0	0	33	23
KPM Consult	Assoc.	0	0	0	0	0	0	4,352	4,352
DEVE BAIR 2001	Assoc.	0	0	0	0	0	0	2	2
ŽPSV Uherský Ostroh	Other	4,198	0	84	0	0	266	14,340	18,888
Total		24,475	3,222	6,618	970	307	1,758	23,791	61,141

2000 (CZK thousand)

Entity	Type of entity	Services	Share in profit	Material	Goods & products	Fixed asses	Interest	Other	Total
ŽSD Brno	Subs.	17,529	0	2,263	0	1	110	295	20,198
ŽS REAL	Subs.	1,233	0	0	0	0	0	0	1,233
Investmanagement	Subs.	6	0	0	0	0	759	0	765
ŽS Bratislava	Subs.	878	0	225	0	0	0	0	1,103
AZ Servis	Subs.	1,924	0	63	16,505	1,053	117	2,384	22,046
Autocentrum TAPS	Subs.	0	0	0	0	0	0	0	0
BMSK, AD	Assoc.	0	0	0	0	0	0	242	242
Hejp	Assoc.	8,341	0	2,496	0	0	287	8,031	19,155
TOMI-REMONT	Assoc.	821	0	0	0	0	0	0	821
SANRE	Assoc.	454	1,247	265	0	0	0	0	1,966
AZ Servis STK	Assoc.	420	0	0	0	0	0	40	460
KPM Consult	Assoc.	0	0	0	0	0	0	0	0
DEVE BAIR 2000	Assoc.	0	0	0	0	0	0	0	0
ŽPSV Uherský Ostroh	Other	2,434	0	262	795	0	0	2,513	6,004
Total		34,040	1,247	5,574	17,300	1,054	1,273	13,505	73,993
Subs. - Entity with controlling influence									
Assoc. - Entity with significant influence									

3.15. Transakce se spřízněnými osobami

3.15.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

2001 (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	Služby	Podíl na zisku	Materiál	Zboží a výrobky	Dlouh. majetek	Úrok	Ostatní	Celkem
ŽSD s.r.o.	Roz.	9 008	1 127	319	724	7	0	626	11.811
ŽS REAL, a.s.	Roz.	6	0	0	0	0	26	0	32
Investmanagement s.r.o.	Roz.	4	0	0	0	0	420	0	424
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	Roz.	722	0	0	0	0	0	1.719	2.441
AZ Servis, s.r.o.	Roz.	5.956	0	115	0	246	319	202	6.838
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	Ost.	142	88	6	246	54	0	41	577
BMSK, AD	Pod.	0	0	129	0	0	0	13	142
Hejp spol s.r.o.	Pod.	1.342	141	5.044	0	0	727	1.920	9.174
TOMI-REMONT a.s.	Pod.	573	0	0	0	0	0	0	573
SANRE. S.r.o.	Pod.	2.495	1.352	920	0	0	0	10	4.777
AZ SERVIS STK, s.r.o.	Pod.	39	0	1	0	0	0	33	73
SLOVENSKÉ TUNELY, a.s.	Pod.	0	514	0	0	0	0	0	514
ENERGO 2000, a.s.	Pod.	0	0	0	0	0	0	500	500
STEFF, a.s.	Ost.	- 10	0	0	0	0	0	33	23
KPM CONSULT, a.s.	Pod.	0	0	0	0	0	0	4.352	4.352
DEVE BAIR 2000, OOD	Pod.	0	0	0	0	0	0	2	2
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	Ost.	4.198	0	84	0	0	266	14.340	18.888
Celkem		24.475	3.222	6.618	970	307	1.758	23.791	61.141

2000 (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	Služby	Podíl na zisku	Materiál	Zboží a výrobky	Dlouh. majetek	Úrok	Ostatní	Celkem
ŽSD s.r.o.	Roz.	17.529	0	2.263	0	1	110	295	20.198
ŽS REAL, a.s.	Roz.	1.233	0	0	0	0	0	0	1.233
Investmanagement s.r.o.	Roz.	6	0	0	0	0	759	0	765
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	Roz.	878	0	225	0	0	0	0	1.103
AZ SERVIS, s.r.o.	Roz.	1.924	0	63	16.505	1.053	117	2.384	22.046
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o. *	Roz.	0	0	0	0	0	0	0	0
BMSK, AD	Pod.	0	0	0	0	0	0	242	242
Hejp spol. s r.o.	Pod.	8.341	0	2.496	0	0	287	8.031	19.155
TOMI-REMONT a.s.	Pod.	821	0	0	0	0	0	0	821
SANRE. s.r.o.	Pod.	454	1.247	265	0	0	0	0	1.966
AZ SERVIS STK, s.r.o.	Pod.	420	0	0	0	0	0	40	460
KPM CONSULT, a.s.	Pod.	0	0	0	0	0	0	0	0
DEVE BAIR 2000, OOD	Pod.	0	0	0	0	0	0	0	0
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	Ost.	2.434	0	262	795	0	0	2.513	6.004
Celkem		34.040	1.247	5.574	17.300	1.054	1.273	13.505	73.993
Roz. Podnik s rozhodujícím vlivem									
Pod. Podnik s podstatným vlivem									
Ost. Ostatní									

3.15.2. Purchases

2001 (CZK thousand)

Entity	Type of entity	Services	Constr. work	Material	Goods	Extraor. expens.	Interest	Other	Total
ŽSD Brno	Subs.	26,248	53,454	28	0	0	0	391	80,121
ŽS REAL	Subs.	167	0	0	0	26	2	0	195
Investmanagement	Subs.	0	0	0	3,102	0	2	0	3,104
ŽS Bratislava	Subs.	0	0	0	0	0	0	2,192	2,192
AZ Servis	Subs.	994	0	507	541	351	12	14,392	16,797
Autocentrum Taps	Subs.	365	0	19	1,021	0	3	1,649	3,057
BMSK, AD	Assoc.	2,113	70,181	31	0	0	0	259	72,584
Hejp	Assoc.	0	30,969	120	6,582	7	26	1,305	39,009
TOMI-REMONT	Assoc.	1,739	3,953	106	0	0	2	3	5,803
SANRE	Assoc.	994	9,745	710	0	0	10	3,168	14,627
AZ Servis STK	Assoc.	0	0	0	0	17	0	0	17
ENERGO 2000, a.s.	Assoc.	0	0	0	0	0	0	500	500
STEFF, a.s.	Other	0	0	0	0	33	0	0	33
KPM Consult	Assoc.	6,019	5,363	22	0	0	235	0	11,639
DEVE BAIR 2000	Assoc.	0	0	0	0	0	0	5	5
ŽPSV Uherský Ostroh	Other	602	48,472	221,406	0	37	1,883	1,572	273,972
Total		39,241	222,137	222,949	11,246	471	2,175	25,436	523,655

