



**VÝROČNÍ ZPRÁVA  
ZA ROK 2019**

•	<b>Obchodní jméno:</b>	Leo Express Global a.s.
•	<b>Sídlo:</b>	Praha 3 – Žižkov, Řehořova 908/4, PSČ 130 00, ČR
•	<b>IČO:</b>	290 16 002
•	<b>Den vzniku:</b>	8. ledna 2010
•	<b>Registrace:</b>	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 15847
•	<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
•	<b>Základní kapitál:</b>	123 461 670 Kč

## VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2019

<b>1</b>	<b>OBECNÉ ÚDAJE .....</b>	<b>4</b>
1.1	PŘEDMĚT ČINNOSTI A VLASTNICKÁ STRUKTURA .....	4
1.2	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU KONSOLIDUJÍCÍ SPOLEČNOSTI V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ .....	4
1.3	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K ROZVAHOVÉMU DNI.....	4
1.4	IDENTIFIKACE SKUPINY .....	4
1.5	OSTATNÍ.....	7

## PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2019

<b>1.</b>	<b>ÚČETNÍ METODY.....</b>	<b>10</b>
1.1	PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ PODNIKU .....	10
1.2	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK .....	11
1.3	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK .....	12
1.4	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK .....	12
1.5	KONSOLIDAČNÍ ROZDÍL .....	13
1.6	DERIVÁTY .....	13
1.7	ZÁSOBY .....	15
1.8	POHLEDÁVKY .....	15
1.9	ZÁVAZKY .....	16
1.10	ÚVĚRY.....	16
1.11	REZERVY .....	16
1.12	MENŠINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL.....	16
1.13	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU .....	16
1.14	FINANČNÍ LEASING .....	16
1.15	DANĚ.....	17
1.15.1	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku .....</i>	<i>17</i>
1.15.2	<i>Splatná daň .....</i>	<i>17</i>
1.15.3	<i>Odložená daň .....</i>	<i>17</i>
1.16	SNÍŽENÍ HODNOTY .....	18
1.17	VÝPŮJČNÍ NÁKLADY .....	18
1.18	VÝNOSY .....	18
1.19	POUŽITÍ ODHADŮ .....	19
1.20	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH .....	19
1.21	VÝCHODiska PRO KONSOLIDACI .....	19
1.22	ZMĚNY ÚČETNÍ POLITIKY.....	20
<b>2</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE .....</b>	<b>21</b>
2.1	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK (DNM) .....	21
2.2	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (DHM) .....	21
2.3	DLOUHODOBÉ POSKYTNUTÉ ZÁLOHY .....	22
2.4	ZÁSOBY .....	22
2.5	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ .....	22
2.6	OPRAVNÉ POLOŽKY .....	22
2.7	KRÁTKODOBÉ POSKYTNUTÉ ZÁLOHY .....	23
2.8	JINÉ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY .....	23
2.9	NÁKLADY PŘÍSTÍCH OBDOBÍ .....	23
2.10	VLASTNÍ KAPITÁL.....	23
2.11	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z PŘECENĚNÍ MAJETKU A ZÁVAZKŮ .....	23
2.12	REZERVY .....	24
2.13	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY .....	24
2.13.1	<i>Dlouhodobé závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem .....</i>	<i>24</i>
2.14	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY.....	24
2.14.1	<i>Krátkodobé závazky z obchodních vztahů.....</i>	<i>25</i>
2.15	KRÁTKODOBÉ PŘIJATÉ ZÁLOHY.....	25
2.16	DOHADNÉ ÚCTY PASIVNÍ .....	25



2.17	VÝNOSY PŘÍSTÍCH OBDOBÍ .....	25
2.18	BANKOVNÍ ÚVĚRY .....	25
2.19	DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE .....	26
2.20	ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	26
2.21	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI.....	27
2.22	SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIE.....	27
2.23	SLUŽBY .....	27
2.24	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ A STATUTÁRNÍ ORGÁNY .....	27
2.25	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY.....	28
2.25.1	<i>Jiné provozní výnosy.....</i>	28
2.25.2	<i>Jiné provozní náklady .....</i>	28
2.25.3	<i>Dopady prodeje dlouhodobého hmotného majetku.</i>	28
2.25.4	<i>Dopady prodeje dlouhodobého finančního majetku .....</i>	28
2.25.5	<i>Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy.....</i>	28
2.26	NÁKLADOVÉ ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY .....	28
2.27	OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY .....	29
2.28	OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY.....	29
2.29	PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY.....	29
2.30	ODMĚNA AUDITORŮM .....	29
2.31	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	30



## 1 OBECNÉ ÚDAJE

### 1.1 Předmět činnosti a vlastnická struktura

Hlavním předmětem činnosti Skupiny Leo Express je provozování osobní železniční a autobusové dopravy. V listopadu roku 2014 Skupina zahájila také provozování osobní autobusové dopravy, tu nyní provozuje v sedmi evropských zemích – České republice, Slovensku, Polsku, Německu, Rakousku, Maďarsku a Ukrajině. Od prosince 2014 Skupina provozuje také vlakovou přepravu na území Slovenska a od července 2018 také na území Polska.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavuje Leo Express Global a.s., se sídlem Řehořova 908/4, Praha 3, ČR.

K 31. prosinci 2019 vlastnil majoritní podíl v konsolidující společnosti Leo Express Global a.s. Ing. Leoš Novotný prostřednictvím společnosti LEO Mobility s.r.o. (podíl 90,74 %) a společnosti AAKON Capital s.r.o. (0,46 %).

### 1.2 Změny a dodatky v obchodním rejstříku konsolidující společnosti v uplynulém účetním období

Valná hromada konsolidující společnosti Leo Express Global a.s. rozhodla s účinností ke dni 13. 12. 2019 o zvolení Ing. Leoše Novotného na uvolněné místo člena představenstva. Nově obsazené představenstvo dále rozhodlo o zvolení Ing. Leoše Novotného do funkce předsedy představenstva s tím, že Peter Köhler a Leoš Novotný jsou nadále jeho řadovými členy. Valná hromada zároveň rozhodla s účinností ke dni 13. 12. 2019 o odvolání stávajících členů dozorčí rady Haydna Turner Abbotta, Mgr. Ing. Hany Továřkové a Mgr. Josefa Němečka. Členu dozorčí rady, Richardu Tolmachovi, zároveň uplynulo dne 2. 12. 2019 funkční období. Novými členy dozorčí rady byli zvolení JUDr. Stanislav Knotek, Mgr. Veronika Kvěch a Mgr. Martin Stříbrný, LL.M.

### 1.3 Představenstvo a dozorčí rada k rozvahovému dni

	Funkce	Jméno
Představenstvo	předseda	Ing. Leoš Novotný
	člen	Peter Köhler
	člen	Leoš Novotný
Dozorčí rada	člen	Mgr. Martin Stříbrný, LL.M.
	člen	Mgr. Veronika Kvěch
	člen	JUDr. Stanislav Knotek

### 1.4 Identifikace skupiny

V následujícím textu je pojem skupina použit pro konsolidační celek. Do konsolidačního celku jsou zahrnutы ovládané společnosti, v nichž má konsolidující společnost podíl na uplatňovaných hlasovacích právech vyšší než 50 %. Konsolidující společností konsolidačního celku je Leo Express Global a.s., se sídlem Řehořova 908/4, Praha 3, ČR.



Konsolidující společnost je součástí skupiny Leo Express. Struktura konsolidačního celku je následující:

Struktura konsolidačního celku 2019

Obchodní jméno společnosti	Leo Express s.r.o.	Leo Express Tenders s.r.o.	SmileCar a.s.	LEO Express Slovensko, s.r.o.
Sídlo společnosti	Řehořova 908/4, Žižkov, 130 00 Praha 3	Řehořova 908/4, Žižkov, 130 00 Praha 3	Řehořova 908/4, Žižkov, 130 00 Praha 3	Wolkrova 37; Bratislava-Petržalka 851 01
Cena pořízení podílu	100	200	1410	135
Podíl v %	100,00	100,00	63,50	100,00
Základní kapitál	100	200	2 222	127
Vlastní kapitál	678 886	-1 464	6 969	25
Zisk/ztráta běžného období	935	-1 704	7 039	1
Nerozdelený zisk/neuhrazená ztráta minulých let	2 615	-375	-6 159	-103
Aktiva celkem	826 648	93 759	12 525	306
Vnitřní hodnota podílu	679 118	0	4 422	25
Metoda konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace
<hr/>				
Obchodní jméno společnosti	Leo Express GmbH.	LEO Express Polska Sp. z o. o.	Leo Express Transportation, Inc.	Leo Connect GmbH.
Sídlo společnosti	Wonnichstr. 64, Berlin, Germany	Warszawska 21, Katowice, Poland	383 King Street APT 1211, San Francisco, CA, 94158, United States	Wonnichstr. 64, Berlin, Germany
Cena pořízení podílu	705	66	3	640
Podíl v %	100,00	100,00	100,00	100,00
Základní kapitál	635	328	3	635
Vlastní kapitál	-34 375	-28 742	-1 343	635
Zisk/ztráta běžného období	10 579	-15 284	-339	0
Nerozdelený zisk/neuhrazená ztráta minulých let	-71 449	-13 786	-1 007	0
Aktiva celkem	35 576	2 619	44	635
Vnitřní hodnota podílu	0	0	0	635
Metoda konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace

Dne 12.7. 2019 emitovala společnost SmileCar a.s. 222 tis. kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 1 Kč. Všechny nově emitované akcie koupila společnost AAKON Capital s.r.o. Podíl konsolidující společnosti na uplatňovatelných hlasovacích právech společnosti SmileCar a.s. se v důsledku emise nových kmenových akcií snížil o 7 %. Od 12.7.2019 drží konsolidující společnost 63,5% podíl na uplatňovatelných hlasovacích právech společnosti SmileCar a.s.

