

## PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K DATU 30.ČERVNA 2005

### Obsah

1.	ÚVOD .....	2
2.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ .....	2
2.1.	Účtování o výnosech .....	2
2.2.	Pronájem .....	2
2.3.	Společnost jako nájemce .....	2
2.4.	Přepočet cizích měn .....	3
2.5.	Výpůjční náklady .....	3
2.6.	Státní dotace .....	3
2.7.	Daně .....	3
2.8.	Pozemky, budovy a zařízení .....	3
2.9.	Investice do nemovitostí .....	4
2.10.	Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností – náklady na výzkum a vývoj .....	4
2.11.	Ocenitelná práva .....	4
2.12.	Snížení hodnoty .....	4
2.13.	Zásoby .....	5
2.14.	Finanční nástroje .....	5
2.15.	Pohledávky z obchodního styku .....	5
2.16.	Investice - dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek .....	5
2.17.	Bankovní úvěry a dluhopisy (obligace) .....	5
2.18.	Závazky z obchodního styku .....	6
2.19.	Rezervy .....	6
3.	POJETÍ MEZITÍMNÍCH ÚČETNÍCH VÝKAZŮ .....	7
4.	POPIS NEOBVYKLÝCH POLOŽEK .....	7
4.1.	Úpravy při přechodu z Českých účetních standardů na vykazování podle IFRS .....	7
4.2.	Přehled hmotného majetku se zahrnutím majetku pořizovaného formou finančního leasingu .....	10
4.3.	Operace, které nastaly od poslední závěrky .....	11
5.	EMISE .....	11
6.	DIVIDENDY .....	12
7.	ZMĚNY PODMÍNĚNÝCH ZÁVAZKŮ A POHLEDÁVEK .....	12
8.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI NEZAHRNUTÉ DO MEZITÍMNÍCH VÝKAZŮ .....	12
9.	ZMĚNY VE STRUKTUŘE SPOLEČNOSTI .....	12

## 1. ÚVOD

Společnost ŽS Brno, a.s. přechází na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví poprvé k datu 1.1.2005.

Účetní závěrka je sestavena podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (International Financial Reporting Standards – dále jen IFRS) s výjimkou:

Standard IAS 11 Stavební smlouvy

Společnost připravuje vykazování podle tohoto standardu ve spolupráci s auditorskou společností a předpokládá, že spolehlivé údaje prověřené auditorem bude mít k dispozici ke konci účetního období - to je k datu 31.12.2005. Rozdíl mezi vykazováním podle Českých účetních standardů a IFRS se projeví významněji ke konci účetního období.

Standard IAS 14 Vykazování podle segmentů

V individuální mezitímní účetní závěrce společnosti dosahuje územní segment „zahraničí“ 7% výnosů (zisk a aktiva jsou nižší). Oborový segment je tvořen z 98% výnosy ze stavební činnosti. Pro konsolidovanou účetní závěrku k datu 31.12.2005 bude připraven hlavní územní segment a vedlejší oborový segment.

Individuální mezitímní účetní závěrka společnosti k datu 30.6.2005 není ověřena auditorem.

Účetní závěrka byla připravena na základě historických cen, s výjimkou přecenění pozemků a budov a některých finančních nástrojů.

Částky uvedené v této účetní závěrce jsou vykázány v českých korunách, pokud není uvedeno jinak.

## 2. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

### 2.1. Účtování o výnosech

Tržby z prodeje zboží a služeb jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží a převedení práv vztahujících se k tomuto zboží nebo předání služby.

Dividendy z investic jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vznikají práva akcionářů na jejich výplatu.

### 2.2. Pronájem

Výnosy z provozních pronájmů jsou účtovány rovnoměrně po dobu příslušného pronájmu.

### 2.3. Společnost jako nájemce

Majetek pronajímaný formou finančního leasingu je zaúčtován jako aktivum společnosti v reálné hodnotě k datu pořízení nebo v současné hodnotě minimálních splátek pronájmu, je-li nižší.