2000 (CZK thousand)

Entity	Type of entity	Services	Constr. work	Material	Goods	Extraor. expens.	Interest	Other	Total
ŽSD Brno	Subs.	2,075	72,298	0	0	0	0	171	74,544
ŽS REAL	Subs.	0	1,001	40	0	0	0	0	1,041
Investmanagement	Subs.	13	0	0	0	0	0	14,963	14,976
ŽS Bratislava	Subs.	401	16,498	0	0	64	0	1,719	18,682
AZ Servis	Subs.	6,958	0	688	3,495	455	0	12,374	23,970
BMSK, AD	Assoc.	0	15,966	5,485	0	0	0	12	21,463
Hejp	Assoc.	4,343	48,246	83	0	0	0	0	52,672
TOMI-REMONT	Assoc.	1,014	9,436	0	0	0	0	0	10,450
SANRE	Assoc.	158	845	438	0	125	0	9,956	11,522
AZ Servis STK	Assoc.	0	0	0	0	0	0	0	0
KPM Consult	Assoc.	8,887	2,632	0	0	0	0	3,450	14,969
DEVE BAIR 2000	Assoc.	0	0	0	0	0	0	1	1
ŽPSV Uherský Ostroh	Other	10	0	154,475	0	0	1,122	0	155,607
Total		23,859	166,922	161,209	3,495	644	1,122	42,646	399,897
Subs. - Entity with controlling influence									
Assoc. - Entity with significant influence									

3.16. Income Tax (CZK thousand)

	31.12.2001	31.12.2000
Profit/ loss before tax	125,520	75,652
Items to be added	213,172	96,080
Deductible items	99,716	68,515
Tax base	238,978	103,217
Tax reductions	617	347
Foreign tax credit	28	95
Tax liability	72,978	31,555
Tax advance made	33,586	51,668
Income tax asset	39,392	20,113

The difference between the above tax liability and the amount disclosed in the income statement represents the tax relating to the previous period.

3.15.2. Nákupy

2001 (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	Služby	Stav. práce	Materiál	HIM	Mimoř. náklady	Úrok	Ostatní	Celkem
ŽSD s.r.o.	Roz.	26.248	53.454	28	0	0	0	391	80.121
ŽS REAL, a.s.	Roz.	167	0	0	0	26	2	0	195
Investmanagement s.r.o.	Roz.	0	0	0	3.102	0	2	0	3.104
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	Roz.	0	0	0	0	0	0	2.192	2.192
AZ SERVIS, s.r.o.	Roz.	994	0	507	541	351	12	14.392	16.797
AUTOCENTRUM TAPS, s.r.o.	Ost.	365	0	19	1.021	0	3	1.649	3.057
BMSK, AD	Pod.	2.113	70.181	31	0	0	0	259	72.584
Hejp spol. s r.o.	Pod.	0	30.969	120	6.582	7	26	1.305	39.009
TOMI-REMONT a.s.	Pod.	1.739	3.953	106	0	0	2	3	5.803
SANRE, s.r.o.	Pod.	994	9.745	710	0	0	10	3.168	14.627
AZ SERVIS STK, s.r.o.	Pod.	0	0	0	0	17	0	0	17
ENERGO 2000, a.s.	Pod.	0	0	0	0	0	0	500	500
STEFF, a.s.	Ost.	0	0	0	0	33	0	0	33
KPM CONSULT, a.s.	Pod.	6.019	5.363	22	0	0	235	0	11.639
DEVE BAIR. 2000, OOD	Pod.	0	0	0	0	0	0	5	5
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	Ost.	602	48.472	221.406	0	37	1.883	1.572	273.972
Celkem		39.241	222.137	222.949	11.246	471	2.175	25.436	523.655

2000 (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Druh subjektu	Služby	Stav. práce	Materiál	HIM	Mimoř. náklady	Úrok	Ostatní	Celkem
ŽSD s.r.o.	Roz.	2.075	72.298	0	0	0	0	171	74.544
ŽS REAL, a.s.	Roz.	0	1.001	40	0	0	0	0	1.041
Investmanagement s.r.o.	Roz.	13	0	0	0	0	0	14.963	14.976
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	Roz.	401	16.498	0	0	64	0	1.719	18.682
AZ SERVIS, s.r.o.	Roz.	6.958	0	688	3.495	455	0	12.374	23.970
BMSK, AD	Pod.	0	15.966	5.485	0	0	0	12	21.463
Hejp spol. s r.o.	Pod.	4.343	48.246	83	0	0	0	0	52.672
TOMI-REMONT a.s.	Pod.	1.014	9.436	0	0	0	0	0	10.450
SANRE, s.r.o.	Pod.	158	845	438	0	125	0	9.956	11.522
AZ SERVIS STK, s.r.o.	Pod.	0	0	0	0	0	0	0	0
KPM CONSULT, a.s.	Pod.	8.887	2.632	0	0	0	0	3.450	14.969
DEVE BAIR. 2000, OOD	Pod.	0	0	0	0	0	0	1	1
ŽPSV Uherský Ostroh a.s.	Ost.	10	0	154.475	0	0	1.122	0	155.607
Celkem		23.859	166.922	161.209	3.495	644	1.122	42.646	399.897
Roz. Podnik s rozhodujícím vlivem									
Pod. Podnik s podstatným vlivem									
Ost. Ostatní									

3.16. Daň z příjmů (údaje v tis. Kč)

	31.12.2001	31.12.2000
Hospodářský výsledek před zdaněním	125.520	75.652
Připočitatelné položky	213.172	96.080
Odpočitatelné položky	99.716	68.515
Základ daně	238.978	103.217
Slevy na dani	617	347
Zápočet daně v zahraničí	28	95
Daňová povinnost	72.978	31.555
Placené zálohy na daň	33.586	51.668
Závazek plynoucí z daně z příjmu	39.392	20.113

Rozdíl mezi výše uvedenou daňovou povinností a hodnotou uvedenou ve výkazu zisků a ztrát představuje daň související s předchozím obdobím.