Dne 13.9.2019 založila konsolidující společnost peněžitým vkladem ve výši 100 % základního kapitálu dceřinou společnost Leo Connect GmbH. Konsolidující společnost tak získala 100 % podíl na uplatňovatelných hlasovacích právech společnosti Leo Connect GmbH.



Dne 13.12.2019 prodala společnost SmileCar a.s. 25% podíl na uplatňovatelných hlasovacích právech společnosti HoppyGo s.r.o. V důsledku této transakce pozbyla konsolidující společnost 18,75% podíl na uplatňovatelných hlasovacích právech společnosti HoppyGo s.r.o., který držela prostřednictvím své dceřinné společnosti SmileCar a.s..

Struktura konsolidačního celku 2018

					(údaje v tis. Kč)
Obchodní jméno společnosti	Leo Express s.r.o.	Leo Express Tenders s.r.o.	SmileCar a.s.	LEO Express Slovensko, s.r.o	
Sídlo společnosti	Řehořova 908/4, Žižkov, 130 00 Praha 3	Řehořova 908/4, Žižkov, 130 00 Praha 3	Řehořova 908/4, Žižkov, 130 00 Praha 3	Wolkrova 37; Bratislava-Petržalka 851 01	
Cena pořízení podílu	100	200	1410	135	
Podíl v %	100,00	100,00	70,50	100,00	
Základní kapitál	100	200	2 000	129	
Vlastní kapitál	517 311	240	-76	25	
Zisk/ztráta běžného období	2 615	-43	-3 804	22	
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých let	0	-332	-2 232	-126	
Aktiva celkem	643 893	1 843	5 419	248	
Vnitřní hodnota podílu	517 311	240	0	25	
Metoda konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	
Obchodní jméno společnosti	Leo Express GmbH	LEO Express Polska Sp. z o. o.	Leo Express Transportation, Inc.	HoppyGo s.r.o.	
Sídlo společnosti	Wonnichstr. 64, Berlin, Germany	Warszawska 21, Katowice, Poland	383 King Street APT 1211, San Francisco, CA, 94158, United States	Řehořova 908/4, Žižkov, 130 00 Praha 3	
Cena pořízení podílu	705	66	3	3 500	
Podíl v %	100,00	100,00	100,00	25	
Základní kapitál	643	330	3	10	
Vlastní kapitál	-45 456	-13 480	-999	3 640	
Zisk/ztráta běžného období	-34 566	-11 997	-343	- 13 858	
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých let	-37 714	-1 920	-659	-12	
Aktiva celkem	26 180	525	46	10 325	
Vnitřní hodnota podílu	0	0	0	913	
Metoda konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	Plná konsolidace	Ekvivalence	

Dne 15. 8. 2018 koupila společnost SmileCar a.s. podíl ve výši 25 % na uplatňovaných hlasovacích právech společnosti HoppyGo s.r.o. Od 15. 8. 2018 drží konsolidující společnost prostřednictvím své dceřiné společnosti SmileCar a.s. 17,63% podíl na uplatňovatelných hlasovacích právech společnosti HoppyGo s.r.o. V konsolidované účetní závěrce sestavené společností Leo Express Global a.s. je podíl na uplatňovatelných hlasovacích právech společnosti HoppyGo s.r.o. oceněn metodou ekvivalence.



## 1.5 Ostatní

### Výzkum a vývoj

Skupina kontinuálně investuje finanční prostředky do vývoje nových informačních technologií, které usnadňují zákazníkům nákupní proces a celkový zážitek z cestování u Leo Express (mobilní aplikace, informace o zpoždění apod.). Skupina také investuje do vývoje nových vlakových jednotek pro komerční i závazkový provoz.

### Ochrana životního prostředí

Skupina striktně dodržuje veškeré legislativní požadavky v souvislosti s ochranou životního prostředí. Také v oblasti údržby kolejových vozidel Skupina uplatňuje nepřísnější standardy pro nakládání s odpadem.

### Lidské zdroje

Vedení Skupiny si uvědomuje, že úspěch a růst společnosti je závislý na práci s lidskými zdroji. Proto klade velký důraz na nábor zaměstnanců a jejich další rozvoj. Cílem employer brandingu a následného cíleného náboru je příliv talentů do všech oddělení. Promyšlený onboarding a rozvoj umožňuje plně využít potenciál lidských zdrojů. Motivačními nástroji na jedné straně a monitoringem nákladů společnosti zvyšujeme efektivitu výkonu.

### Organizační složka v zahraničí

Skupina nemá zahraniční organizační složku.

### Předpokládaný vývoj činnosti

Vedení Skupiny v dalších letech předpokládá další rozvoj segmentu multimodální veřejné dopravy. V oblasti železniční dopravy, v návaznosti na změnu regulatorního prostředí (zejména tzv. čtvrtý železniční balíček, schválený Evropskou komisí), se v dalších obdobích značně rozšíří příležitosti v závazkové dopravě, ve kterých konsolidující společnost a její dceřiné společnosti chtějí hrát aktivní roli na trhu nejen v ČR, ale také v zahraničí.

### Vývoj konsolidovaného zisku před započtením úroků a daní a úpravou hodnot majetku

Konsolidovaný zisk před započtením úroků a daní a úpravou hodnot majetku (dále EBITDA) se v posledních letech vyvíjí velmi pozitivně. Mezi lety 2017 a 2018 se Skupině povedlo snížit zápornou hodnotu EBITDA o téměř 90 %. V roce 2019 vykazuje Skupina poprvé kladnou EBITDA v hodnotě 78 689 tis. Kč. Mezi lety 2017 a 2019 došlo k nárůstu hodnoty EBITDA o 187 357 tis. Kč.



		(údaje v tis. Kč)		
		2019	2018	2017
	Provozní výsledek hospodaření	180 811	-57 175	-593 849
(-)	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	540 000	1 622	0
(-)	Tržby z prodaného materiálu	19	0	0
(+)	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	829 268	2 114	0
(+)	Zůstatková cena prodaného materiálu	0	0	0
(+)	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (dočasné)	- 438 352	0	438 352
(+)	Úpravy hodnot zásob	0	0	0
(+)	Úpravy hodnot pohledávek	1 363	710	242
(+)	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	3 394	4 642	1 000
(+)	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (trvalé)	40 612	40 089	45 587
(+)	Rozpočtění nákladů příštích období do nákladu běžného období z titulu mimořádné splátky vůči Poskytovateli	6 866	0	0
=	EBITDA	83 943	-11 242	- 108 668

### Nabytí vlastních akcií

Konsolidující společnost má ve vlastnictví k rozvahovému dni vlastní akcie ve výši 1,38%.

### Události, které nastaly po datu účetní závěrky

V období sestavení této účetní závěrky se v rámci České republiky i celosvětově zavádějí různá opatření v souvislosti s bojem proti šíření virové choroby COVID-19 způsobené koronavirem SARS-CoV-2. Tato opatření mohou mít přímý nebo nepřímý dopad i na budoucí hospodářskou situaci Skupiny a související ocenění majetku a závazků ve finančním roce 2020. V době vládních opatření za účelem omezení šíření viru byla Skupina nucena dočasně přerušit veškeré mezinárodní spoje a také díky výrazně nižší poptávce omezit většinu vnitrostátních spojů. Výnosy Skupiny tak v tomto období dosahují pouhého zlomku standardních výnosů – Jelikož v současné době nelze odhadnout, jaká opatření a po jak dlouhou dobu budou v účinnosti, nelze konkrétní dopady v současnosti spolehlivě určit. Vedení Skupiny se nicméně na základě vyhodnocení všech aktuálně dostupných informací domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání Skupiny není bezprostředně ohrožen, a tudíž použití tohoto předpokladu pro sestavení konsolidované účetní závěrky je i nadále vhodné. Všechny aktuálně dostupné významné informace týkající se našeho posouzení možného dopadu výše uvedených opatření byly uvedeny v příloze v účetní závěrce.

