

# **Příloha konsolidované účetní závěrky sestavené k 31.12.2002**

## **ŽS Brno, a.s.**

**Určeno pro :**

**ŽS Brno, a.s.**  
Burešova 938/17  
660 02 Brno  
IČ 46342796

**Vypracoval :**



**Danekon, s.r.o.**  
Leitnerova 9  
602 00 Brno  
DIČ 254-60932945

**Kontaktní osoba :**

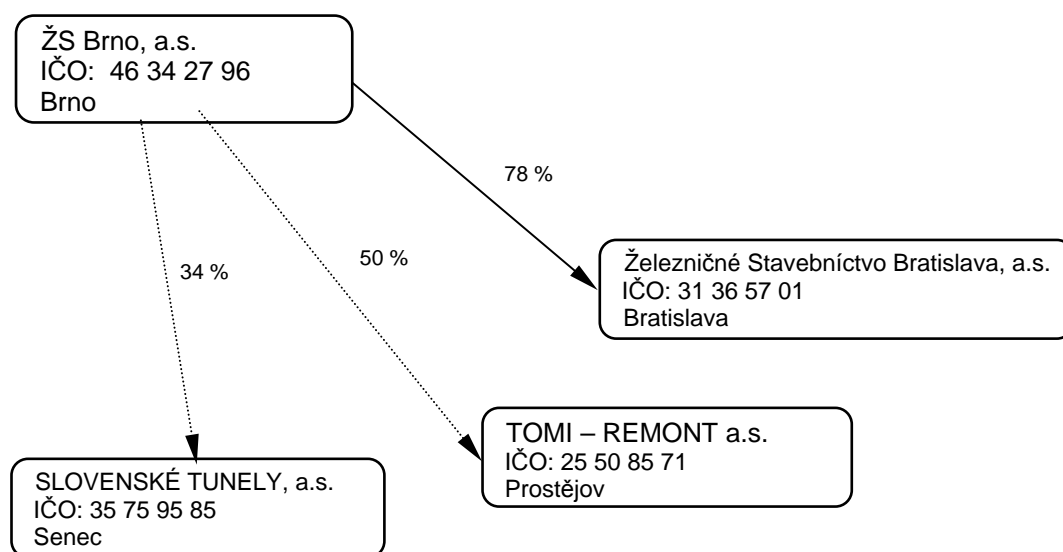
**Ing. Stanislav Chaloupka**  
Tel: +420777790571

**Duben 2003**

**OBSAH:**

	<b>Strana</b>
<b>1. Vymezení konsolidačního celku</b>	<b>3</b>
1.1. Identifikace subjektů kons.celku	3
1.2. Vyjímka z konsolidace	3
<b>2. Systém konsolidace</b>	<b>4</b>
<b>3. Obecné údaje</b>	<b>5</b>
3.1. Počet zaměstnanců, výše osobních nákladů	5
3.2. Výše odměn, záloh a půjček členům statutárních, řídících a dozorčích	5
<b>4. Doplnující údaje o způsobu provedení konsolidace</b>	<b>5</b>
4.1. Úprava individuálních výkazů	6
4.2. Metoda uvedení do ekvivalence	7
4.3. Metoda poměrné konsolidace	7
4.4. Metoda plné konsolidace	8
<b>5. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát</b>	<b>10</b>
5.1. Informace o pohledávkách a závazcích po lhůtě splatnosti	10
5.2. Komentář k údajům o podílových cenných papírech	10
5.3. Členění výnosů	11
5.4. Komentář k některým položkám rozvahy	11
<b>6. Seznam použitých zkratk</b>	<b>13</b>