4. EMPLOYEES, MANAGEMENT AND STATUTORY BODIES

4.1. Staff Costs and Number of Employees

Payroll costs and Number of Employees (CZK thousand)

	31.12.2001	31.12.2000
Average number of employees	2,121	2,094
- of which management	9	8
Wages and salaries for employees	441,576	390,247
- of which management	25,892	14,040

Remuneration of Members of Statutory and Supervisory Bodies (CZK thousand)

	31.12.2001	31.12.2000
Members of Board of Directors	234	343
Members of Supervisory Board	240	232
Total	474	575

4.2. Loans, Borrowings, and Other Benefits Provided (CZK thousand)

Entity	Year	Opening balance	Provided	Received	Balance
Koridor, a.s.	1999	39,822	126,482	154,239	12,065
	2000	12,065	101,720	90,300	23,485
	2001	23,485	95,485	118,970	0

4. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

4.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Mzdové náklady a počty zaměstnanců (údaje v tis. Kč)

	31.12.2001	31.12.2000
Průměrný počet zaměstnanců	2.121	2.094
- z toho řídicích zaměstnanců	9	8
Mzdové náklady na zaměstnance	441.576	390.247
- z toho na řídicí zaměstnance	25.892	14.040

Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů (údaje v tis. Kč)

	31.12.2001	31.12.2000
Členové představenstva	234	343
Členové dozorčí rady	240	232
Celkem	474	575

4.2. Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění akcionářům a členům vedení (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Rok	Poč. stav	Poskytnuto	Splaceno	Zůstatek
Koridor, a.s.	1999	39.822	126.482	154.239	12.065
	2000	12.065	101.720	90.300	23.485
	2001	23.485	95.485	118.970	0

5. COMMITMENTS, CONTINGENCIES AND OFF-BALANCE SHEET LIABILITIES

Bank Guarantees Provided (CZK thousand)

Bank	Total receivable	Valid through	IG of Bank guarantee
Societe Generale, a.s.			
TCHAS-ČD, Huštěnovice-Otrok - SoD track modernization	538,522	31.12.2001	6992594
Město Brno, Žebětínský rybník - SoD warranty period	48,355	31.12.2002	12992907
Siemens Šumperk, ground work - 60 m. retention fee	1,225,000	10.03.2002	3003030
Plaza Amsterdam, pre-contract for land	17,217,500	14.05.2002	10003359
ČSOB-ČN, a.s., Buderus DEM 380 th. = EUR 194,290.91	6,213,423	27.12.2002	12003458
Povodí Odry, VD Žermanice, 60 m retention fee	1,223,310	01.09.2002	3013550
BKR, III Stavba Vyškov, SoD security for work	16,900,000	31.02.2002	3013566
Plaza Amsterdam, pre-contract for land	25,826,250	14.05.2002	6013687
R.E.T. Olomouc - Olom., ul. Šlechticů re-distribution center	400,000	01.06.2003	7013680
ŘSD ČR, I/42 Brno, Dobrovského A road, adits	8,964,217	31.12.2002	9013755
Total SG in CZK	78,556,577		
Komerční banka, a.s.			
Construction of gardening center for HORNBACK	9,438,750	01.12.2002	60100540390 62
SSŽ, Vranovice - Brno, retention fee, SoD EUR 162,564	5,198,797	15.11.2002	60101000390 62
Brno municipality, Kmenové stoky, kan. Phare EUR 1,382 th.	44,196,300	30.04.2002	61100830390 62
Severom. plyn. Ova-reconstr. of SMP admin. bldg. in Ostrava	2,000,000	29.03.2002	61106060390 62
Tech. správa komun. Praha, reconstr. of Prosek overpass bridge	1,500,000	27.03.2002	61106070390 62
Brno municipality, reconstr. of Reduta theater	4,000,000	28.02.2002	61106080390 62
Brno municipal theater - reconstr. and completion	1,500,000	12.04.2002	61106250390 62
ŘSŘ ČR, I-50 Uherské Hradiště road	14,000,000	15.02.2002	61106460390 62
Pasohlávky, ČOV	1,000,000	01.04.2002	61106660390 62
Lipov, ČOV and sewage	1,000,000	06.05.2002	61106980390 62
VUT Brno, FP VUT Brno building	7,000,000	31.05.2002	61107490390 62
Total KB in CZK	90,833,847		
ČSOB, a.s. IPB division			
Unistav, retention fee, Centrum VUT Brno SoD	296,285	30.09.2002	402132
DS Holding, retention fee, Přerov - Hranice, SoD	577,400	01.04.2002	402131
P.V.N., retention fee, Baumax construction, SoD	1,828,400	26.11.2002	402135
BVV, V Pavilion, SoD, retention fee 60 months	14,111,248	01.08.2005	404026
ŘSD, Mikulovice bypass, retention fee, SoD 60 months	7,132,333	29.08.2005	404053
IMOS, a.s., MU Lék. Fakulta, retention fee 6.5 years	206,000	15.11.2006	404054
ŘSD, II/487 Halenkov road, screen wall, retention fee	751,529	31.05.2005	404093
ŘSD, VMO Lesnická mosty retention fee 120 months	7,867,197	03.11.2010	404142
DSH, Vranovice - Brno - retention 60 months EUR 231,414.80	7,400,645	21.01.2002	404146
ŽS Praha, Břeclav - Hodonín, retention fee 60 months	238,624	05.07.2004	404161
Brno municipality, Kmen. stoky, sewage. Phare, EUR 1,385,000	44,292,300	31.01.2004	404176
Total ČSOB, a.s. IPB division	84,701,961		
Česká spořitelna, a.s.			
Bulg. Ministry of Transp.- BG9811-01 renovation of railway track EUR 1,875,181	59,968,288	30.09.2002	540931/00
Bulg. Ministry of Transp.- BG9811-01 renovation of railway track EUR 3,750,362	56,583,089	31.12.2001	540968/00
Brn. vodovody a kan.- counter-guarantee ČOV Modřice work	35,425,963	31.12.2004	541074/01
Brn. vodov. a kan. counter-guarantee ČOV Modřice -zář. 35,425.962,52	34,574,796	31.12.2004	541080/01
Havířov municipality, drainage collector F	4,000,000	18.01.2002	541123/01
Jihlavské kotelny, moderniz. of heating system for Březinova-Demlova residential buildings	4,500,000	06.05.2002	541148/01
Czech National Property Fund-Provision for remedy of privatization of Válcovny plechu, a.s. Fr. Místek	4,000,000	10.05.2002	541149/01
Municipality of Praha-sta č.0079 Špejchar-Pelc-Tyrolka- exploration adit	5,000,000	17.05.2002	541152/01
Brno municip., reconstr. of the Jamborova 57/59 house, 2nd stage	150,000	22.04.2002	541165/01
Dopr. pod. m. Prahy, reconstr. of Kačerov changing station	3,000,000	08.04.2002	541195/01
ŘSŘ ČR, I/23 Vys. Popovice road, passage	1,000,000	28.02.2002	541241/01
Municipal Council of Vrbátky, sewage system, ČOV Vrbátky	1,500,000	21.06.2002	541242/01
ŘSD, 0807/ID structure, ČD Děčín, Oldřichov bridge	1,000,000	22.03.2002	541258/01
Total Česká spořitelna, a.s.	210,702,136		

5. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Poskytnuté bankovní záruky (údaje v Kč)

Bankovní ústav	Celková výše závazku	Platnost do	IG bank. záruky
Societe General, a.s.			
TCHAS-ČD, Moder. trati Huštětovice - Otrok SoD	538.522	31.12.2001	6992594
Město Brno, Žebětínský rybník záruční lh. SoD	48.355	31.12.2002	12992907
Siemens Šumperk, Terénní úpravy, zádržné 60 m.	1.225.000	10.03.2002	3003030
Plaza Amsterdam, sml. bud. na pozemky, zal	17.217.500	14.05.2002	10003359
ČSOB-ČN, a.s. Buderus 380 tis. DEM=194.290,91 EUR	6.213.423	27.12.2002	12003458
Povodí Odry, VD Žermanice, zádržné 60 m	1.223.310	01.09.2002	3013550
BKR III Stavba Vyškov, SoD jistota na dílo	16.900.000	31.02.2002	3013566
Plaza Amsterdam, sml. bud. na pozemky, 2. zál.	25.826.250	14.05.2002	6013687
R.E.T. Olomouc, Redistribuční stř. Olom., ul. Šlechticů	400.000	01.06.2003	7013680
ŘSD ČR Silnice I/42 Brno-Dobrovského A, štoly	8.964.217	31.12.2002	9013755
Celkem SG v Kč	78.556.577		
Komerční banka, a.s.			
Výstavba zahrad. centra pro HORNBACK	9.438.750	01.12.2002	60100540390 62
SSŽ, Vranovice - Brno, zádržné, SoD, 162.564,- EUR	5.198.797	15.11.2002	60101000390 62
Město Brno, Kmenové stoky, kan. Phare 1.382 tis. EUR	44.196.300	30.04.2002	61100830390 62
Severom. plyn. Ova, Rek. správní budovy SMP v Ostravě	2.000.000	29.03.2002	61106060390 62
Tech. správa komunikací Praha, Rek. mostu-estak. Prosek	1.500.000	27.03.2002	61106070390 62
Město Brno, Rek. Divadla Reduta	4.000.000	28.02.2002	61106080390 62
Městské divadlo Brno, rekonstrukce a dostavba	1.500.000	12.04.2002	61106250390 62
ŘSŘ ČR, Silnice I-50 Uherské Hradiště	14.000.000	15.02.2002	61106460390 62
Obec Pasohlávky, ČOV	1.000.000	01.04.2002	61106660390 62
Svazek obcí Lipov, ČOV a kanalizace	1.000.000	06.05.2002	61106980390 62
VUT Brno, Integr. objekt FP VUT Brno	7.000.000	31.05.2002	61107490390 62
Celkem KB v Kč	90.833.847		
ČSOB, a.s. divize IPB			
Unistav zádržné Centrum VUT Brno SoD	296.285	30.09.2002	402132
DS Holding, zádržné, Přerov - Hranice SoD	577.400	01.04.2002	402131
P.V.N., zádržné, stavba Baumax, SoD	1.828.400	26.11.2002	402135
BVV, Paviion V, SoD, zádržné 60 měs.	14.111.248	01.08.2005	404026
ŘSD, Mikulovice obchvat, zádržné SoD 60 m.	7.132.333	29.08.2005	404053
IMOS, a.s., MU Lék. Fakulta, zádržné 6,5 r.	206.000	15.11.2006	404054
ŘSD, silnice II/487 Halenkov, zárubní zeď, zádržné	751.529	31.05.2005	404093
ŘSD, VMO Lesnická mosty, zádržné 120 měs	7.867.197	03.11.2010	404142
DSH, Vranovice - Brno, zádrž. 60 měs., 231.414,8 EUR 60 m	7.400.645	21.01.2002	404146
ŽS Praha, Břeclav - Hodonín, zádržné 60 měs.	238.624	05.07.2004	404161
Město Brno, Kmen. stoky, kanaliz. Phare 1.385.000,- EUR	44.292.300	31.01.2004	404176
Celkem ČSOB, a.s. divize IPB	84.701.961		
Česká spořitelna, a.s.			
Min. dopr. Bul.-BG9811-01 Obnova žel trati, EUR 1.875.181	59.968.288	30.09.2002	540931/00
Min. dopr. Bul.-BG9811-01 Obnova žel. tr. EUR 1.769.327,08	56.583.089	31.12.2001	540968/00
Brn. vodovody a kan., protizárka ČOV Modřice - dílo	35.425.963	31.12.2004	541074/01
Brn. vodov. a kan., protizárka ČOV Modřice, zál. 35.425.962,52	34.574.796	31.12.2004	541080/01
Město Havířov, Kanalizační sběrač F	4.000.000	18.01.2002	541123/01
Jihlavské kotelny Moder. top. syst. sídl. Březinova-Demlova	4.500.000	06.05.2002	541148/01
FNM ČR, Opatř. k nápr. Privat. Válcoven plechu, a.s. Fr. Míst.	4.000.000	10.05.2002	541149/01
Hl.město Praha, sta č.0079 Špejchar-Pelc-Tyroška-průzk. štola	5.000.000	17.05.2002	541152/01
Město Brno-Rek.domu Jamborova 57/59 II.etapa	150.000	22.04.2002	541165/01
Dopr.pod.m.Prahy, Rek. měnírny Kačerov	3.000.000	08.04.2002	541195/01
ŘSŘ ČR, Silnice I/23 Vys. Popovice, průtah	1.000.000	28.02.2002	541241/01
Obecní úřad Vrbátky, splašková kanal. ČOV Vrbátky	1.500.000	21.06.2002	541242/01
ŘSD, stavba 0807/ID - most ČD Děčín - Oldřichov	1.000.000	22.03.2002	5412258/01
Celkem Česká spořitelna, a.s.	210.702.136		