V Praze, dne 29. května 2020

Ing. Leoš Novotný  
Představenstva Leo Express Global a.s.



**ROZVAHA**  
v plném rozsahu

k datu  
31.12.2019  
(v tisících Kč)

Leo Express Global a.s.  
IČO 290 16 002

Řehořova 908/4, Žižkov  
130 00 Praha 3

		31.12.2019		31.12.2018
		Brutto	Korekce	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>555 181</b>	<b>29 721</b>	<b>525 460</b>
<b>B.</b>	<b>Stála aktiva</b>	<b>126 317</b>	<b>27 305</b>	<b>99 012</b>
<b>B.I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>15 834</b>	<b>10 574</b>	<b>5 260</b>
<b>B.I.2.</b>	<b>Ocenitelná práva</b>	<b>13 394</b>	<b>10 015</b>	<b>3 379</b>
<b>B.I.2.1.</b>	Software	13 394	10 015	3 379
<b>B.I.4.</b>	Konsolidační rozdíl kladný	1 576	559	1 017
<b>B.I.5.</b>	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek			954
<b>B.I.6.</b>	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<b>864</b>		<b>864</b>
<b>B.II.</b>	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	128		128
<b>B.I.6.1.</b>	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	736		736
<b>B.II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>110 470</b>	<b>16 731</b>	<b>93 739</b>
<b>B.II.1.</b>	Pozemky a stavby	4 993	2 278	2 715
<b>B.II.1.2.</b>	Stavby	4 993	2 278	2 715
<b>B.II.2.</b>	Hmotné movité věci a jejich soubory	50 091	14 453	35 638
<b>B.II.4.</b>	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek			
<b>B.II.5.</b>	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>	<b>55 386</b>		<b>55 386</b>
<b>B.II.5.1.</b>	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	38 483		38 483
<b>B.II.5.2.</b>	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	16 903		16 903
<b>B.III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>13</b>		<b>13</b>
<b>B.III.3.</b>	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci			913
<b>B.III.5.</b>	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	13		13
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>192 752</b>	<b>2 416</b>	<b>190 336</b>
<b>C.I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>23 511</b>		<b>23 511</b>
<b>C.I.1.</b>	Materiál	22 709		22 709
<b>C.I.3.</b>	Výrobky a zboží	802		802
<b>C.I.3.2.</b>	Zboží	802		382
<b>C.II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>109 129</b>	<b>2 416</b>	<b>106 713</b>
<b>C.II.1.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>18 010</b>		<b>18 010</b>
<b>C.II.1.1.</b>	Pohledávky z obchodních vztahů			500
<b>C.II.1.4.</b>	Odrožená daňová pohledávka	4 478		4 478
<b>C.II.1.5.</b>	<i>Pohledávky - ostatní</i>	<b>13 532</b>		<b>13 532</b>
<b>C.II.1.5.2.</b>	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	13 532		13 532
<b>C.II.2.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>91 119</b>	<b>2 416</b>	<b>88 703</b>
<b>C.II.2.1.</b>	Pohledávky z obchodních vztahů	45 255	2 416	42 839
<b>C.II.2.2.</b>	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	6 726		6 726
<b>C.II.2.4.</b>	<i>Pohledávky - ostatní</i>	<b>39 138</b>		<b>39 138</b>
<b>C.II.2.4.3.</b>	Stát - daňové pohledávky	17 948		17 948
<b>C.II.2.4.4.</b>	Krátkodobé poskytnuté zálohy	5 876		5 876
<b>C.II.2.4.5.</b>	Dohadné účty aktivní	5 593		5 593
<b>C.II.2.4.6.</b>	Jiné pohledávky	9 721		9 721
<b>C.III.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>2 225</b>		<b>2 225</b>
<b>C.III.2.</b>	Ostatní krátkodobý finanční majetek	2 225		2 225
<b>C.IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>57 887</b>		<b>57 887</b>
<b>C.IV.1.</b>	Peněžní prostředky v pokladně	374		374
<b>C.IV.2.</b>	Peněžní prostředky na účtech	57 513		57 513
<b>D.</b>	<b>Časové rozložení aktiv</b>	<b>236 112</b>		<b>236 112</b>
<b>D.1.</b>	Náklady příštích období	231 585		231 585
<b>D.3.</b>	Příjmy příštích období	4 527		4 527



		31.12.2019	31.12.2018
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>525 459</b>	<b>600 304</b>
A.	Vlastní kapitál	-298 170	-452 428
A.I.	<i>Základní kapitál</i>	123 462	123 462
A.I.1.	Základní kapitál	123 462	123 462
A.II.	<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	712 212	708 715
A.II.1.	Ážio	16 310	16 310
A.II.2.	<i>Kapitálové fondy</i>	695 902	692 405
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	695 902	698 649
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		-4 647
A.II.2.6.	Konsolidační rezervní fond		-1 597
A.III.	<i>Fondy ze zisku</i>	2 225	
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	2 225	
A.IV.	<i>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</i>	-1 284 511	-1 179 545
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta minulých let (+/-) bez menšinových podílů	-1 282 669	-1 178 398
A.IV.2.	Menšinové podíly na výsledku hospodaření minulých období	-1 842	-1 147
A.V.	<i>Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</i>	146 582	-104 325
A.V.1.	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) připadající akcionářům mateřské jednotky	143 982	-103 630
A.V.2.	Menšinové podíly na výsledku hospodaření za účetní období (+/-)	2 600	-695
A.VI.	<i>Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (+/-)</i>	-871	-2 464
A.VI.1.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci připadající akcionářům mateřské jednotky (+/-)	-614	-1 737
A.VI.2.	Menšinové podíly na podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci (+/-)	-257	-727
A.VIII.	<i>Ostatní menšinový vlastní kapitál</i>	2 730	1 729
A.VIII.1.	Menšinové podíly na základním kapitálu	812	589
A.VIII.2.	Menšinové podíly na ostatních kapitálových fonduch	1 918	1 140
B.+C.	<i>Cizí zdroje</i>	793 855	1 036 022
B.	<i>Rezervy</i>	19 739	16 185
B.IV.	Ostatní rezervy	19 739	16 185
C.	<i>Závazky</i>	774 116	1 019 837
C.I.	<i>Dlouhodobé závazky</i>	497 687	652 394
C.I.1.	<i>Vydané dluhopisy</i>		
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím		305 269
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	18 450	
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	479 225	
C.I.9.	Závazky - ostatní	12	347 125
C.I.9.3.	Jiné závazky	12	347 125
C.II.	<i>Krátkodobé závazky</i>	276 429	367 443
C.II.1.	<i>Vydané dluhopisy</i>		5 753
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy		5 753
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	53 155	155 672
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	19 810	17 499
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	148 815	141 688
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	4 700	
C.II.8.	Závazky ostatní	49 949	46 831
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	669	7 000
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	8 743	7 433
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	4 873	3 410
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	7 158	5 715
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	17 208	4 612
C.II.8.7.	Jiné závazky	11 298	18 661
D.	<i>Časové rozlišení pasív</i>	29 774	16 710
D.1.	Výdaje příštích období	3 418	7 236
D.2.	Výnosy příštích období	26 356	9 474



**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
v druhovém členění

Leo Express Global a.s.  
IČO 290 16 002

období končící k  
31.12.2019  
(v tisících Kč)