Odpovídající závazek za pronajímatelem je v rozvaze veden jako závazek z finančního leasingu.

Splátky leasingu jsou rozčleněny na finanční náklady a snížení závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková sazba ve vztahu k zůstatku závazků. Finanční náklady jsou účtovány přímo do výsledovky.

Úhrady provozních pronájmů (operativní leasing) jsou v průběhu doby trvání pronájmu rovnoměrně účtovány do výsledovky.

## **2.4. Přepočet cizích měn**

Transakce v měnách jiných než je výchozí měna - české koruny jsou zaúčtovány pomocí pevných pololetních devizových kursů platných ke dni transakce. Majetek a závazky v cizích měnách jsou přepočítány pomocí kurzů platných k datu účetní závěrky. Zisky a ztráty vyplývající z přepočtu jsou zaúčtovány do výsledovky.

## **2.5. Výpůjční náklady**

Výpůjční náklady přímo související s pořízením, výstavbou nebo výrobou kvalifikujícího se majetku, kterým je majetek, jehož zamýšlenému využití nebo prodeji předchází dlouhodobá příprava, jsou zaúčtovány do výsledovky v období, v němž vznikají.

## **2.6. Státní dotace**

Státní dotace poskytované na pokrytí nákladů na rekvalifikaci pracovníků jsou účtovány do výnosů po dobu, kdy vznikají odpovídající náklady, a jsou odečteny při vykazování souvisejících nákladů.

## **2.7. Daně**

Výsledná částka zdanění uvedená ve výsledovce zahrnuje splatnou daň za účetní období a zůstatek odložené daně. Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku – základu daně. Základ daně se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výsledovce, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daňová povinnost je vykázána rozvahovou závazkovou metodou. Přejícné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv jsou základem pro výpočet odložené daňové pohledávky nebo závazku. Odložená daň je vypočítána pomocí daňových sazeb, které budou podle očekávání platit v období, kdy dojde k realizaci aktiv nebo k vyrovnání závazku. Odložená daň je zaúčtována do výsledovky s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány, pokud se vztahují k daním z příjmu vyměřeným stejným finančním úřadem a společnost má v úmyslu své splatné daňové pohledávky a závazky vyrovnat na „netto“ bázi.

## **2.8. Pozemky, budovy a zařízení**

Pozemky a budovy určené k využití při výrobě zboží nebo při poskytování služeb nebo určené pro administrativní účely jsou oceněny v rozvaze v přeceněných hodnotách představujících reálnou hodnotu stanovenou na základě jejich využití k datu přecenění sníženou o jakékoliv následné oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Přecenění jsou prováděna v dostatečně pravidelných intervalech tak, aby se účetní hodnota významně neodlišovala od hodnoty, která by byla stanovena s použitím reálných hodnot k rozvahovému dni.

Investice dokončované pro výrobní nebo administrativní účely nebo pro účely pronajímání či pro účely, které nebyly doposud stanoveny, jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o veškeré ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje poplatky za odborné služby a u kvalifikujícího se majetku výpůjční náklady kapitalizované v souladu s účetními pravidly a postupy společnosti. Odepisování tohoto majetku začíná ve chvíli, kdy je majetek připraven k zamýšlenému využití. Inventář a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávký a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty. Pořizovací cena majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odepisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

Budovy	45let
Stavby	15 až 30 let
Energetické stroje a zařízení	15 let
Pracovní stroje a zařízení	8 let
Přístroje	4 roky
Inventář	8 let
Osobní vozy	4 roky
Ostatní dopravní prostředky	8 let

Majetek pořízený formou finančního leasingu je odpisován po dobu odhadované životnosti stejným způsobem jako majetek vlastněný společností. Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou majetku a jsou účtovány výsledkově.