## 1. Vymezení konsolidačního celku



### 1.1. Identifikace subjektů konsolidačního celku

Název, sídlo a IČO podniků ve skupině	Stupeň závislosti	Podíl na ZK	Konsolidační metoda
ŽS Brno, a.s. Burešova 17, 660 02 Brno IČO: 46 34 27 96	Mateřský podnik	- 486,463.000,- Kč	Plná
Železničné Stavebníctvo Bratislava, a.s. Furmanská 8, 841 03 Bratislava IČO: 31 36 57 01	Dceřiný podnik	77,57 % 157,600.000,- Sk	Plná
TOMI – REMONT a.s. Přemyslovka 4, 796 01 Prostějov IČO: 25 50 85 71	Společný podnik	50 % 49,500.000,- Kč	Poměrná
SLOVENSKÉ TUNELY, a.s. Furmanská 8, 841 03 Bratislava IČO: 35 75 95 85	Přidružený podnik	34 % 2,000.000,- Sk	Ekvivalenční

### 1.2. Výjimky z konsolidace

Do konsolidace nebyla zahrnuta dceřiná společnost MIKO, s.r.o. Brno, v likvidaci u které bylo zjištěno splnění podmínek charakterizujících předlužení. K této finanční investici vytvořila mateřská společnost korekci ocenění na nulovou hodnotu.

S ohledem na objem a stálý nárůst tržeb mateřské společnosti byl konsolidační celek oproti roku 1999 upraven o společnosti, jejichž obrat je vůči mateřské společnosti nevýznamný a zanedbatelný. Také byly zanedbány společnosti, s významně rozdílným předmětem činnosti, jejichž kapitál a výkony jsou vůči mateřské společnosti taktéž zanedbatelné.

Mezi finanční investice mateřské společnosti byly v roce 2000 pořízeny účasti ve dvou společnostech podléhajících právu Bulharské republiky (společnost BMSK AD s podílem na hlasování 50% a společnost DEVE BAIR s podílem na hlasování 50%). Dále byla v roce 2001 pořízena finanční investice ve společnosti ŽSB ELLAS (podíl na hlasování 50%) náležící pod právní řád Řecka. V roce 2002 pak byl pořízen podíl 34% ve společnosti REMONT PRAGUA řídicí se právem Bosny a Hercegoviny.

Vzhledem k rozdílnosti účetních systémů těchto společností a s ohledem na zanedbatelný objem jejich majetku a tržeb nebyly tyto společnosti do konsolidace roku 2000, 2001 a roku 2002 pojaty.

Vyloučené podniky s uvedením důvodu jejich vyloučení jsou uvedeny níže:

Vlastník	Vyloučený podnik	Ocenění vkladu	Důvod vyloučení
ŽS Brno, a.s.	MIKO, s.r.o. Brno, v likvidaci	0	V likvidaci
ŽS Brno, a.s.	ŽS REAL, a.s.	0	Nevýznamný podnik
ŽS Brno, a.s.	Investmanagement, s.r.o.	0	Nevýznamný podnik
ŽS Brno, a.s.	BaP, a.s.	32 272 tis.Kč	Nevýznamný podnik
ŽS Brno, a.s.	AZ Servis, s.r.o.	6 662 tis.Kč	Nevýznamný podnik
ŽS Brno, a.s.	SANRE	49 tis.Kč	Nevýznamný podnik
ŽS Brno, a.s.	Pevňůstka, a.s.	5 380 tis.Kč	Nevýznamný podnik
ŽS Brno, a.s.	KPM Cosult	300 tis.Kč	Nevýznamný podnik
ŽS Brno, a.s.	ZSB ELLAS	630 tis.Kč	Zahraniční podnik
ŽS Brno, a.s.	BMSK AD	401 tis.Kč	Zahraniční podnik
ŽS Brno, a.s.	DAVE BAIR	50 tis.Kč	Zahraniční podnik
ŽS Brno, a.s.	REMONTE BOSNA	7 036 tis.Kč	Zahraniční podnik
Žel.stav. Blava	SLOVDREX	38 326 tis.Kč	Nevýznamný podnik
Žel.stav. Blava	ŽPSV Ruskov	10 292 tis.Kč	Nevýznamný podnik
Žel.stav. Blava	UNA	9 769 tis.Kč	Nevýznamný podnik
Žel.stav. Blava	SaÚŽ	413 tis.Kč	Nevýznamný podnik