Řehořova 908/4, Žižkov  
130 00 Praha 3

		Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	830 208	675 683
II.	Tržby za prodej zboží	41 782	27 393
A.	Výkonová spotřeba	725 888	603 204
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	31 210	22 938
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	109 360	60 712
A.3.	Služby	585 318	519 554
D.	Osobní náklady	198 036	152 099
D.1.	Mzdové náklady	155 277	119 474
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	42 759	32 625
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	42 185	32 272
D.2.2.	Ostatní náklady	574	353
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	-396 377	40 799
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	-397 740	40 089
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	40 612	40 089
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	-438 352	
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	1 363	710
III.	Ostatní provozní výnosy	688 716	63 017
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	540 000	1 622
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	19	
III.3.	Jiné provozní výnosy	148 697	61 395
F.	Ostatní provozní náklady	852 348	27 166
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	829 268	2 114
F.3.	Daně a poplatky	1 603	4 550
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	3 394	4 642
F.5.	Jiné provozní náklady	18 083	15 860
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	180 811	-57 175
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	10 163	
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	12 626	
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	2 463	
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	3	2
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	3	2
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	37 695	37 599
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	22 816	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	14 879	37 599
VII.	Ostatní finanční výnosy	6 458	5 672
K.	Ostatní finanční náklady	12 918	17 740
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-36 452	-49 665
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	144 359	-106 840
L.	Daň z příjmů	240	-2 515
L.1.	Daň z příjmů splatná	1 674	529
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-1 434	-3 044
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	144 119	-104 325
***	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	144 119	-104 325
*	Konsolidovaný čistý obrat za účetní období	1 577 330	771 767
	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) připadající akcionářům mateřské jednotky	143 982	-103 630
	Menšinové podíly na výsledku hospodaření za účetní období (+/-)	2 600	-695
****	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	-871	-2 464
	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) připadající akcionářům mateřské jednotky	-614	-1 737
	Menšinové podíly na výsledku hospodaření za účetní období (+/-)	-257	-727





## PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2019

• <b>Obchodní jméno:</b>	Leo Express Global a.s.
• <b>Sídlo:</b>	Praha 3 – Žižkov, Řehořova 908/4, PSČ 130 00, ČR
• <b>IČO:</b>	290 16 002
• <b>Den vzniku:</b>	8. ledna 2010
• <b>Registrace:</b>	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 15847
• <b>Právní forma:</b>	akciová společnost
• <b>Základní kapitál:</b>	123 461 670 Kč



## 1. ÚČETNÍ METODY

Účetnictví konsolidující společnosti je vedeno a konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami (není-li dále uvedeno jinak), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti je sestavena za použití přímého způsobu konsolidace. Jejím cílem je podávat věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv, finanční situace a zisku a ztráty skupiny společností, které byly zahrnuty do konsolidačního celku. Jako celek slouží tato závěrka k informování akcionářů a věřitelů.

Zvolená metoda konsolidace se u jednotek zahrnutých do konsolidačního celku uplatňuje trvale a důsledně.

Při zahrnutí ovládaných jednotek do konsolidované účetní závěrky byla použita metoda plné konsolidace.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. 12. 2019 za kalendářní rok 2019.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 29. května 2020.

Finanční údaje v této konsolidované účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.

Individuální účetní závěrky ovládaných osob, které mají sídlo v zahraničí a vedou účetnictví v cizí měně jsou přepočteny kursem platným k 31. 12. 2019.

### 1.1 Předpoklad nepřetržitého trvání podniku

Skupina vykázala k 31. 12. 2019 konsolidovaný vlastní kapitál ve výši -298 170 tis. Kč, konsolidovaný provozní výsledek hospodaření za rok 2019 ve výši 180 811 tis. Kč, konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění za rok 2019 ve výši 146 582 tis. Kč, konsolidovaná oběžná aktiva ve výši 190 336 tis. Kč a konsolidované cizí zdroje 793 855 tis. Kč.

Financování Skupiny bylo podporováno v roce 2019 akcionáři mateřské společnosti. Většinový akcionář dne 21. dubna 2020 písemně potvrdil, že v případě potřeby vynaloží maximální úsilí, včetně finanční podpory, k zajištění dalšího trvání společnosti ve Skupině a na úhradu veškerých závazků.

V roce 2020 se v Číně, Evropě i dalších místech světa začal masivně rozšiřovat koronavirus, díky kterému se jednotlivé státy rozhodly zavést nejrůznější restriktivní



opatření. V době omezení stanovených vládou za účelem omezení šíření virové nákazy byla Skupina od poloviny března nucena dočasně omezit mezinárodní spoje a zároveň kvůli rapidnímu poklesu poptávky taktéž výrazně omezit spoje vnitrostátní. Je patrné, že i přes plnění stanoveného business plánu v první části roku, nebude Skupina schopna splnit stanovený celoroční plán pro rok 2020. Vedení Skupiny provedlo několik úsporných opatření, která pomůžou překonat období dočasného výpadku tržeb a zároveň předpokládá, že poté, co budou vládní opatření zrušena, naváže Skupina na úspěšné první měsíce roku 2020.

Konsolidující společnost proto sestavila konsolidovanou účetní závěrku za předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

## 1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí pozemky, stavby a hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátou ze snížení hodnoty. Ocenění dlouhodobého hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady přičinně související s vytvořením majetku vlastní činností (výrobní režie) a vztahující se k období činnosti. Nezahrnují se náklady na prodej.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný majetek nabýty darováním, dlouhodobý hmotný majetek bezúplatně nabýty na základě smlouvy o koupi najaté věci (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet oprávek), dlouhodobý majetek nově zjištěný v účetnictví (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet oprávek) a vklad dlouhodobého hmotného majetku. Reprodukční pořizovací ceny jsou v takovém případě stanoveny znaleckým posudkem.

Technické zhodnocení, pokud převyšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let / %
Vlakové jednotky	Lineární	30 let
Budovy	Lineární	10-50 let
Stroje a zařízení	Lineární	2-20 let
Generální opravy podvozků	Výkonová	Dle km

Majetek pořízený formou finančního leasingu je odpisován u pronajímatele.

Technická zhodnocení na pronajatém dlouhodobém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo po dobu odhadované životnosti, a to vždy po tu dobu, která je kratší.



Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

### 1.3 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí zejména nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, ocenitelná práva a software, jejichž doba použitelnosti je delší než jeden rok a jejichž ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, ocenitelná práva a software se aktivují pouze v případě využití pro obchodování s nimi. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, SW a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují. Oceňuje se vlastními náklady nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

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

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 60 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let / %
Software	Lineární	2
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Lineární	3-4 roky

### 1.4 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zápůjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok, realizovatelné cenné papíry a dlužné cenné papíry se splatností nad 1 rok držené do splatnosti.

Cenné papíry se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

K datu konsolidované účetní závěrky jsou:

- Majetkové cenné papíry k obchodování oceněny reálnou hodnotou. Změna reálné hodnoty majetkových cenných papírů k obchodování je účtována do výsledku běžného období.
- Dlužné cenné papíry držené do splatnosti oceněny v pořizovací ceně zvýšené o úrokové výnosy (včetně amortizace případné prémie nebo diskontu).



- Realizovatelné cenné papíry a podíly oceněny reálnou hodnotou, pokud je tuto možné stanovit. Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů je účtována oproti oceňovacím rozdílům z přecenění majetku a závazků v rámci vlastního kapitálu, jedná-li se o změnu reálné hodnoty, která není pravděpodobně trvalá. Pokud se jedná o snížení hodnoty, jenž je pravděpodobně trvalé, je toto zaúčtováno jako náklad běžného období. Pokud následně po zaúčtování znehodnocení na účty finančních nákladů dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů, je zvýšení reálné hodnoty zaúčtované nejvýše ve výši dříve zaúčtovaného znehodnocení jako výnos daného období.

## 1.5 Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidované účetní jednotky a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti. Za den akvizice se považuje den, od něhož začíná ovládající osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovanou účetní jednotkou. Konsolidační rozdíl se odepisuje do 15 let rovnoměrným odpisem, pokud neexistují důvody pro kratší dobu odepisování. Konsolidační rozdíl je vykazován v položce aktivní konsolidační rozdíl nebo záporný konsolidační rozdíl na vrub nákladů, resp. ve prospěch výnosů z běžné činnosti.

## 1.6 Deriváty

Konsolidující společnost člení deriváty na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Jako zajišťovací deriváty jsou považovány deriváty, u nichž jsou splněny následující podmínky:

- Na počátku zajištění bylo rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění, zajišťovací vztah je formálně zdokumentován,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80 % do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována (uveďte frekvenci testování efektivity: např. společnost posuzuje efektivitu k datu sjednání derivátu a dále k rozvahovému dni).

Deriváty, které výše uvedené podmínky pro zajišťovací deriváty nesplňují, jsou klasifikovány jako deriváty k obchodování.

K datu konsolidované účetní závěrky jsou deriváty k obchodování oceněny v reálné hodnotě. Jako reálná hodnota je použita tržní hodnota.



Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů atd. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány v případě kladné reálné hodnoty jako aktiva a v případě záporné reálné hodnoty jako pasiva.

Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je účtována do výsledku běžného období.