## 2.9. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, které představují nemovitosti držené s cílem získávat výnosy z pronájmu nebo pro účely kapitálového zhodnocení, jsou k rozvahovému dni účtovány v reálné hodnotě. Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou zaúčtovány do výsledovky v období, ve kterém vznikají.

## 2.10. Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností – náklady na výzkum a vývoj

Výdaje související s výzkumem jsou účtovány do nákladů v roce, kdy vznikají.

Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností a související s činností společnosti v oblasti elektronického obchodování je zaúčtován pouze v případě, že jsou splněny všechny následující podmínky:

- vytvořený majetek je identifikovatelný (např. software a nové postupy),
- je pravděpodobné, že vytvořený majetek přinese budoucí ekonomické výhody;
- náklady na vývoj majetku lze spolehlivě měřit.

Pokud není možné zaúčtovat žádný nehmotný majetek vytvořený vlastní činností, jsou náklady na vývoj zaúčtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

## 2.11. Ocenitelná práva

Certifikáty vztahující se k vybraným činnostem společnosti jsou při prvotním zaúčtování oceněny cenou pořízení a odepisovány lineárně po dobu své odhadované životnosti.

## 2.12. Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého hmotného a nehmotného majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možno realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří. Realizovatelná hodnota představuje vyšší z hodnot čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a rizik konkrétně souvisejících s daným aktivem.

Pokud je podle odhadu realizovatelná hodnota majetku (nebo výnosové jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku (výnosové jednotky) snížena na hodnotu realizovatelnou. Pokud je ztráta ze snížení hodnoty následně vyrovnána, je účetní hodnota majetku (výnosové jednotky) navýšena na upravený odhad realizovatelné hodnoty majetku tak, aby navýšená účetní hodnota nepřevyšovala účetní hodnotu, která by byla určena, kdyby v předchozích letech nebyla zaúčtována žádná ztráta ze snížení hodnoty majetku (výnosové jednotky).

### **2.13. Zásoby**

Zásoby jsou zaúčtovány v nižší z hodnot pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty. Pořizovací cena zásob zahrnuje cenu pořízení materiálu a případně přímé mzdové náklady a režijní náklady související s uvedením zásob do jejich současného stavu a s dopravou zásob na stávající místo uložení. Společnost používá pro určení pořizovací ceny zásob metodu váženého aritmetického průměru. Čistá realizovatelná hodnota představuje odhadovanou čistou prodejní cenu sníženou o veškeré odhadované náklady na dokončení a náklady spojené s marketingem, prodejem a distribucí.

### **2.14. Finanční nástroje**

Finanční aktiva a finanční závazky jsou zachyceny v rozvaze společnosti v případě, že společnost uzavře dohodu o smluvním poskytnutí nástroje.

### **2.15. Pohledávky z obchodního styku**

Pohledávky z obchodního styku jsou zaúčtovány v nominální hodnotě snížené o příslušné opravné položky k nedobytným částkám.

### **2.16. Investice - dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek**

Investice jsou zaúčtovány k datu obchodu a při prvotním zachycení jsou oceněny v pořizovací ceně zahrnující transakční náklady.

Při následném přecenění jsou dlužné cenné papíry, které společnost zamýšlí a zároveň má schopnost držet do splatnosti (dluhové cenné papíry držené do splatnosti), zaúčtovány zůstatkovou hodnotou sníženou o jakoukoliv ztrátu ze snížení hodnoty zohledňující nedobytné hodnoty. Roční amortizace diskontu nebo prémie při pořízení cenného papíru drženého do splatnosti je agregována v rámci ostatních výnosů z investic po dobu splatnosti nástroje tak, aby výnosy zachycené v každém období představovaly konstantní výnos z investice.

Investice, které nepředstavují dlužné cenné papíry držené do splatnosti, jsou klasifikovány jako cenné papíry určené k obchodování nebo k prodeji a jsou při následném vykázání oceněny reálnou hodnotou. U cenných papírů určených k obchodování jsou zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty zaúčtovány do čistého hospodářského výsledku za období.