Česká exportní banka, a.s.			
REMONT PRUGA agency, DEM 700,000	11,445,700	10.11.2003	0033490018
Total Česká exportní banka, a.s.	11,445,700		
Zurich pojišťovna (insurance company)			
Brno municipality, Brno-Kohoutova IIb, reconstr. of drainage system, retention 60 m	935,504	24.10.2006	98010058002
IPS Skanska, completion of Carrefour Brno center's construction, retention 60 m	191,674	12.05.2006	98010058003
IPS Skanska, ČD DDC moderniz. of M. Písek - Huštětovice track, retention	51,000	20.03.2006	98010058004
Dopr. stavby Brno s.r.o., reconstr. of Jundrovská street retention 60 m	811,603	30.10.2006	98010058005
Total Zurich pojišťovna	1,989,781		
Total provided guarantees	478,230,002		

Bank Guarantees Received (CZK thousand)

Subject matter of guarantee received Subcontractor	Bank	Total payable	Valid through	Guarantee no.
Stavby silnic a železnic, a.s. Praha SoD 15-5157/01 ČD, DDC, passage through the Děčín railway center Guarantee to secure due performance of contractual obligations	Raiffeisen Bank, a.s. Praha	17,757,777	31.12.2001	010184
CHLÁDEK A TINTĚRA, a.s. SoD 900W014/20/003.00 Modernization of Pardubice - Uhersko track Guarantee for contract performance	ČSOB, a.s. Praha headquarters	618,454	01.02.2002	HBRZ 00410
DS Holding a.s. SoD SO 12-16-01 Hády - Adamov detour Guarantee for the prepaid retention fee	ČS, a.s. Praha head office	922,000	29.05.2002	36/6347842 /01
KIHN, S.A. Purchase contract no.271-180/00 Import of switches for Ostrava - Křivá rolling stock station Guarantee for the contract's performance - condition for the drawing of an L/C	Banque Generale Du Luxembourg	BEF 490,500 (CZK 388,849)	15.06.2002	MI(00-628)
AŽD Praha s.r.o. SoD č.108/01 ČD, DDC, passage through the Děčín railway center Guarantee for compliance with the contract	ČSOB, a.s. Praha head office	8,806,015	30.06.2002	HP2Z 00278
KIHN, S.A. Purchase contract no.271-180/00 Import of switches for Ostrava-Křivá rolling stock station Guarantee for the contract's performance - condition for the drawing of the second L/C	Banque Generale Du Luxembourg	BEF 134,195 (CZK 106,384)	30.11.2002	DFM/MTH
GEO-ING Jihlava s.r.o. SoD 26966031/271/68-96 VMO Kohoutova Brno Guarantee for performance of construction	ČS, a.s. Jihlava branch	688,350	30.11.2002	688-641-98
Metrostav, a.s. Praha SoD 271/55/96 ČD, Brno - Skalice n/Svit. track optimization Guarantee for elimination of defects within the warranty period	Société Générale Praha branch	4,178,472	10.12.2002	03981396

Česká exportní banka, a.s.			
Kantonál. agentura REMONT PRUGA - 700.000 DEM	11.445.700	10.11.2003	0033490018
Celkem Česká exportní banka, a.s.	11.445.700		
Zurich pojišťovna			
Město Brno, Brno-Kohoutova IIb, rek. kanaliz. zádrž. 60 m	935.504	24.10.2006	98010058002
IPS Skanska, Dostav. obch. cent. Carrefour Brno, zádrž 60 m	191.674	12.5.2006	98010058003
IPS Skanska, ČD DDC Moder. trati M. Písek - Huštětínovice zádrž.	51.000	20.3.2006	98010058004
Dopr. stavby Brno s.r.o. Rek. ul. Jundrovské zádrž. 60 m	811.603	30.10.2006	98010058005
Celkem Zurich pojišťovna	1.989.781		
Celkem poskytnuté záruky			
	478.230.002		

Přijaté bankovní záruky (údaje v Kč)