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být bud':

- a. zajištění reálné hodnoty, nebo
- b. zajištění peněžních toků, anebo
- c. zajištění čisté investice spojené s cizoměnovými účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

Zajištěním reálné hodnoty se rozumí zajištění změn reálné hodnoty aktiva, závazku (nebo části tohoto aktiva nebo závazku), skupin aktiv, skupin závazků, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které budou mít vliv na zisk nebo ztrátu.

Zajišťovaný nástroj může být:

- oceňován reálnou hodnotou se současným zachycením rozdílů z ocenění na účtech nákladů nebo výnosů,
- neoceňován reálnou hodnotou; pak je při použití zajištění reálné hodnoty ocenění tohoto aktiva nebo závazku po dobu trvání zajištění upravováno o změny v jejich reálné hodnotě, které odpovídají zajišťovaným rizikům, a tyto změny jsou účtovány v okamžiku ocenění do nákladů nebo výnosů, a to podle charakteru zajišťovaného rizika (např. úrokové náklady nebo výnosy, ztráty nebo zisky z kurzových rozdílů),
- oceňován reálnou hodnotou a změny z ocenění jsou ponechány na rozvahovém účtu; pak jsou při použití zajištění reálné hodnoty změny reálných hodnot zajišťovaného nástroje odpovídající zajišťovaným rizikům po dobu trvání zajištění převedeny z tohoto účtu do nákladů nebo výnosů, a to podle charakteru zajišťovaného rizika.

Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde se účtují změny reálných hodnot zajišťovaných nástrojů, se účtují:

- změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů, pokud efektivnost zajištění byla splněna při zohlednění celkových změn reálných hodnot zajišťovacích nástrojů,
- změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů odpovídající zajišťovanému riziku, pokud efektivnost zajištění byla splněna při zohlednění změn reálných hodnot zajišťovacích nástrojů odpovídajících zajišťovanému riziku. Změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů, které neodpovídají zajišťovanému riziku, se v tomto případě účtují do nákladů nebo výnosů z derivátových operací.



Zajištěním peněžních toků se rozumí zajištění změn peněžních toků, které jsou důsledkem konkrétního rizika souvisejícího s právně vynutitelnou smlouvou, očekávanou budoucí transakcí, se skupinami aktiv, skupinami závazků, právně vynutitelnými smlouvami či očekávanými budoucími transakcemi s obdobnými charakteristikami, u nichž je předmětem zajištění stejný druh a kategorie rizika. Zisky nebo ztráty vzniklé po dobu trvání zajištění ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají zajištěným rizikům, jsou ponechány v rozvaze. Do nákladů nebo výnosů jsou zúčtovány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji. Zisky nebo ztráty vzniklé ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají nezajištěným rizikům, jsou zúčtovány v okamžiku ocenění do nákladů nebo výnosů z derivátových operací.

Zajištěním čistých investic do cizoměnových účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se rozumí zajištění se proti měnovému riziku plynoucímu z těchto účastí. Zisky nebo ztráty vzniklé po dobu trvání zajištění ze změn reálných hodnot těchto zajišťovacích derivátů odpovídající měnovému riziku jsou ponechány v rozvaze. Do nákladů nebo výnosů jsou zúčtovány ve stejném období, kdy jsou zúčtovány náklady nebo výnosy spojené s odúčtováním zajišťovaných čistých investic do cizoměnových účastí. Zisky nebo ztráty vzniklé ze změn reálných hodnot těchto zajišťovacích derivátů, které odpovídají jinému než měnovému riziku, jsou zúčtovány v okamžiku ocenění do nákladů nebo výnosů.

Konsolidující společnost se rozhodla neúčtovat o vložených derivátech.

V průběhu roku 2019 Skupina splatila dlouhodobý úvěr, který byl finančním derivátem zajištěn (zajištění peněžních toků). K 31.12.2019 neviduje Skupina žádné finanční deriváty.

## 1.7 Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné a skladovací poplatky, provize, pojistné a skonto.

### Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k zásobám jsou tvořeny v případech, kdy snížení ocenění zásob v účetnictví není trvalého charakteru.

## 1.8 Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Pohledávky nabyté za úplatu nebo vkladem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku k pochybným a nedobytným částkám.

### Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k pohledávkám jsou tvořeny v případech, kdy pohledávka je po delší dobu než 360 dní po splatnosti.



## 1.9 Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

## 1.10 Úvěry

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data, ke kterému je sestavena konsolidovaná účetní závěrka.

## 1.11 Rezervy

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

Skupina účtuje o rezervě na nevyčerpanou dovolenou, která je tvořena na základě analýzy nevybrané dovolené převáděné do dalších let, rezervě na soudní spory, která je tvořena na základě analýzy budoucích výdajů v souvislosti s vedenými spory a o rezervě související s věrnostním programem Skupiny.

## 1.12 Menšinový vlastní kapitál

Vyjadřuje menšinové podíly na vlastním kapitálu konsolidovaných ovládaných společností. Je vykazován jako pasivní rozvahové položky v členění podílů na základním kapitálu, kapitálových fondech, výsledku hospodaření běžného účetního období a výsledku hospodaření minulých let.

## 1.13 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém Skupina působí, byla pro konsolidovanou účetní závěrku jako měna vykazování použita česká koruna (Kč), která je zároveň funkční měnou mateřské společnosti, a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce.

Každá společnost Skupiny stanovuje svoji funkční měnu podle prostředí, ve kterém vyvíjí svoji primární činnost (LEO Express Polska PLN, LEO Express Transportation USD, LEO Express Slovensko EUR, LEO Express GmbH EUR).

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány do funkční měny (česká koruna) podle aktuálního denního kurzu vyhlašovaného ČNB. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky jsou finanční aktiva a závazky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na funkční měnu každé společnosti v rámci konsolidačního celku podle kurzu ČNB platného pro tento den. Zjištěné kurzové rozdíly jsou účtovány do výsledku hospodaření.

Aktiva, závazky, tržby a náklady zahraničních dceřiných společností se vyjadřují pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky v Kč za použití měnových kurzů platných ke dni závěrky.

## 1.14 Finanční leasing

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při



kterém se po uplynutí nebo v průběhu sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hradí platby za nabytí v rámci nákladů.

Splátky finančního leasingu jsou účtovány do nákladů. Navýšená první splátka finančního leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

### Financování vlaků Stadler Flirt

Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	Měsíční splátka (údaje v tis. Kč)
Září	2 715
Říjen	2 715
Listopad	2 715
Prosinec	2 715
<b>Celkem 2019</b>	<b>10 860</b>
<b>Celkem 2020</b>	<b>32 556</b>
<b>Celkem 2021-2029</b>	<b>282 168</b>

## 1.15 Daně

### 1.15.1 Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita *lineární* metoda.

### 1.15.2 Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných v jednotlivých zemích k datu sestavení konsolidované účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykázaný v konsolidované účetní závěrce společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

### 1.15.3 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu konsolidované účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená daň zahrnuta do vlastního kapitálu.



Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

### **1.16 Snížení hodnoty**

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnotu svého 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 Skupina 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.

### **1.17 Výpůjční náklady**

Výpůjční náklady z úvěrů související s pořízením, výstavbou nebo výrobou dlouhodobého majetku jsou kapitalizovány jako součást pořizovací ceny takového majetku.

### **1.18 Výnosy**

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Tržby z poskytnutí služby jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k poskytnutí služby.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě výše nezaplatené části jistiny a efektivní úrokové sazby, která představuje sazbu diskontující odhadované budoucí peněžní příjmy na čistou účetní hodnotu daného aktiva po očekávanou dobu životnosti finančních aktiv.

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend.

Skupina je příjemcem kompenzace slev z jízdného od Ministerstva dopravy. Kompenzace je určena k vyrovnání slev, které dopravce poskytuje vyjmenovaným skupinám cestujících dle zákona 526/1990 Sb., o cenách. Kompenzace je vykázána v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty.



## **1.19 Použití odhadů**

Sestavení konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Skupiny používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Skupiny stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

## **1.20 Přehled o peněžních tocích**

V souladu s Vyhláškou č. 500/2002 Sb. Skupina výkaz o konsolidovaných peněžních tocích nesestavuje. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti a u kterého se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

	(údaje v tis. Kč)	31.12.2019	31.12.2018
Pokladní hotovost a peníze na cestě		356	536
Účty v bankách		57 513	11 994
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech		0	0
Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku		18	0
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>		<b>57 887</b>	<b>12 530</b>

## **1.21 Východiska pro konsolidaci**

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a subjektů, které kontroluje (dceřiné společnosti).