U cenných papírů určených k prodeji jsou zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty zachyceny přímo do vlastního kapitálu až do doby, kdy je příslušný cenný papír odprodán nebo je zjištěno, že došlo ke snížení jeho hodnoty a kumulativní zisky nebo ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu jsou zahrnuty do čistého hospodářského výsledku za období.

Majetkové účasti ve společnostech s podstatným vlivem a v přidružených společnostech jsou zaúčtovány v pořizovací ceně včetně transakčních nákladů. Tato cena je snížena o případnou opravnou položku vyjadřující snížení hodnoty.

### **2.17. Bankovní úvěry a dluhopisy (obligace)**

Úročené bankovní úvěry, kontokorenty a dluhopisy jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě bez transakčních nákladů.

Úrokové náklady úvěrů jsou stanoveny na základě proměnné tržní úrokové sazby .

Úrokové náklady dluhopisů jsou stanoveny na základě nominální úrokové sazby.

## **2.18. Závazky z obchodního styku**

Závazky z obchodního styku jsou zaúčtovány v nominální hodnotě.

## **2.19. Rezervy**

Rezervy na záruční opravy jsou zaúčtovány k datu dokončení stavebního díla nebo jeho části ve výši nejlepšího odhadu vedení společnosti ohledně nákladů, které bude nutné vynaložit při vyrovnání závazku společnosti za případnou záruční opravu díla.

Rezervy provozní a finanční jsou zaúčtovány v případě, že jsou identifikovány budoucí ztráty nebo závazky, u nichž lze odhadnout odtok prostředků na vyrovnání budoucího závazku.

Rezervy na úroky z prodlení jsou zúčtovávány na základě analýzy závazků po splatnosti.

### 3. POJETÍ MEZITÍMNÍCH ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

Mezitímní účetní výkazy k datu 30.6.2005 jsou zpracovány jako výkazy za samostatné období.

Náklady a výnosy jsou účtovány do výsledovky v době, kdy vznikly a neprovádí se žádné mezitímní časové rozlišení. Odpisy majetku jsou účtovány s měsíční periodicitou. U daně z příjmů právnických osob byl vypočten daňový náklad odpovídající vykázanému základu daně bez zohlednění rozdílu účetních a daňových odpisů. Odložená daň byla upravena o rozdíly z operací, které byly promítnuty do výkazů v souladu s IFRS - finanční leasing, reklasifikace ostatních aktiv, dodatečná tvorba rezerv.

### 4. POPIS NEOBVYKLÝCH POLOŽEK

#### 4.1. Úpravy při přechodu z Českých účetních standardů na vykazování podle IFRS

Společnost provedla následující úpravy:

- vyřadila položky, které nesplňovaly definici aktiv, konkrétně časové rozlišení nákladů na reklamu, provize a projektové přípravy později realizovaných kontraktů,
- vyřadila časové rozlišení výnosů za nejisté pohledávky,
- zařadila aktiva a závazky vyplývající z finančního leasingu u nájemce,
- zrušila rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku,
- zařadila nevytvořené rezervy na manažerské odměny vyplacené v následujících obdobích,
- vyřadila výnosy a náklady ostatních členů sdružení bez právní subjektivity,
- překlasifikovala zůstatky Fondu sociálních výhod,
- upravila výpočet odložené daně.

Rozdíly, které vyplývají z těchto úprav byly vykázaný jako součást nerozdělených zisků minulých let nebo aktuálního období.

K datu mezitímní účetní závěrky uvádíme porovnání položek rozvahy a výsledovky.