## 2. Systém konsolidace

Konsolidační závěrka byla sestavena přímou metodou konsolidace. S ohledem na důvody úprav konsolidačního celku nejsou na rozdíl od struktury konsolidačního celku roku 1999 v konsolidaci uvažovány dceřiné a přidružené společnosti Železničného stavebníctva Bratislava, a.s., které mají vůči mateřské společnosti zanedbatelné obraty a jsou jí příliš vzdáleny. Jedná se o společnosti: ŽS ArtEk Poprad, s.r.o., SLOVDREX a.s., UNA, a. s., STAVBA a ÚDRŽBA ŽELEZNIC, a.s., ŽPSV Ruskov, s.r.o.. To bylo i důvodem pro to, aby již nebyla společnost Železničného stavebníctva Bratislava, a.s. konsolidována jako dílčí konsolidační celek.

### 3. Obecné údaje

Datum účetních závěrek podniků zahrnutých do konsolidačního celku je 31. 12. 2002.

#### 3.1. Počet zaměstnanců, výše osobních nákladů

Název společnosti	Průměrný počet zaměst. v roce 2002	Osobní náklady (v tis. Kč.)	Počet řídicích pracovníků	Osobní náklady (v tis. Kč)
ŽS Brno, a.s.	2 027	480 061	9	25 892
Železničné Stavebnictví Bratislava, a.s.	122	41 634	18	-
TOMI – REMONT a.s.	137	32 545	3	2 208
SLOVENSKÉ TUNELY, a.s.	81	22 936	2	1 964

#### 3.2. Výše odměn, záloh a půjček členům statutárních, řídicích a dozorčích orgánů

Název společnosti	Výše odměn statutárním orgánům (v tis. Kč)	Výše odměn kontrolním orgánům (v tis. Kč)	Výše odměn celkem (v tis. Kč)
ŽS Brno, a.s.	453	432	885
Železničné Stavebnictvo Bratislava, a.s.	0	0	0
TOMI – REMONT a.s.	72	0	72
SLOVENSKÉ TUNELY, a.s.	40	0	40

### 4. Doplňující údaje o způsobu provedení konsolidace.

Změny popsané pod body 1.2. Výjimky z konsolidace a 2. Systém konsolidace mají vliv nejen na strukturu konsolidačního celku a systém konsolidace, ale působí i na porušení kontinuity vykazování některých položek konsolidované rozvahy. Vyloučené společnosti měly na položky konsolidační rozvahy sestavené k 31.12.1999 následující vliv:

Společnosti s rozhodujícím vlivem:

Název	Poř.cena vč. OP	Podíl %	Vliv na HV	AKR/PKR	HV z odpisu KR	Eliminace vl.kapitálu
ŽS REAL, a.s.	0	100%	1.000	0	0	-1.000
INVESTMANAGEMENT, s.r.o.	0	100%	100	441	-220,5	-1.002
AZ SERVIS, s.r.o.	66	66%	0	0	0	-66
<b>Celkem:</b>	66		1.100	441	-220,5	-2.068

#### Společnosti s podstatným vlivem:

Název	Poř.cena vč. OP	Podíl %	CP v ekv.	Kumulované HV	AKR/PKR	Kons. RF
SANRE, spol. s r.o.	49	49%	3.159	-780	0	3.890
Interes Intrengeneering s.r.o.	102	34%	-441	0	0	-543
PEVNŮSTKA, a.s.	8.151	34%	9.846	336	-1.346	13
KPM CONSULT, a.s.	300	30%	1.708	0	0	1.408
<b>Celkem:</b>	8.602		14.272	-444	-1.346	4.768