Mateřská společnost kontroluje své dceřiné společnosti, pokud

- Mateřská společnost má většinu hlasovacích práv akcionářů nebo společníků v dceřiné společnosti
- Mateřská společnost má právo jmenovat či odvolat většinu členů správního, řídícího nebo dozorčího orgánu dceřiné společnosti a je zároveň akcionářem dceřiného podniku
- Mateřská společnost má právo uplatňovat rozhodující vliv na dceřiné společnosti, ve které je akcionářem nebo společníkem na základě uzavřené smlouvy, nebo podle jejich stanov, společenské nebo zakladatelské smlouvy, umožňuje-li právo, jímž se dceřiná společnost řídí, aby byla takovým smlouvám nebo ustanovením podřízena.

Výsledky dceřiných společností, které Skupina v průběhu roku získala nebo pozbyla, se zahrnují do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data akvizice až do data pozbytí. Účetní závěrky dceřiných společností byly upraveny tak, aby se jejich účetní pravidla uvedla do souladu s pravidly mateřské společnosti. Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, tržby a náklady byly při konsolidaci vyloučeny.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle metody plné konsolidace.

Konsolidující společnost při sestavení této konsolidované účetní závěrky postupovala v souladu s Českým účetním standardem č. 020.



## 1.22 Změny účetní politiky

V roce 2019 neproběhly žádné změny účetních politik.



## 2 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

### 2.1 Dlouhodobý nehmotný majetek (DNM)

#### Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	(údaje v tis. Kč)
Ocenitelná práva/software	15 190	749	2 545	0	13 394	
Ostatní DNM	1 315	261	0	0	1 576	
Konsolidační rozdíl kladný	27	0	27	0	0	
Poskytnuté zálohy na DNM	0	128	0	0	128	
Nedokončený DNM	0	5 986	5 250	0	736	
<b>Celkem 2019</b>	<b>16 532</b>	<b>7 124</b>	<b>7 822</b>	<b>0</b>	<b>15 834</b>	
<b>Celkem 2018</b>	<b>14 979</b>	<b>10 602</b>	<b>9 049</b>	<b>0</b>	<b>16 532</b>	

#### Opravné položky a oprávky

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek	(údaje v tis. Kč)
Ocenitelná práva/software	6 579	5 981	2 545	10 015	
Konsolidační rozdíl kladný	27	0	27	0	
Ostatní DNM	361	198	0	559	
<b>Celkem 2019</b>	<b>6 967</b>	<b>6 179</b>	<b>2 572</b>	<b>10 574</b>	
<b>Celkem 2018</b>	<b>2 736</b>	<b>4 231</b>	<b>0</b>	<b>6 967</b>	

### 2.2 Dlouhodobý hmotný majetek (DHM)

#### Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	(údaje v tis. Kč)
Stavby	4 993	0	0	0	4 993	
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 105 572	41 890	1 097 371	0	50 091	
Poskytnuté zálohy na DHM	28 539	19 450	9 506	0	38 483	
Nedokončený DHM	2 934	56 306	42 337	0	16 903	
<b>Celkem 2019</b>	<b>1 142 038</b>	<b>117 646</b>	<b>1 149 214</b>	<b>0</b>	<b>110 470</b>	
<b>Celkem 2018</b>	<b>1 144 337</b>	<b>28 295</b>	<b>30 594</b>	<b>0</b>	<b>1 142 038</b>	

Dne 21.8.2019 prodala Skupina pět vlakových jednotek Stadler FLIRT v rámci zpětné leasingové smlouvy. V souvislosti s touto transakcí byl vyřazen související dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně 1 039 644 tis. Kč.

#### Opravné položky a oprávky

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Konečný zůstatek	(údaje v tis. Kč)
Stavby	1 936	342	0	2 278	
Hmotné movité věci a jejich soubory	664 123	0	649 670	14 453	
<b>Celkem 2019</b>	<b>666 059</b>	<b>342</b>	<b>649 670</b>	<b>16 731</b>	
<b>Celkem 2018</b>	<b>631 047</b>	<b>37 886</b>	<b>2 874</b>	<b>666 059</b>	



### **2.3 Dlouhodobé poskytnuté zálohy**

Skupina vykazuje k 31.12.2019 dlouhodobé poskytnuté zálohy v hodnotě 13 532 tis. Kč. Dlouhodobé poskytnuté zálohy jsou tvořeny především poskytnutými kaucemi v souvislosti s dlouhodobým pronájmem kolejových vozidel.

### **2.4 Zásoby**

Skupina vykazovala k 31. 12. 2019 zásoby v hodnotě 23 511 tis. Kč (k 31. 12. 2018 činila hodnota zásob 21 275 tis. Kč).

Hodnota zásob je v současném období tvořena především náhradními díly sloužícími pro údržbu vlakových jednotek Stadler Flirt (21 606 tis. Kč).

### **2.5 Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů**

Pohledávky po lhůtě splatnosti k 31. 12. 2019 činí 22 755 tis. Kč (k 31. 12. 2018 činily 6 142 tis. Kč).

Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů:

Rok	Kategorie	Po splatnosti					Celkem po splatnosti	Celkem
		Do splatnosti	0 - 90 dní	91 - 180 dní	181 - 360 dní	1 - 2 roky		
2019	Brutto	22 500	13 680	3 290	1 508	1 495	2 782	22 755
	Opr. položky	0	0	0	0	36	2 380	2 416
	Netto	22 500	13 680	3 290	1 508	1 459	403	20 339
2018	Brutto	35 795	1 778	1 327	1 136	995	906	6 142
	Opr. položky	0	0	0	0	25	1 029	1 054
	Netto	35 795	1 778	1 327	1 136	970	-123	5 088
								40 883

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

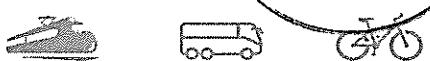
Obchodní jméno společnosti	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018	(údaje v tis. Kč)
Beacon Rail Finance SARL	11 856	0	
Ministerstvo dopravy České republiky	9 223	15 170	
GoEuro Corp.	1 822	1 390	
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	1 384	313	
HEROS Rail Rent GmbH	1 017	73	
Ostatní	17 537	23 937	
<b>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>42 839</b>	<b>40 883</b>	

### **2.6 Opravné položky**

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv. K 31. 12. 2019 vykazovala Skupina opravné položky k pohledávkám v hodnotě 2 416 tis. Kč. K 31. 12. 2018 činila hodnota opravných položek k pohledávkám 1 054 tis. Kč.

Změnu opravné položky k pohledávkám lze rozčlenit následovně:

	číslo opravnění	2019	2018	(údaje v tis. Kč)
Počáteční stav k 1. lednu		1 054	343	
Tvorba		1 362	711	
Rozpuštění		0	0	
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<i>TPA</i>	<b>2 416</b>	<b>1 054</b>	



## 2.7 Krátkodobé poskytnuté zálohy

Skupina vykazuje k 31. 12. 2019 krátkodobé poskytnuté zálohy ve výši 5 876 tis. Kč (k 31. 12. 2018 činila hodnota krátkodobých poskytnutých záloh 12 494 tis. Kč).

Krátkodobé poskytnuté zálohy jsou v obou obdobích tvořeny především poskytnutými provozními zálohami.

## 2.8 Jiné krátkodobé pohledávky

Jiné krátkodobé pohledávky činí k 31.12.2019 9 721 tis. Kč (k 31.12.2018 činila hodnota jiných krátkodobých pohledávek 1 378 tis. Kč).

Jiné krátkodobé pohledávky jsou tvořeny především pohledávkou z titulu dotací (4 242 tis. Kč) a půjčkou poskytnutou společnosti AAKON Capital, s.r.o. (2 525 tis. Kč).

## 2.9 Náklady příštích období

K 31.12.2019 Skupina vykazuje náklady příštích období v hodnotě 231 585 tis. Kč (V roce 2018 byly náklady příštích období v hodnotě 6 429 tis. Kč).

Náklady příštích období jsou v roce 2019 tvořeny především časově rozlišenými náklady na první navýšenou splátku z titulu leasingu vlakových jednotek FLIRT (183 134 tis. Kč), časově rozlišenými náklady na přestavbu vlakových jednotek LINT, které budou promítány jako zvýšení nájemného vlakových jednotek (10 640 tis. Kč) a časově rozlišené náklady vynaložené před začátkem provozu závazkové dopravy (36 266 tis. Kč).

## 2.10 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál skupiny je tvořen základním kapitálem konsolidující společnosti, příplatky mimo základní kapitál (ostatní kapitálové fondy), rezervou na zajištění peněžních toků, výsledky hospodaření minulých období, výsledkem hospodaření běžného období a podílem na výsledku hospodaření v ekvivalenci. Za součást konsolidovaného vlastního kapitálu se rovněž považují menšinové podíly.

Základní kapitál tvoří 12 346 167 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 10,- Kč, ISIN CZ0008209681.