Předmět přijaté záruky Subdodavatel	Peněžní ústav	Celková výše závazku	Platnost do	Číslo záruky
Stavby silnic a železnic, a.s. Praha SoD 15-5157/01 ČD, DDC, Průjezd železničním uzlem Děčín Záruka k zajištění řádného plnění závazků ze smlouvy	Raiffeisen Bank, a.s. Praha	17.757.777	31.12.2001	010184
CHLÁDEK A TINTĚRA, a.s. SoD 900W014/20/003.00 Modernizace t.ú. Pardubice Uhersko Záruka za správné provedení smlouvy	ČSOB, a.s. Centrála Praha	618.454	1.2.2002	HBRZ 00410
DS Holding a.s. SoD SO 12-16-01 odbočka Hády Adamov Záruka za vrácení zádržného	ČS, a.s. Centrála Praha	922.000	29.5.2002	36/6347842 /01
KIHN, S.A. Kupní smlouva č.271-180/00 Dovoz výhybek pro vozovnu Ostrava, Křivá Záruka za splnění smlouvy - podm. čerp. akreditivu	Bangue Generale Du Luxembourg	490.500 BEF (388.849 Kč)	15.6.2002	MI(00-628)
AŽD Praha s.r.o. SoD č.108/01 ČD, DDC, Průjezd železničním uzlem Děčín Záruka za splnění podmínek smlouvy	ČSOB, a.s. Centrála Praha	8.806.015	30.6.2002	HP2Z 00278
KIHN, S.A. Kupní smlouva č.271-180/00 Dovoz výhybek pro vozovnu Ostrava-Křivá Záruka za spl. smlouvy - podm. čerpání 2. akreditivu	Bangue Generale Du Luxembourg	134.195 BEF (106.384 Kč)	30.11.2002	DFM/MTH 01/00977
GEO-ING. Jihlava SoD 26966031/271/68-96 VMO Kohoutova Brno Záruka na realizace stavby	Česká spořitelna, a.s. okr. pobočka v Jihlavě	688.350	30.11.2002	688-641-98
Metrostav, a.s. Praha SoD 271/55/96 ČD, Optim. trati Brno - Skalice n/Svit. Záruka na odstranění vad v zár. době	Société Générale pob. Praha	4.178.472	10.12.2002	03981396

FIRESTA-Fišer, rekonstrukce, stavby, a.s. SoD 270-16-3-1997 ČD, Brno - Skalice n/Svit. track optimization Guarantee for performance of construction	KB, a.s Brno branch	444,299	15.12.2002	4990204062
ŽD Praha s.r.o. SoD 216/01 Modernization of the Hranice - Studénka track Guarantee for due performance	Société Générale Praha branch	17,222,308	10.12.2002	12013864
Hutní montáže Ostrava, a.s. SOD 102.300/7093GRJ/97, Assembly of steel railway bridge Guarantee for prepaid retention fee	GiroCredit-Sparkassen Praha	167,018	19.12.2002	540320/97
STRABAG ČR a.s. SoD 31/LAAA-09/2000 ČOV Modřice - bituminous construction of the road Guarantee for prepaid retention fee	Raiffeisenbank a.s. Praha	37,490	15.04.2003	022857
STRABAG ČR a.s. SoD 27/LAAA-07/2000 N.Sady-Renneská crossroads - bituminous layers, Guarantee for prepaid retention fee	Raiffeisenbank a.s. Praha	62,618	14.05.2003	022858
PSG-Speciální stavební konstrukce, a.s. Otrokovice, SoD 000w018/14/004.00/0064510638 Frýdek-Místek commercial buildings, Baumax building, Guarantee for prepaid retention fee over the warranty period	Komerční banka a.s. Brno business center	485,367	13.07.2003	4010303066
ABB s.r.o. org. jedn. DIZ Praha SoD 900W426/01/014.00/0062419374 (Pavilion V for BVV) Guarantee for due performance at 5 % of the retention fee	ABN-AMRO Bank, Praha	1,407,500	31.07.2003	G001/1485
STRABAG ČR a.s. SoD 900w001/04/002.0045193487/45193487 I/44 Mikulovice road - bypass-other constr. work Guarantee for the performance of obligations over the warranty period	Raiffeisenbank a.s. Praha	265,408	29.08.2003	022868
THYSSEN VÝTAHY, s.r.o. SoD 900w426/01/010.00/0061507229 Pavilion V for BVV Guarantee for elimination of defects during the warranty period	BNP-Dresdner Bank (ČR) a.s. Praha	479,524	31.08.2003	200339
DS Holding, a.s. Olomouc SoD 9094 ČD DDC optimization of the Skalice nad Svit - Č. Třeb track, Guarantee for elimination of defects during the warranty period	Komerční banka, Prostějov branch	4,922,189	15.09.2003	6110402039070
ILBAU MORAVA a.s. SOD 270-971/88 VMO Kohoutova Brno - III. Etapa Guarantee for retention fee	BankAustria Creditanstalt Praha	1,100,000	11.12.2003	L/G-056/99

FIRESTA-Fišer , rekonstrukce stavby SoD 270-16-3-1997 ČD, Optim. trati Brno - Skalice n/Svit. Záruka na realizaci stavby	Komerční banka, a.s. Oblast. pob. Brno	444.299	15.12.2002	4990204062
AŽD Praha s.r.o. SoD 216/01 Modernizace t.ú. Hranice - Studénka Záruka na řádné provedení díla	Société Générale Pobočka Praha	17.222.308	10.12.2002	12013864
Hutní montáže Ostrava, a.s. SoD 102.300/7093GRJ/97 Montáž ocel. žel. mostu Záruka za akontované zádržné	GiroCredit-Sparkassen Praha	167.018	19.12.2002	540320/97
STRABAG ČR a.s. SoD 31/LAAA-09/2000 ČOV Modřice - živičné konstrukce vozovky Záruka za vrácení zádržného	Raiffeisenbank a.s. Praha	37.490	15.04.2003	022857
STRABAG ČR a.s. SoD 27/LAAA-07/2000 Křižovatka N. Sady - Renneská - živičné vrstvy záruka na vrácení zádržného	Raiffeisenbank a.s. Praha	62.618	14.05.2003	022858
PSG-Speciální stavební konstrukce, a.s. Otrokovice, SoD 000w018/14/004.00/0064510638 Komerční objekty Frýdek-Místek obj Baumax, záruka za vrácení zádržného po dobu záruční lhůty	Komerční banka a.s. obch. Centrum Brno	485.367	13.07.2003	4010303066
ABB s.r.o. org. jedn. DIZ Praha SoD 900w426/01/014.00/0062419374 (Pavilon V pro BVV) záruka za dobré provedení ve výši 5% zádržného	ABN-AMRO Bank Praha	1.407.500	31.07.2003	G001/1485
STRABAG ČR a.s. SoD 900w001/04/002.0045193487/45193487 Silnice I/44 Mikulovice - obchvat - ost. stav. pr. Záruka za splnění závazků po dobu zár. lhůty	Raiffeisenbank a.s. Praha	265.408	29.08.2003	022868
THYSSEN VÝTAHY, s.r.o. SoD 900w426/01/010.00/0061507229 Pavilon V pro BVV Záruka za odstranění vad v záruční době	BNP-Dresdner Bank (ČR) a.s. Praha	479.524	31.08.2003	200339
DS Holding, a.s. Olomouc SoD 9094 ČD DDC optimalizace trati Skalice nad Svit - Česká Třebová záruka za odstranění vad a nedodělků v době záruční lhůty	Komerční banka, pobočka Prostějov	4.922.189	15.09.2003	6110402039070
ILBAU MORAVA a.s. SoD 270-971/88 VMO Kohoutova Brno, III. etapa Záruka za zádržné	Bank Austria Creditanstalt Praha	1.100.000	11.12.2003	L/G-056/99