V průběhu roku 2001 byla pořízena nová finanční investice s rozhodujícím vlivem (100% podíl na základním kapitálu) ve společnosti B a P, a.s., se základním kapitálem 65.710 tis.Kč. Tyto akcie byly pořízeny za 58.620,- Kč. S ohledem na to, že má tato společnost zásadně odlišný předmět podnikání a má zanedbatelný obrat vůči mateřské společnosti, nebyly její výkazy do konsolidovaných výkazů pojaty. Majetek této společnosti je tvořen převážně dlouhodobými aktivy, proto vyjádření majetkového vlivu v rámci konsolidace plně postačuje formou položky dlouhodobého finančního majetku.

Do konsolidace nebyly také pojaty dvě v roce 2001 pořizované finanční investice v podnicích s podstatným vlivem. Jedná se o společnost ENERGO 2000, a.s. s podílem 34% v ocenění 1.270 tis.Kč u které došlo k prodeji v roce 2002 a společnost ZSB ELLAS A.E. s podílem 34% v ocenění 638 tis.Kč. V obou případech jde o společnosti se zanedbatelným obratem. Účetní závěrka společnosti ZSB ELLAS A.E. podléhá právu jiného státu (Řecko).

S uvedenými výjimkami navazuje konsolidace plně na metody použité při konsolidaci roku 2000 s tím, že od roku 1995 je zachovávána závěrková kontinuita. Odpisy konsolidačních rozdílů jednotlivých subjektů vzniklé v letech 1993 a 1994 se do současnosti nepromítají neboť při navazování na toto období byly zjištěny formální i faktické nedostatky v provedení konsolidace těchto období (nesprávné konsolidační postupy založené na neúplných a nepřesných informacích), které nebylo možné jednoduchým způsobem odstranit. Nemožnost zachovat kontinuitu na konsolidaci let 1993 a 1994 byla způsobena také tím, že v ní nebyly přiřazeny konsolidační rozdíly jednotlivým podnikům a nebylo tedy možné pokračovat s jejich odepisováním a rozpouštěním. Tato skutečnost je s ohledem na některé podstatné změny ve struktuře konsolidačního celku v průběhu let 1995 – 2001 nepodstatná, neboť jednotlivé položky konsolidovaných výkazů nejsou touto skutečností významným způsobem dotčeny.

#### 4.1. V individuálních závěrkách byly provedeny tyto úpravy :

- Výkazy podniků na Slovensku byly přepočítány závěrkovým kurzem 1 : 0,75147.
- Ocenění finančních investic společnosti Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s. bylo v rámci aktiv upraveno o položky „Oceňovací rozdíly k finančním investicím“, které tato společnost vykazuje (v souladu s národními standardy) v rámci pasiv

- Dceřiná společnost Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s. účtovala k rozvahovému dni nerealizované kursové rozdíly prostřednictvím přechodných účtů aktiv a pasiv. K přechodným kursovým rozdílům aktivním byla tvořena rezerva na kursové ztráty. V zájmu zachování jednotné metodiky byla provedena konsolidační úprava a nerealizované kursové rozdíly byly zúčtovány do hospodářského výsledku. Stejně tak byla zrušena rezerva na kursové ztráty. Z vlivu odúčtování aktivních kursových rozdílu byl na konsolidovaný hospodářský výsledek nulový. Úprava o výši přechodných pasivních rozdílu zvýšila konsolidovaný výsledek hospodaření o 569 tis.Kč.