<b>Položky rozvahy k 30.6.2005</b>	<b>Poznámka</b>	<b>ČÚS</b>	<b>IAS/IFRS</b>	<b>Rozdíl</b>
Hmotný majetek	03	1 087 093	1 279 383	192 290
Ostatní finanční majetek	06	251 052	239 874	-11 178
Jiná dlouhodobá aktiva	07	157 171	141 355	-15 816
Odložená daňová pohledávka	08	20 989	3 754	-17 235
Obchodní a jiné pohledávky	13	2 803 177	2 787 665	-15 512
Ostatní krátkodobá aktiva	14	23 918	15 277	-8 641
Zákonné fondy a ostatní fondy ze zisku	22	438 598	434 037	-4 561
Nerozdělený zisk / ztráta	24	0	40 024	40 024
Zisk / ztráta běžného období	25	29 551	22 637	-6 914
Dlouhodobé rezervy	32	56 252	43 814	-12 438
Závazky z finančního leasingu	35	0	87 989	87 989
Ostatní závazky	42	796 632	801 193	4 561
Závazky z finančního leasingu (n/a)	45	0	31 118	31 118
Krátkodobé rezervy	46	77 193	61 322	-15 871
<b>Položky výsledovky k 30.6.2005</b>	<b>Poznámka</b>	<b>ČÚS</b>	<b>IAS/IFRS</b>	<b>Rozdíl</b>
Tržby	51	3 356 967	2 995 810	-361 157
Výrobní náklady	61	-2 242 915	-1 866 197	376 718
Odpisy	63	-43 493	-58 598	-15 105
Změna rezerv a opravných položek	64	-3 621	-19 429	-15 808
Externí služby	65	-606 802	-578 714	28 088
Ostatní provozní náklady	67	-111 879	-111 758	121
Finanční položky	71	-5 793	-8 329	-2 536
Daň z příjmů	73	-4 566	-21 801	-17 235

**Rozvaha****03 Hmotný majetek**

Zařazení aktiv pořízených formou finančního leasingu (viz tabulka pohybů hmotného majetku)	205 829 tis.Kč
Snížení hodnoty pozemků Slatina – Řipská	-3 488 tis.Kč
Snížení hodnoty budov M Palác Heršpická	-10 051 tis.Kč

**06 Ostatní finanční majetek**

Snížení hodnoty majetkových podílů ve společnostech INVESTMANAGEMENT, s.r.o.	-8 977 tis.Kč
Pevňůstka, a.s.	-2 201 tis.Kč

**07 Jiná dlouhodobá aktiva**

Zrušení časového rozlišení záloh a akontací z finančních leasingů	-15 816 tis. Kč
---	-----------------

**08 Odložená daňová pohledávka**

Zvýšení daňového závazku zařazením leasovaného majetku	-20 813 tis.Kč
Zvýšení daňové pohledávky z rušení časového rozlišení reklam, projektů a provizí	3 578 tis.Kč

**13 Obchodní a jiné krátkodobé pohledávky**

Zrušení časového rozlišení reklam, projektů a provizí	-14 908 tis.Kč
Zrušení krátkodobých záloh leasingových smluv	-604 tis.Kč

**14 Ostatní krátkodobá aktiva**

Zrušení nejistých dohadných pohledávek	-8 641 tis.Kč
--	---------------

**22 Zákonné fondy a ostatní fondy ze zisku**

Překlasifikace zůstatků Fondu sociálních výhod do závazků	-4 561 tis.Kč
---	---------------

**24 Nerozdělený zisk/ztráta minulých období**

Vyloučení rezerv na opravy dlouhodobého majetku	19 400 tis.Kč
Zrušení časového rozlišení reklam, projektů a provizí	-30 469 tis.Kč
Zrušení nejistých dohadných pohledávek	-8 641 tis.Kč
Rozdíly mezi náklady ze splátek a odpisů leasingů minulých období	59 734 tis.Kč