## 2.11 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

Pohyby na účtu Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků:

(údaje v tis. Kč)

Zůstatek k 1.1.2019	-4 647
Vyúčtování derivátů zajišťujících budoucí peněžní toky	4 571
Změna ocenění majetkové účasti ekvivalencí	76
Vyúčtování realizovatelných cenných papírů	0
Změna metody u odložené daně	0
Zůstatek k 31.12.2019	0



Ocenovací rozdíly z přecenění majetku a závazků se skládají z:

	31.12.2019	31.12.2018	(údaje v tis. Kč)
Vyúčtování derivátů zajišťujících budoucí peněžní toky	0	-4 571	
Změna ocenění majetkové účasti ekvivalencí	0	-76	
Vyúčtování realizovatelných cenných papírů	0	0	
Změna metody u odložené daně	0	0	
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>-4 647</b>	

## 2.12 Rezervy

Ostatní rezervy

	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018	(údaje v tis. Kč)
Ostatní rezervy (rezerva na nevyčerpanou dovolenou)	5 606	3 598	
Ostatní rezervy (soudní spory)	100	2 835	
Ostatní rezervy (rozdaný kredit)	13 000	9 712	
Ostatní rezervy (jiné)	1 033	40	
<b>Ostatní rezervy celkem</b>	<b>19 739</b>	<b>16 185</b>	

## 2.13 Dlouhodobé závazky

Položka dlouhodobé závazky obsahuje závazky, které v okamžiku, ke kterému je konsolidovaná účetní závěrka sestavena, mají dobu splatnosti delší než jeden rok. Dlouhodobé závazky jsou tvořeny přijatou půjčkou a dlouhodobými přijatými zálohami.

Zůstatek půjčky přijaté od Ing. Leoše Novotného je k 31.12.2019 ve výši 479 225 tis. Kč. V průběhu roku 2019 se stal Ing. Leoš Novotný majoritním vlastníkem konsolidující společnosti a tím pádem došlo k reklassifikaci této půjčky z položky Jiné závazky, kde byla evidována v roce 2018.

Dlouhodobé přijaté zálohy v hodnotě 18 450 tis. Kč jsou tvořeny kaucí přijatou v souvislosti s dlouhodobým pronájemem vlakových jednotek LINT.

### 2.13.1 Dlouhodobé závazky kryté podle zástavního práva nebo zajištěné jiným způsobem

Skupina nemá dlouhodobé závazky kryté dle zástavního práva

## 2.14 Krátkodobé závazky

Závazky po lhůtě splatnosti k 31. 12. 2019 činí 103 353 tis. Kč (k 31. 12. 2018 činily 98 518 tis. Kč).

K 31. 12. 2019 činí hodnota jiných krátkodobých závazků 11 299 tis. Kč (k 31. 12. 2017 činila 18 661 tis. Kč). Položka Jiné závazky je tvořena zejména půjčkou od společnosti ACEMA Credit Czech, a.s.ve výši 10 253 tis. Kč (k 31.12.2018 0 tis. Kč).



## 2.14.1 Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

### Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

Obchodní jméno společnosti	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018	(údaje v tis. Kč)
ČMŽO - elektronika s.r.o.	20 810	0	
Správa železniční dopravní cesty, státní	11 912	6 723	
HEROS Rail Rent GmbH	10 787	4 911	
K & W Drive Systems	10 451	0	
Ostatní	94 855	130 054	
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>148 815</b>	<b>141 688</b>	

## 2.15 Krátkodobé přijaté zálohy

Hodnota krátkodobých přijatých záloh činí k 31. 12. 2019 19 810 tis. Kč (k 31. 12. 2018 činila 17 499 tis. Kč). Krátkodobé přijaté zálohy jsou v obou obdobích tvořeny především předplacenými kredity na nákup jízdenek u společností patřících do Skupiny.

## 2.16 Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní činí k 31.12.2018 17 208 tis. Kč (k 31. 12. 2018 činily 4 612 tis. Kč).

V roce 2019 byla hodnota dohadných účtů pasivních tvořena především dohadem za nevyfakturované dodávky.

## 2.17 Výnosy příštích období

K 31.12.2019 činí výnosy příštích období 26 356 tis. Kč (k 31.12.2018 činily 9 474 tis. Kč).

Výnosy příštích období jsou v roce 2019 tvořeny především přijatým nájemným vlakových jednotek LINT (12 300 tis. Kč) a přijatými kompenzacemi (3 949 tis. Kč).

## 2.18 Bankovní úvěry

### Dlouhodobé bankovní úvěry obsahují:

Banka/ Věřitel	Měna	Zůstatek k 31.12.2019	Zůstatek k 31.12.2018	Forma zajištění	(údaje v tis. Kč)
CREDIT SUISSE AG	CZK	0	305 002	Zástava vlaků	
UniCredit Leasing CZ, a.s.	CZK	0	267	-	
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>305 269</b>		

Části výše uvedených úvěrů splatné do jednoho roku od data konsolidované účetní závěrky jsou v rozvaze vykázány jako součást krátkodobých bankovních úvěrů.

V roce 2019 Skupina splatila dlouhodobý úvěr od společnosti CREDIT SUISSE AG, tedy zaniklo i zástavní právo na vlakové jednotky Stadler Flirt.



**Krátkodobé bankovní úvěry obsahují:**

Banka/ Věřitel	Měna	Zůstatek k	Zůstatek k	(údaje v tis. Kč)
		31.12.2019	31.12.2018	
CREDIT SUISSE AG	CZK	0	101 667	Zástava vlaků
Úvěr ANO SD	CZK	28 000	28 000	Zástavní právo k běžnému účtu
UniCredit Leasing CZ, a.s.	CZK	283	1 000	-
Raiffeisenbank a.s.	CZK	24 872	25 005	Bianko směnka
<b>Celkem</b>		<b>53 155</b>	<b>155 672</b>	

## 2.19 Derivátové finanční nástroje

Rezerva na zajištění peněžních toků v roce 2018 je tvořena oceňovacími rozdíly z přecenění derivátů. Skupina přijala úvěr s pohyblivou úrokovou sazbou PRIBOR 3M + 1,15 %. Z důvodu celkové strategie v oblasti řízení úrokového rizika Skupina požaduje zajištění vůči změnám peněžních toků vyplývajících z úrokového rizika, jež mají dopad na výši úrokových nákladů. Skupina v souladu s těmito požadavky sjednala úrokový swap s fixní roční úrokovou sazbou 4,33 %, v němž je plátcem pevně stanoveného úroku a příjemcem pohyblivého úroku, čímž snižuje riziko změny peněžních toků z úrokových plateb. Skupina nezajišťuje úrokovou marži nad tuto sazbu, neboť ta není ovlivněna úrokovým rizikem. Skupina klasifikovala transakci jako zajištění budoucích úrokových plateb (zajištění peněžních toků).

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v ostatních pohledávkách, pokud je kladná, nebo v ostatních závazcích, pokud je záporná.

Krátkodobá část finančních derivátů je vykazována v jiných krátkodobých pohledávkách či závazcích, dlouhodobá část spadá do jiných dlouhodobých pohledávek či závazků.

V roce 2019 došlo ke splacení půjčky CREDIT SUISSE AG a tím i vypořádání výše uvedeného swapu

	k 31. 12. 2019		k 31. 12. 2018		(údaje v tis. Kč)
	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	
Deriváty k zajištění peněžních toků – krátkodobá část	0	0	0	2 640	
Deriváty k zajištění peněžních toků – dlouhodobá část	0	0	0	1 931	
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 571</b>	

## 2.20 Odložená daň z příjmů

Dceřiná společnost Leo Express s.r.o. navýšila v roce 2019 odloženou daňovou pohledávku o 1 434 tis. Kč na 4 479 tis. Kč.

Ostatní společnosti patřící do Skupiny o odložené daňové pohledávce z důvodu dodržení zásady opatrnosti neúčtují.