#### 4.2. Metoda uvedení do ekvivalence :

IČO: 25 50 85 71		<b>SLOVENSKÉ TUNELY, a.s.</b>		Přemyslovka 4 796 01 Prostějov	
<p>Finanční investice v této společnosti byla mateřskou společností pořízena v roce 1999. Podíl 34% na základní kapitálu (2,000.000,- Sk) byl v roce 1999 pořízen za 4.284,- tis.Sk. S ohledem na výši vlastního kapitálu (15.296 tis. Sk) a s přihlédnutím k hospodářskému výsledku běžného období (3.811 tis.Sk) byl zjištěn aktivní konsolidační rozdíl ve výši 323 tis.Kč, s jehož odepisováním bylo započato již v prvním roce pořízení této finanční investice (-65 tis.Kč).</p> <p>V roce 2001 byly mateřskou společností přijaty dividendy z hospodářských výsledků minulých období ve výši 515 tis.Kč. Celkově byly vyplaceny dividendy ve výši 2.000 tis.Sk.</p> <p>V roce 2002 byly mateřskou společností přijaty dividendy z hospodářských výsledků minulých období ve výši 509 tis.Kč. Celkově byly vyplaceny dividendy ve výši 2.000 tis.Sk.</p>					
Účetní ocenění podílu	3.221 tis. Kč	Zisk minulých let	- 912 tis. Kč		
CP v ekvivalenci	6.936 tis. Kč	HV běžného období	- 543 tis. Kč		
Konsolidační rezervní fond	2.788 tis. Kč	HV v ekvivalenci	2.438 tis. Kč		
Aktivní konsolidační rozdíl	57 tis. Kč				

#### 4.3. Metoda poměrné konsolidace

IČO: 25 50 85 71		<b>TOMI – REMONT a.s.</b>		Přemyslovka 4 796 01 Prostějov	
<p>K realizaci vlivu na tuto společnost došlo ze strany mateřské společnosti dne 4.12.2000. Podíl 50% na základní kapitálu (49.509 tis.Kč) byl pořízen za 24.998 tis.Kč. S ohledem na datum pořízení finanční investice a s ohledem na to, že před tímto datem došlo k vyplacení podílů na ziscích minulých období (3.000 tis.Kč) a docházelo k vnitropodnikové spotřebě (161 tis.Kč), byl za okamžik vstupu do konsolidace vzat termín 31.12.2000. Výše vlastního kapitálu k 31.12.2000 činila 70.510 tis.Kč</p>					

(včetně hospodářského výsledku běžného roku ve výši 2.721 tis.Kč). Takto zde byl v roce 2000 zjištěn pasivní konsolidační rozdíl ve výši 10.257 tis. Kč, s jehož odepisováním bylo započato již v prvním roce pořízení této finanční investice (2.051 tis.Kč).

Výše vlastního kapitálu k 31.12.2002 činila 67.113 tis.Kč (včetně hospodářského výsledku běžného roku ve výši 1.076 tis.Kč).

V roce 2002 byly výkazy tohoto společného podniku konsolidovány poměrnou metodou. V odepisování pasivního konsolidačního rozdílu v původní výši 8.897 tis.Kč (vznikl v roce 2000) je pokračováno.

Konsolidované výkazy byly ovlivněny následujícími položkami:

Účetní ocenění podílu ŽS Brno, a.s.	24.998 tis. Kč
Eliminované položky vlastního kapitálu	33.895 tis. Kč
Konsolidační rozdíl aktivní (zůstatek)	3.559 tis. Kč
Roční odpis konsolidačního rozdílu	1.779 tis. Kč

#### 4.4. Metoda plné konsolidace

- U metody plné konsolidace byly nejdříve eliminovány závazky a pohledávky v rámci skupiny.  
Celkový objem eliminace závazků byl

**28.865 tis. Kč**

- Poté byly zkonsolidovány vzájemné náklady a výnosy současně s vnitroskupinovým ziskem.  
Eliminace vzájemných nákladů a výnosů neovlivňovala rozdílné položky jednotlivých výkazů zisků a ztrát.  
Vedle toho byla provedena eliminace vnitroskupinových výkonů, které ovlivnily ocenění majetkových položek odběratele. Cílem úprav bylo očistit ocenění těchto položek o realizovaný zisk.