**25 Zisk a ztráta běžného období**

Zrušení výnosu z rozpuštění rezervy na opravy dlouhodobého majetku	-6 962 tis.Kč
Zrušení nákladu z časového rozlišení reklam, projektů a provizí	15 561 tis.Kč
Zvýšení daňového nákladu z rušení časového rozlišení reklam, projektů a provizí	3 578 tis.Kč
Zrušení nákladu ze splátek leasingu a vyrovnání	28 209 tis.Kč
Uplatnění odpisů z leasingového majetku	-15 105 tis.Kč
Úrok z leasingových splátek	-2 536 tis.Kč
Odložená daň z uplatnění leasingového závazku	-20 813 tis.Kč
Čerpání rezervy na manažerské odměny vyplacené za období 2004	24 871 tis.Kč
Tvorba částí rezervy na manažerské odměny za období 2005	- 9 000 tis. Kč
Snížení hodnoty pozemků Slatina – Řipská	- 3 488 tis.Kč
Snížení hodnoty budov M Palác Heršpická	-10 051 tis.Kč

Snížení hodnoty majetkových podílů ve společnostech INVESTMANAGEMENT, s.r.o.	-8 977 tis.Kč
Pevňůstka, a.s.	-2 201 tis.Kč

**32 Dlouhodobé rezervy**

Zrušení zůstatku rezervy na opravy dlouhodobého majetku	-12 438 tis.Kč
---	----------------

<b>35 Dlouhodobé závazky z finančního leasingu</b>	
Dlouhodobá část závazku leasovaného majetku	87 989 tis.Kč
<b>42 Ostatní krátkodobé závazky</b>	
Překlasifikace zůstatků Fondu sociálních výhod do závazků	4 561 tis.Kč
<b>45 Krátkodobé závazky z finančního leasingu</b>	
Krátkodobá část závazku leasovaného majetku	31 118 tis.Kč
<b>46 Krátkodobé rezervy</b>	
Čerpání rezervy na manažerské odměny vyplacené za období 2004	-24 871 tis.Kč
Tvorba části rezervy na manažerské odměny za období 2005	9 000 tis.Kč
 <b><u>Výsledovka</u></b>	
<b>51 Tržby</b>	
Vyloučení výnosů druhých účastníků sdružení bez právní subjektivity	-361 157 tis.Kč
<b>61 Výrobní náklady</b>	
Vyloučení subdodávek účastníků sdružení bez právní subjektivity	361 157 tis.Kč
Vyloučení časového rozlišení reklam, projektů a provizí	15 561 tis.Kč
<b>63 Odpisy</b>	
Uplatnění odpisů z leasingového majetku	-15 105 tis.Kč
<b>64 Změna rezerv a opravných položek</b>	
Zrušení výnosu z rozpuštění rezervy na opravy dlouhodobého majetku	-6 962 tis.Kč
Čerpání rezervy na manažerské odměny vyplacené za období 2004	24 871 tis.Kč
Tvorba části rezervy na manažerské odměny za období 2005	-9 000 tis.Kč
Snížení hodnoty pozemků Slatina – Řipská	-3 488 tis.Kč
Snížení hodnoty budov M Palác Heršpická	-10 051 tis.Kč
Snížení hodnoty majetkových podílů ve společnostech INVESTMANAGEMENT, s.r.o. Pevňůstka, a.s.	-8 977 tis.Kč -2 201 tis.Kč
<b>65 Externí služby</b>	
Zrušení nákladu ze splátek leasingu	28 088 tis.Kč
<b>67 Ostatní provozní náklady</b>	
Vyrovnání DPH z leasingu	121 tis.Kč
<b>71 Finanční položky</b>	
Úrok z leasingových splátek	-2 536 tis.Kč
<b>73 Daň z příjmů</b>	
Snížení nákladu odložené daně z rušení časového rozlišení reklam, projektů a provizí	3 578 tis.Kč
Zvýšení nákladu odložené daně z uplatnění leasingového závazku	-20 813 tis.Kč
 <b>Shrnutí rozdílů mezi vykazováním podle ČÚS a IFRS</b>	
<b>Aktiva společnosti se předchozími úpravami zvýšila o</b>	<b>148 061 tis.Kč</b>
<b>Vlastní kapitál společnosti se zvýšil o</b>	<b>28 549 tis.Kč</b>
<b>Hospodářský výsledek běžného období se snížil o</b>	<b>- 6 914 tis.Kč</b>

#### 4.2. Přehled hmotného majetku se zahrnutím majetku pořizovaného formou finančního leasingu

Ostatní majetek zahrnuje nedokončený majetek, zálohy a oceňovací rozdíl k nabytému majetku.