AŽD, s.r.o. SoD 900W109/00/00 Modernization of the Přeřov - Hranice track Guarantee for the performance of the construction	Komerční banka, a.s. Praha	11,087,256	20.12.2003	4990302002
LUMEN a.s. SoD 000W018/4030/002.00/25197452 BAUMAX Guarantee for the performance of the contract - prepaid retention fee	Česká spořitelna, Č.Budějovice business group head office	569,500	01.03.2004	No number
Výtahy Schindler, a.s. SoD 000W124/40/007.00/0045274011 Praha 3-Žižkov, Chlumova admin. building Guarantee for prepaid retention fee over the warranty period	Československá obchodní banka a.s. Praha head office	40,750	31.05.2004	HP1Z11588
Hutní montáže Ostrava, a.s. SoD 104/0050/Mag/98 Railway bridges on the Brno - Břeclav track Guarantee for prepaid retention fee	ERSTE BANK Sparkassen (CR) a.s. Praha	450,000	30.06.2004	540512/98
Hutní montáže Ostrava, a.s. SoD 104/1591/Mu1/98 Brandýs - Ústní n. Orlicí railway bridge Guarantee for prepaid retention fee	ERSTE BANK Sparkassen (CR) a.s. Praha	433,600	18.08.2004	540716/99
STRABAG ČR a.s. SoD 900W001/04/002.0045193487/45193487 I/44 Mikulovice road - bypass, modified asphalt layers Guarantee for the performance of obligation over the warranty period	Raiffeisenbank a.s. Praha	1,176,353	29.08.2004	022867
COGIFER Depart., Croissy sur Seine Contract No.271-143/99 Supply of switchesF Guarantee for payment of switches	Société Gen. ontenay-sous-Bois, FRANCE	179,936	06.09.2004	9904032A
K & K 91, a.s. SoD 900W179/01/005.00/0025308998, Guarantee for elimination of defects during the warranty period	KB, a.s. Brno nám. Svobody	318,692	06.11.2004	4000401062
VOEST-ALPINE MCE steel structure Slaný, spol. s r.o., Netovická 538, Guarantee for warranty period expiry	BankAustria Creditanstalt, Praha	55,823	26.02.2005	L/G-292/99
Stavby silnic a železnic, a.s. SoD 271/123-98 Modernization of Vranov - Brno track Guarantee for elimination of defects within the warranty period	Société Générale, Praha branch	EUR 71,771.15 CZK 2,295,241	29.05.2005	IG 08003266
STRABAG ČR a.s. SoD 800w240/16/025.00/0060838744 VMO Lesnická - bridges orders 105 and 111 Guarantee for prepaid retention fee Response within the warranty period	Bank Austria Creditanstalt Praha Bank	209,197	30.06.2005	L/G-1169/01
MANAG MS, a.s. SoD business set no. 15 construction of Pavilion V Guarantee for prepaid retention fee Response within the warranty period	Komerční banka a.s. Brno business center	1,157,696	17.08.2005	4010514062

AŽD, s.r.o. SoD 900W109/00/00 Modernizace tratí Přešov - Hranice Záruka na realizaci stavby	Komerční banka, a.s. Praha	11.087.256	20.12.2003	4990302002
LUMEN a.s. SoD 000W018/4030/002.00/25197452 BAUMAX Záruka za splnění pod. smlouvy - vrácení zádržného	Česká spořitelna, centrála Ob. skupina Č. Budějovice	569.500	01.03.2004	bez čísla
Výtahy Schindler, a.s. SoD 000W124/40/007.00/0045274011 Admin. budova Praha 3-Žižkov, Chlumova Záruka za vrácení zádržného po dobu záruční lhůty	Československá obchodní banka a.s. centrála Praha	40.750	31.05.2004	HP1Z11588
Hutní montáže Ostrava, a.s. SoD 104/0050/Mag/98 Žel.mosty na trati Brno-Břeclav Záruka za akontované zádržné	ERSTE BANK Sparkassen (CR) a.s. Praha	450.000	30.06.2004	540512/98
Hutní montáže Ostrava, a.s. SoD 104/1591/MuI/98 Žel. most Brandýs-Ústí n. Orlicí Záruka na akontované zádržné	ERSTE BANK Sparkassen (CR) a.s. Praha	433.600	18.08.2004	540716/99
STRABAG ČR a.s. SoD 900W001/04/002.0045193487/45193487 Silnice I/44 Mikušovice - obchvat - modifik. asfalt. vrstvy Záruka za splnění závazků po dobu zár. lhůty	Raiffeisenbank a.s. Praha	1.176.353	29.08.2004	022867
Cogifer Depart, Croissy sur Seine Smlouva č. 271-143/99 Dodávka výhybek Záruka za zaplacení výhybek	Société Gen. Fontenay- sous- Bois, FRANCE	179.936	06.09.2004	9904032A
K & K 91, a.s. SoD 900W179/01/005.00/0025308998, Záruka za odstranění vad v průběhu záruční lhůty	KB, a.s. Brno Nám. Svobody	318.692	06.11.2004	4000401062
VOEST-ALPINE MCE ocel. konstrukce Slaný. spol. s r.o. Netovická 538 Záruka na uplynutí záruční doby	Bank Austria Creditanstalt Praha	55.823	26.02.2005	L/G-292/99
Stavby sílnic a železnic, a.s. SoD 271/123-98 Modernizace t.ú. Vranov-Brno Záruka na odstranění vad v záruční lhůtě	Société Générale Pobočka Praha	71.771,15 EUR 2.295.241 Kč	29.05.2005	IG 08003266
STRABAG ČR a.s. SoD 800W240/16/025.00/0060838744 VMO Lesnická- mosty obj.105 a 111 Záruka za vrácení zádržného, odpov. v době zár. lh.	Bank Austria Creditanstalt Praha Bank	209.197	30.06.2005	L/G-1169/01
MANAG MS, a.s. SoD obchodní soubor č. 15 Spodní stavba Pavilon V Záruka za vrácení zádržného, Odpov. v době zár. lh.	Komerční banka a.s. obchodní centrum Brno	1.157.696	17.08.2005	4010514062