Celkový objem zkonsolidovaných nákladů byl

**40.715 tis. Kč.**

Celkový objem zkonsolidovaného a eliminovaného vnitroskupinového zisku

**947 tis. Kč.**

- Dále proběhla konsolidace základního kapitálu. Tato se skládala z eliminace CP v podnicích s rozhodujícím vlivem a té části vlastního kapitálu, která připadala na tyto CP k momentu první konsolidace. Moment první konsolidace byl stanovován na základě skutečného stavu k nejbližšímu závěrkovému dni.

IČO: 64 51 13 59	<b>Železničné stavebnictví Bratislava, a.s.</b>	Hlinky 102 603 00 Brno
<p>V průběhu roku 2002 nedošlo ze strany mateřské společnosti k změně vlivu. V roce 2000 došlo ke snížení vlastnického podílu z 99,7% na současných 77,57%, tj. o 22,13 % na majetku společnosti. Tento pokles, byl v roce 2000 spolu se snížením významu vlivu tržeb a rozvahových položek přidružených podniků Železničného stavebnictva Bratislava, a.s. na mateřský podnik důvodem pro změnu přístupu ke konsolidaci této finanční investice. Rozvaha i výkaz zisků a ztrát roku 2000 Železničného stavebnictva Bratislava, a.s. byly v tomto roce poprvé pojaty do konsolidačního celku bez promítnutí zanedbatelného vlivu výkazových struktur dceřiných a přidružených podniků Železničného stavebnictva Bratislava, a.s.. Ty se zde promítaly dostatečnou vyjadřovací formou cestou položek majetkových finančních investic. Tento způsob konsolidace byl zachován i v roce 2001 a 2002.</p> <p>Změna vlastnického vlivu v Železničném stavebnictvu Bratislava, a.s. způsobily v roce 2000 v rámci konsolidace snížení výše eliminace položek vlastního kapitálu. Snížení vlastnického vlivu bylo i důvodem k rozeznání nového významného konsolidačního rozdílu. Charakter i výše nově zjištěného konsolidačního rozdílu byli důvodem pro započítání nového odepisování z rozdílu obou konsolidačních rozdílů, v kterém bylo ve stejné míře pokračováno i v roce 2001 a 2002.</p> <p>Konsolidované výkazy byly konsolidací Železničného stavebnictva Bratislava, a.s. ovlivněny následujícími položkami:</p>		
Účetní ocenění podílu ŽS Brno, a.s.	117.183 tis. Kč	
Eliminované položky vlastního kapitálu	121.853 tis. Kč	
Konsolidační rozdíl aktivní (původní výše)	4.670 tis. Kč	
Roční odpis konsolidačního rozdílu	934 tis. Kč	

- Dalším krokem bylo vyčíslení menšinových podílů na položkách vlastního kapitálu. Probíhalo podle podílů společnosti ŽS Brno, a.s. na vlastním kapitálu individuálních výkazů. Pouze u menšinových podílů na hospodářském výsledku běžného roku se vycházelo z hospodářského výsledku upraveného o působivé konsolidační operace. Zároveň proběhlo vyčíslení menšinových podílů ve vybraných položkách výsledovky (pouze položky hospodářských výsledků).  
V případě rozvahy byly minoritní podíly vyjímány z položek vlastního kapitálu a vykazovány samostatně jako podpoložka jednotlivých položek.
- Agregace proběhla až jako poslední krok konsolidace, aby se zjednodušil výpočet minoritních podílů na působivých konsolidačních úpravách a zároveň byla umožněna případná analýza ziskovosti skupiny.