<b>Brutto hodnota</b>						
	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Majetek na leasing	Ostatní majetek	Celkem
stav k 31.12.2003	414 863	906 624	519 145	192 630	50 005	2 083 267
přírůstky	4 856	5 130	23 196	81 486		
úbytky	139 980	6 859	10 620			
stav k 30.6.2004	279 739	904 895	531 721	274 116	24 284	2 014 755
přírůstky	9 546	14 516	83 648			
úbytky	153 707	23 941	33 801	1 709		
stav k 31.12.2004	270 702	897 199	568 992	272 407	33 440	2 042 740
přírůstky		6 894	14 980	35 117		
úbytky	324	1 151	12 670			
stav k 30.6.2005	270 378	902 942	571 302	307 524	37 771	2 089 917
<b>Oprávký</b>						
	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Majetek na leasing	Ostatní majetek	Celkem
stav k 31.12.2003		175 116	393 619	59 506	1 251	629 492
přírůstky		16 183	23 058	13 541		
úbytky		6 859	10 620			
stav k 30.6.2004		184 440	406 057	73 047	1 454	664 998
přírůstky		40 643	51 112	13 250		
úbytky		23 941	33 801			
stav k 31.12.2004		191 818	410 930	86 297	1 657	690 702
přírůstky		14 179	25 618	15 398		
úbytky		1 152	12 670			
stav k 30.6.2005		204 845	423 878	101 695	1 860	732 278
<b>Opravné položky</b>						
	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Majetek na leasing	Ostatní majetek	Celkem
stav k 31.12.2003	18 206	18 807				37 013
přírůstky	4 980	2 535				
úbytky						
stav k 30.6.2004	23 186	21 342				44 528
přírůstky	14 781	12 923				
úbytky						
stav k 31.12.2004	32 987	31 730				64 717
přírůstky	3 488	10 051				
úbytky						
stav k 30.6.2005	36 475	41 781				78 256

Netto hodnota						
	Pozemky	Stavby	Stroje a zařízení	Majetek na leasing	Ostatní majetek	Celkem
stav k 31.12.2003	396 657	712 701	125 526	133 124	48 754	1 416 762
přírůstky	-124	-13 588	138	67 945		
úbytky	139 980	0	0	0		
stav k 30.6.2004	256 553	699 113	125 664	201 069	22 830	1 305 229
přírůstky	-5 235	-39 050	32 536	-13 250		
úbytky	153 707	0	0	1 709		
stav k 31.12.2004	237 715	673 651	158 062	186 110	31 783	1 287 321
přírůstky	-3 488	-17 336	-10 638	19 719		
úbytky	324	-1	0	0		
stav k 30.6.2005	233 903	656 316	147 424	205 829	35 911	1 279 383

#### 4.3. Operace, které nastaly od poslední závěrky

V lednu byl prodán podíl v přidružené společnosti KPM CONSULT, a.s. Prodejní cena se rovnala pořizovací hodnotě podílu 300 tis.Kč.

V lednu byla založena nová akciová společnost s účastí ŽS Brno, a.s. s názvem PARKING CZ, a.s. Základní kapitál společnosti je 2 000 tis.Kč a ŽS Brno, a.s. v ní vlastní 33% podíl.

Společnost rozhodla o budoucím prodeji podílu ve společnosti AZ SERVIS, s.r.o. ve které vlastní 66% podíl na vlastním kapitálu. Ve výkazech je oceněna pořizovací cenou podílu ve výši 6 722 tis.Kč. Reálná cena 66 % podílu stanovená na základě znaleckého posudku je 9 384 tis.Kč.

Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku koriguje společnost s měsíční periodicitou. Stav opravných položek k pohledávkám k 30.6.2005 byl 53 226 tis.Kč.

Dlouhodobé rezervy na záruční opravy vzrostly v průběhu prvního pololetí o 672 tis.Kč. Krátkodobé provozní rezervy se od počátku roku zvýšily o 22 898 tis.Kč.

Daň z příjmů právnických osob za první pololetí roku 2005 byla vykázána ve výši 9 704 tis.Kč. Za roky 2002 a 2003 bylo podáno dodatečné daňové přiznání, které snižuje daňovou povinnost o 5 791 tis.Kč.

Upřesnění daňové povinnosti za rok 2004 k datu 30.6.2005 ( podání daňového přiznání za rok 2004) představuje snížení daně o 3 092 tis.Kč oproti dani z příjmu vykázané k datu účetní závěrky roku 2004.

Do výsledovky k 30.6.2005 byla promítnuta daňová povinnost organizační složky v Chorvatsku za rok 2004 ve výši 3 646 tis.Kč

Odložená daňová pohledávka vykázaná k datu 31.12.2004 byla snížena o závazek z uplatnění leasingu ve výši 20 813 tis.Kč a zvýšena o 3 578 tis.Kč z rušení časového rozlišení reklam, projektů a provizí. Odložené daňové pohledávky ze zvýšených krátkodobých rezerv nebyly uplatněny z důvodu přechodného nárůstu těchto rezerv.

## 5. EMISE

Dne 13.6.2005 společnost emitovala 60 000 ks dluhopisů s pevným úrokovým výnosem ve výši 4,8% p.a., splatných v roce 2010. Celková jmenovitá hodnota dluhopisů je 600 000 tis.Kč.

Roční dluhopisový úrokový výnos ve výši 28 800 tis.Kč jsou splatné vždy k 13.6. v následujících pěti letech.

## **6. DIVIDENDY**

Valná hromada společnosti, která se konala dne 2.6.2005, rozhodla, že nedojde k výplatě dividend.

## **7. ZMĚNY PODMÍNĚNÝCH ZÁVAZKŮ A POHLEDÁVEK**

### **Ručení třetím osobám**

Přijaté bankovní záruky byly vykázány ve výši 165 657 tis.Kč, což představuje snížení o 101 744 tis.Kč oproti stavu na počátku období.

Poskytnuté bankovní záruky byly vykázány ve výši 1 338 528 tis.Kč, což představuje zvýšení o 281 519 tis.Kč oproti stavu na počátku roku.

K 30.6.2005 se společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

## **8. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI NEZAHRNUTÉ DO MEZITÍMNÍCH VÝKAZŮ**

Společnost nezahrnula do účetních výkazů vykazování podle standardu IAS 11 Stavební smlouvy.

Od ledna letošního roku se věnuje sledování staveb v samostatném modulu informačního systému určeném pro řízení stavební výroby, který byl aplikován ve spolupráci s majoritním vlastníkem společnosti. Výsledky významných staveb jsou v systému APO zachyceny od počátku roku 2005.

V průběhu letošního roku se připravuje vykazování výsledků staveb pro srovnatelná období, to je od data 1.1.2004

Dlouhodobé stavební kontrakty představují významnou část tržeb společnosti. Vykázání výsledků v souladu s IAS 11 Stavební smlouvy připravujeme k datu roční účetní závěrky, kdy bude metoda vykazování ověřována auditorskou společností.

V současné době jsou tržby z dlouhodobých stavebních kontraktů vykázány podle ČÚS.

Společnost nezveřejnila zisk na akcii, protože její akcie nejsou veřejně obchodovatelné.

## **9. ZMĚNY VE STRUKTUŘE SPOLEČNOSTI**

Ve společnosti proběhly počátkem roku významné vnitropodnikové reorganizace, které však nemění nic na výrobní struktuře společnosti . Došlo pouze ke sloučení vnitropodnikových útvarů.