STRABAG ČR a.s. SoD 800W240/16/025.00/0060838744 VMO Lesnická - bridges, 2nd stage Guarantee for prepaid retention fee Response within the warranty period	Bank Austria Creditanstalt Praha Bank	230,532	30.10.2005	L/G-1259/01
Indu-Light Praha s.r.o. SoD 900W179/01/004.00/61246786-4.6078.99 Hornbach-Baumarkt Guarantee for prepaid retention fee	Volksbank CZ a.s. Brno head office	177,264	10.11.2005	030363
ŠARAVEC A RUČ, spol. s r.o. SoD 000W133/4030/0019.00/0063476711 Commercial buildings Frýdek-Místek Guarantee for elimination of defects within the warranty period	Komerční banka a.s. Pardubice branch	88,750	12.05.2006	4010601056
FIRESTA-Fišer, rekonstrukce, stavby a.s. Brno SoD 900W109/00/005.00/0025317628 ČD DDC, modernization of the Přerov - Hranice track Guarantee for prepaid retention fee Response within the warranty period	Komerční banka a.s. Brno branch	932,385	13.03.2006	4010611062
LIKO-S spol. s r.o. SoD 000W133/14/001.00/60734795 Commercial buildings Frýdek-Místek Guarantee for compliance with the contract - return of retention fee	Československá Obchodní banka a.s. Brno branch	768,096	16.04.2006	HBRZ00291
Lumen A.S. SoD 000W133/4030/002.00/25197452 PRIMA Guarantee for compliance with the contract - return of retention fee	Česká spořitelna a.s. head office - Č.Budějovice business group	439,500	06.06.2006	no number
K & K 91, a.s. SoD 900W179/01/010.00/0025308998 Guarantee for elimination of defects within the warranty period	KB, a.s. Brno nám. Svobody	444,020	15.12.2004	4000402062
Total guarantees received		81,114,615		

6. SUBSEQUENT EVENTS

No significant events occurred after the balance sheet date that would have an impact on the Company's financial statements.

Changes in equity investments of ŽS Brno, a.s.

- The last portion of the stock of ŽPSV Uherský Ostroh, a.s. was sold on January 8, 2002.
- A contract for the transfer of the interest in ŽSD s.r.o. was signed on January 15, 2002.

STRABAG ČR a.s. SoD 800W240/16/025.00/0060838744 VMO Lesnická - mosty, 2. etapa Záruka za vrácení zádržného, odpov. v době zár. lh.	Bank Austria Creditanstalt Praha Bank	230.532	30.10.2005	L/G-1259/01
Indu-Light Praha s.r.o. SoD 900w179/01/004.00/61246786-4.6078.99 Hornbach-Baumarkt Záruka za vrácení zádržného	Volksbank CZ a.s. centrála Brno	177.264	10.11.2005	030363
ŠARAVEC A RUČ, spol.s r.o. SoD 000w133/4030/0019.00/0063476711 Komerční objekty Frýdek-Místek Záruka na zajištění odstranění vad a nedodělků v zár. lh.	Komerční banka a.s. Pobočka Pardubice	88.750	12.05.2006	4010601056
FIRESTA-Fišer, rekonstrukce, stavby a.s. Brno SoD 900w109/00/005.00/0025317628 ČD DDC, Modernizace t.ú. Přerov - Hranice Záruka za vrácení zádržného, odp. v zár. lh.	Komerční banka a.s. Pobočka Brno	932.385	13.03.2006	4010611062
LIK0-S spol. s r.o. SoD 000w133/14/001.00/60734795 Komerční objekty Frýdek-Místek Záruka za splnění podmínek smlouvy - vrácení zádržného	Československá obchodní banka a.s. Pobočka Brno	768.096	16.04.2006	HBRZ00291
Lumen A.S. SoD 000w133/4030/002.00/25197452 PRIMA Záruka za splnění podm. smlouvy - vrácení zádržného	Česká spořitelna a.s. Centrála - obch. skup. Č. Budějovice	439.500	06.06.2006	Bez čísla
K & K 91, a.s. SoD 900w179/01/010.00/0025308998 Záruka za odstranění vad v průběhu záruční lhůty	KB, a.s. Brno nám. Svobody	444.020	15.12.2004	4000402062
Celkem přijaté záruky		81.114.615		

6. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly významné události, které by měly dopad na finanční výkazy společnosti.

Změny v majetkových účastech ŽS Brno, a.s.

- Dne 8. 1. 2002 byla prodána poslední část akcií ŽPSV Uherský Ostroh a.s.
- Ke dni 15. 1. 2002 byla podepsána smlouva o převodu obchodního podílu ve společnosti ŽSD s.r.o.