## 2.21 Výnosy z běžné činnosti

	Období do 31.12.2019			Období do 31.12.2018		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Tržby za zboží (jízdenky)	3	0	3	2	0	2
Tržby za zboží (catering)	29 604	11 432	41 036	23 500	3 880	27 380
Tržby za zboží (ostatní)	0	743	743	11	0	11
<b>Tržby za prodej zboží celkem</b>	<b>29 607</b>	<b>11 432</b>	<b>41 782</b>	<b>23 513</b>	<b>3 880</b>	<b>27 393</b>
Reklama	20 728	1 191	21 919	17 730	1 887	19 617
Jízdné	228 935	571 370	800 305	233 991	419 842	653 833
Ostatní	7 984	0	7 984	2 232	1	2 233
<b>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem</b>	<b>257 647</b>	<b>572 561</b>	<b>830 208</b>	<b>253 953</b>	<b>421 730</b>	<b>675 683</b>

## 2.22 Spotřeba materiálu a energie

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Spotřeba materiálu	25 218	23 308
Spotřeba energie	84 142	37 404
<b>Spotřebované materiálu a energie celkem</b>	<b>109 360</b>	<b>60 712</b>

## 2.23 Služby

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Opravy a udržování	22 203	15 761
Cestovné	10 510	12 012
Náklady na reprezentaci	220	169
Telefon, fax, internet	10 349	9 808
Výdej drobného nehmotného majetku do užívání	200	34
Nájemné/ Pachtovné	165 516	6 310
Leasing	230	136
Ostatní služby celkem	376 090	486 526
Poplatek za užití dopravní cesty	70 562	137 006
Autobusové linky, km fee	39 560	46 284
Marketing	17 902	13 657
Čištění interiérů, exteriéru	21 118	13 008
Poradenství	17 948	18 847
Provize	5 328	31 832
Ostatní služby	203 672	214 690
<b>Celkem</b>	<b>585 318</b>	<b>519 554</b>

## 2.24 Zaměstnanci, vedení společnosti ve Skupině a statutární orgány

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za rok 2018 a 2017 je následující:

	2019	2018
Vedoucí zaměstnanci	11	11
Ostatní zaměstnanci	306	239
<b>Celkem</b>	<b>317</b>	<b>250</b>

Celkové mzdrové náklady v roce 2019 byly 155 277 tis. Kč (119 474 tis. Kč v roce 2018).

Skupina neposkytla v roce 2019 žádné odměny, zálohy, závdavky, zápůjčky ani úvěry členům řídících, kontrolních příp. správních orgánů.

## 2.25 Ostatní provozní výnosy a náklady

### 2.25.1 Jiné provozní výnosy

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	69	894
Kompenzace Ministerstva dopravy	127 196	38 421
Přijatá pojistná plnění	3 928	-1 202
Ostatní provozní výnosy	17 504	23 282
<b>Celkem</b>	<b>148 697</b>	<b>61 395</b>

### 2.25.2 Jiné provozní náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Dary	8	1 469
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	1 756	635
Ostatní pokuty a penále	111	16
Pojištění	13 173	10 060
Ostatní provozní náklady	3 035	3 680
<b>Celkem</b>	<b>18 083</b>	<b>15 860</b>

### 2.25.3 Dopady prodeje dlouhodobého hmotného majetku

	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	540 000	1 622
Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku	829 268	2 114
Zúčtování oprávné položky k dlouhodobému hmotnému majetku	-438 352	0
<b>Zisk/Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku</b>	<b>149 084</b>	<b>-491</b>

21.8. 2019 prodala Skupina pět vlakových jednotek Stadler FLIRT v rámci zpětné leasingové smlouvy.

### 2.25.4 Dopady prodeje dlouhodobého finančního majetku

Dne 13.12.2019 prodala Skupina podíl ve společnosti HoppyGo s.r.o. V důsledku této transakce vykázala zisk z prodeje finanční investice ve výši 10 163 tis. Kč.

### 2.25.5 Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Úroky z půjček	0	0
Úroky z bankovních účtů běžných	3	2
<b>Celkem</b>	<b>3</b>	<b>2</b>

## 2.26 Nákladové úroky a podobné náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Úroky z půjček	13 177	33 953
Úroky z bankovních účtů	1 559	37
Úroky z dluhopisu	143	500
Ostatní nákladové úroky	0	3 109
<b>Celkem</b>	<b>14 879</b>	<b>37 599</b>

Nákladové úroky z titulu půjčky vůči ovládající osobě činí k 31.12.2019 22 816 tis. Kč (0 Kč k 31.12.2018).

## 2.27 Ostatní finanční výnosy

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Kurzové zisky	6 249	5 667
Ostatní finanční výnosy	209	5
<b>Celkem</b>	<b>6 458</b>	<b>5 672</b>

## 2.28 Ostatní finanční náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
Kurzové ztráty	2 927	6 466
Náklady z finančního majetku	3 607	0
Bankovní výlohy	4 100	2 926
Ostatní finanční náklady	2 284	8 348
<b>Celkem</b>	<b>12 918</b>	<b>17 740</b>

## 2.29 Podmíněné závazky

Skupina eviduje podmíněný závazek pro případ prohry soudního sporu vedeného se společností České dráhy, a.s. kvůli predátorské cenové politice, kdy soud v první instanci rozhodl svým nepravomocným rozsudkem ve prospěch Českých drah. Skupina se proti tomuto rozsudku odvolala. Soudní řízení dosud nebylo pravomocně ukončeno, z tohoto důvodu výše podmíněného závazku na úhradu případných nákladů řízení nebyla vyčíslena.

## 2.30 Odměna auditorům

V roce 2019 a činila odměna statutárnímu auditorovi 620 tis. Kč



### 2.31 Události, které nastaly po datu konsolidované účetní závěrky

V období sestavení této účetní závěrky se v rámci České republiky i celosvětově zavádějí různá opatření v souvislosti s bojem proti šíření virové choroby COVID-19 způsobené koronavirem SARS-CoV-2. Tato opatření mohou mít přímý nebo nepřímý dopad i na budoucí hospodářskou situaci Skupiny a související ocenění majetku a závazků ve. V době vládních opatření za účelem omezení šíření viru byla Skupina nucena dočasně přerušit veškeré mezinárodní spoje a taktéž díky výrazně nižší poptávce omezit většinu vnitrostátních spojů. Výnosy dcériných společností, především společnosti Leo Express s.r.o. a Leo Express GmbH, tak v tomto období dosahují pouhého zlomku standardních výnosů. Jelikož v současné době nelze odhadnout, jaká opatření a po jak dlouhou dobu budou v účinnosti, nelze konkrétní dopady v současnosti spolehlivě určit. Vedení Skupiny se nicméně na základě vyhodnocení všech aktuálně dostupných informací domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání Skupiny není bezprostředně ohrožen, a tudíž použití tohoto předpokladu pro sestavení účetní závěrky je i nadále vhodné. Všechny aktuálně dostupné významné informace týkající se našeho posouzení možného dopadu výše uvedených opatření byly uvedeny v příloze v účetní závěrce.

V Praze, dne 29. května 2020

Ing. Leoš Novotný  
Předseda představenstva Leo Express Global a.s.



Zpráva nezávislého auditora

# Leo Express Global a.s.

za ověřované období  
od 1.1.2019 do 31.12.2019

## Identifikace účetní jednotky

Firma: **Leo Express Global a.s.**  
IČ: 290 16 002  
Sídlo: Řehořova 908/4, 130 00 Praha 3  
Právní forma: Akciová společnost  
Spisová značka: B 15847, rejstříkový soud v Praze

## **Zpráva je určena akcionářům společnosti**

### **Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Leo Express Global a.s. a jejích dceřiných společností ("skupina") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31.12.2019, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2019, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o skupině Leo Express Global a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

**Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasív Skupiny k 31.12.2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2019 v souladu s českými účetními předpisy.**

### **Základ pro výrok**

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikativními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisů je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromázdili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### **Zdůraznění skutečnosti**

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1.1. přílohy v účetní závěrce, dle které byl konsolidovaný vlastní kapitál ve výši -298 170 tis. Kč. Konsolidační celek je z daného důvodu závislý na podpoře svého vlastníka, který vyjádřil vůli konsolidační celek nadále podporovat. Ve stejném bodě přílohy v účetní závěrce vedení upozorňuje na dopady způsobené vládními opatřeniami v souvislosti se šířením COVID-19, kdy konsolidační celek nebude schopen splnit stanovený celoroční plán pro rok 2020. Tato událost spolu s dalšími záležitostmi popsanými v tomto bodě ukazují na existenci významné (materiální) nejistoty, která může zásadním způsobem zpochybnit schopnost konsolidačního celku nepřetržitě trvat. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

### **Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě**

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje.

Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu nebo zda se jinak nejvíce jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.



## **Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku**

Představenstvo odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada.

## **Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky**

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

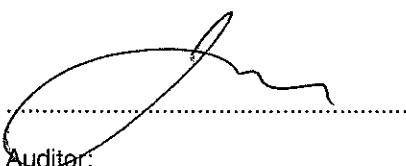
Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnut a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnut auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenosť provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na získané důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.



Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 29.5.2020



Auditor:

Ing. Radek Stein  
číslo oprávnění 2193 KAČR



TPA Audit s.r.o.  
Antala Staška 2027/79, Praha 4  
číslo oprávnění 080 KAČR