## 5. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát

### 5.1. Informace o pohledávkách a závazcích po lhůtě splatnosti

Název společnosti	Výše pohledávek po lhůtě splatnosti v tis.Kč	Výše závazků po lhůtě splatnosti v tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	246 156	228 589
Železničné Stavebníctvo Bratislava, a.s.	49 432	0
TOMI – REMONT a.s.	18 592	26 032
SLOVENSKÉ TUNELY, a.s.	15 225	1 205

### 5.2. Komentář k údajům o podílových cenných papírech

Druh společnosti	Informace o CP a vkladech (podíl na ZK v % a v Kč)
ŽS Brno, a.s.	Investmanagement, s.r.o., Brno, 100%, ZK 29.798 tis. Kč, PC 29.798 tis. Kč KPM CONSULT, a.s., Brno, 30%, ZK 1.000 tis. Kč, 30 ks akcií á 10.000,- Kč, PC 300 tis.Kč MIKO, s.r.o. - v likvidaci, Brno, 100%, ZK 1.000 tis. Kč, PC 1.000 tis. Kč ŠANRE, s.r.o., Ostrava, 49%, ZK 100 tis. Kč, PC 49 tis. Kč Železničné Stavebníctvo, a.s. Bratisl., 77,54%, ZK 157.600 tis.Sk, PC 117.183 tis.Kč ŽS REAL, a.s. Plumlov, 100 %, ZK 2.100 tis.Kč, PC 2.100 tis. Kč BaP, a.s., 100%, ZK 65.710 tis.Kč, PC 58.612 tis.Kč STEFF, a.s., Brno, 14,3 %, ZK 1.750 tis. Kč, PC 250 tis. Kč AZ SERVIS s.r.o., Brno, 66%, ZK 10.000 tis. Kč, PC 6.662 tis. Kč PEVNŮSTKA a.s., Olomouc, 34%, ZK 29.000 tis. Kč, PC 12 226 tis. Kč SLOVENSKÉ TUNELY a.s., Bratislava, 34%, ZK 2.000 tis Sk, PC 3.221 tis. Kč ZSB ELLAS, A.E., 34%, ZK 2.000 Drachem, PC 630 Kč BMSK, AD (a.s.), 50%, PC 401 tis. Kč DEVĚ BAIR 2000, s.r.o., 50%, PC 40 tis. Kč REMONT PRUGA, (a.s.), 34%, PC 7.036 tis.Kč TOMI – REMONT, a.s., 50%, ZK 49.500 tis. Kč, PC 24.998 tis. Kč
Železničné Stavebníctvo Bratislava, a.s.	STAVBA a ÚDRŽBA ŽELEZNIC, a.s., 50%, ZK 1.000 tis. Sk, PC 500 tis. Sk, ŽPSV Ruskov, s.r.o., 49,54%, ZK 27 636 tis. Sk, PC 13.690 tis. Sk UNA, a.s., 100 %, ZK 13.000 tis. Sk, PC 13.161 tis. Sk SLOVDREX a.s., 100%, ZK 277.255 tis. Sk, PC 51.000 tis. Sk
TOMI – REMONT a.s.	REMOINGSTA s.r.o., 100%, ZK 100 tis. Kč, PC 120 tis. Kč TSS – PROMONT, spol. s r. o., 100%, ZK 180 tis. Kč, PC 180 tis. Kč REMOSTAV a.s., 50%, ZK 1.000 tis. K4, PC 130 tis. Kč
SLOVENSKÉ TUNELY, a.s.	Železničné Stavebníctvo, a.s. Bratislava, 0,3%, ZK 157.600tis.Sk, PC 200 tis.Sk

### 5.3. Výnosy z běžné činnosti rozvržené podle hlavních činností konsolidačního celku v členění na tuzemsko a zahraničí

Název společností	Hlavní činnost	Výnosy z tuzemska ( v tis. Kč)	Výnosy ze zahraničí ( v tis. Kč)
ŽS Brno, a.s.	Stavební výroba	6 176 276	276 772
	Služby	151 877	-
	Prodej výrobků	15 265	-
Železničné Stavebníctvo Blava, a.s.	Stavební výroba	460 078	18 742
TOMI – REMONT a.s.	Výrobky + služby	217 674	-
	Prodej IM	567	-
	Ostatní provozní výnosy	148	-
SLOVENSKÉ TUNELY, a.s.	Dopravní stavby	82 798	-

### 5.4. Komentář k některým položkám rozvahy

V rozvaze je několik položek, které se týkají podniků v konsolidačním celku. V případě, že se jedná o položky pohledávek a závazků, jejich zůstatková hodnota po konsolidaci závazků musí být nulová. V případě finančních investic musí být položky týkající se podniků zahrnutých do konsolidačního celku rovněž nulové.

Jedná se o tyto položky :

#### AKTIVA

- B. III. 1. Podílové cenné papíry v podnicích s rozhodujícím vlivem
- B. III. 2. Podílové cenné papíry v podnicích s podstatným vlivem
- B. III. 4. Půjčky podnikům ve skupině
- C. II. 3. Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem (dlouhodobé)
- C. III. 6. Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem (krátkodobé)

#### PASIVA

- B. II. 1. Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem (dlouhodobé)
- B. III. 7. Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem (krátkodobé)

Tyto sledované položky vykazují v konsolidované rozvaze společnosti ŽS Brno, a.s. zůstatek tam, kde jsou sledovány vztahy se společnostmi, které byly vyloučeny z konsolidace. Ostatní položky jsou nulové. Nenulové položky mají následující skladbu

**B. III. 1. Podílové cenné papíry v podnicích s rozhodujícím vlivem**

Vlastník finanční investice	Emitent	Ocenění
ŽS Brno, a.s.	B a P, a.s.	52.751 tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	AZ Servis, spol. s r.o.	6.662 tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	Investmanagement, s.r.o.	3.897 tis.Kč
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	SLOVDREX	38.326 tis.Kč
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	ŽPSV Ruskv, a.s.	10.292 tis.Kč
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	UNA, a.s.	9.769 tis.Kč
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	SaUŽ, a.s.	413 tis.Kč
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	Oceňovací rozdíl	751 tis.Kč
TOMI - REMONT, a.s.	REMOINGSTA, s.r.o.	50 tis.Kč
TOMI - REMONT, a.s.	TSS-PROMONT, s.r.o.	100 tis.Kč
	<b>Celkem:</b>	<b>123.011 tis.Kč</b>

**B. III. 2. Podílové cenné papíry v podnicích s podstatným vlivem**

Vlastník finanční investice	Emitent	Ocenění
ŽS Brno, a.s.	SANRE, s.r.o.	49 tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	BMSK AD	401 tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	Pevnůstka, a.s.	1.675 tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	KPM COSULT, a.s.	300 tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	REMONT PRUGA	7.036 tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	ŽSB ELLAS, A.S.	630 tis.Kč
ŽS Brno, a.s.	DEVE BAIR	401 tis.Kč
TOMI - REMONT, a.s.	REMOSTAV, a.s.	65 tis.Kč
	<b>Celkem:</b>	<b>10.557 tis.Kč</b>

**C. II. 3. Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem (dlouhodobé)**

Zůstatek této položky rozvahy 1.614 tis.Kč je představován pohledávkou Železničního stavebníctva Bratislava, a.s. za společností ŽPSV Ruskov, s.r.o.

## **6. Seznam použitých zkratek**

V textu této zprávy byly použity následující zkratky:

CP .....	Cenné papíry
VK .....	Vlastní kapitál
ZK .....	Základní kapitál
HV .....	Hospodářský výsledek
RF .....	Rezervní fond
PC .....	Požizovací cena
OP .....	Opravné položky
KR .....	Konsolidační rozdíl
AKR/PKR .....	Aktivní/Pasivní konsolidační rozdíl

V Brně 30.4.2003

Vypracoval: Ing. Stanislav Chaloupka,  
DANEKON, spol. s r.o.

**Ing. Michal Štefl**  
generální ředitel ŽS Brno, a.s.