LEO EXPRESS

Doplnění Výroční zprávy společnosti LEO Express a.s. za rok 2012

Doplnění

Tento doplněk k výroční zprávě 2012 obsahuje prohlášení a informace, jejichž zveřejnění v rámci výroční zprávy zákon vyžaduje. Společnost tento doplněk zveřejňuje bezprostředně po zjištění, že ve výroční zprávě tyto údaje chybí nebo jsou neúplné.

Právní předpisy

Společnost se řídí zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník,
- zákon č. 40/1964 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev,
- zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, a
- zákon č. 266/1994 Sb., o dráhách.

Popis trhů, na kterých Společnost soutěží

Společnost působí na trhu osobních železničních dopravců, který lze rozdělit dle charakteru na regionální a dálkové spoje a dle obchodního modelu na dopravu vykonávanou v závazku veřejné služby nebo na vlastní komerční riziko. Společnost v současnosti působí pouze v oblasti dálkové dopravy vykonávané na vlastní komerční riziko. V tomto segmentu kromě Společnosti nyní působí další dva subjekty, a to:

- České Dráhy - státní dopravce provozující jak osobní, tak nákladní železniční dopravu. Ke konci roku 2011 disponovaly České Dráhy 2 657 hnacími vozidly, 3 415 vozy osobní dopravy a 27 314 vozy nákladní dopravy. Celkově dopravce disponoval 296 666 místy k sezení a ležení, a

- RegioJet - soukromý osobní dopravce provozující spojení mezi Prahou, Ostravou a Žilinou (SK). Společnost disponuje devíti lokomotivami a zhruba 30 provozuschopnými vozy, z nichž je složeno devět spojení v každém směru, tedy 18 spojení denně.

Všechny 3 subjekty působící na trati mezi Prahou a Ostravou provozují dopravu na této trase výhradně na komerční riziko. Nabídka jednotlivých dopravců se liší zejména počtem zastávek na trase, dobou spojení, cenou, kvalitou a úrovní služeb.

Kromě těchto tří společností působí v České republice další osobní železniční operátoři, kteří provozují svou činnost zejména na regionálních tratích. V pravidelném provozu jsou například spoje společnosti Veolia Transport Morava a.s., které obsluhují 19 km dlouhou trať v Olomouckém kraji mezi Šumperkem a Koutem nad Desnou

Společnost Vogtlandbahn-GmbH, která patří do koncernu Arriva, obsluhuje 56 km dlouhou trať mezi Libercem, Žitavou, Seifhennersdorfem a Rybništěm. Dalším subjektem je společnost GW Train Regio a.s., dřívější VIAMONT Regio a.s., která obsluhuje zhruba 135 km spojení v severních a severovýchodních Čechách.

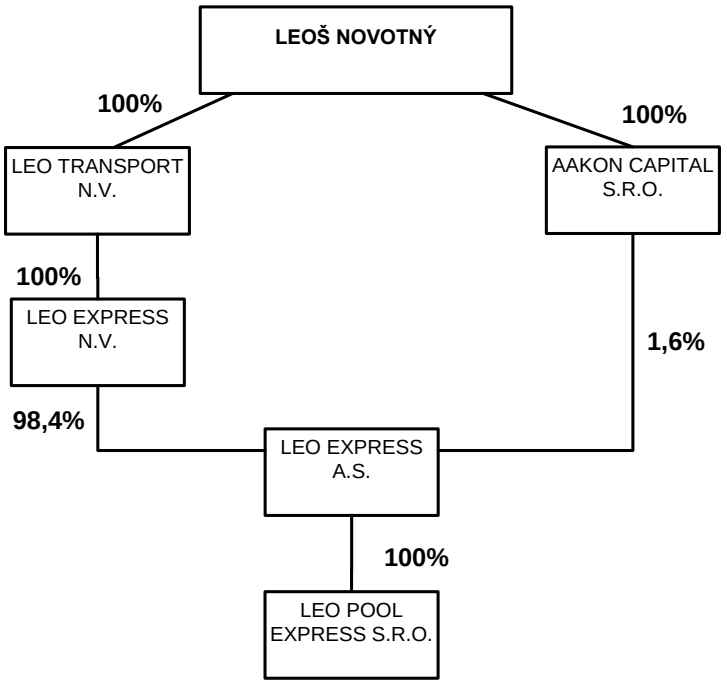
Organizační struktura a informace o skupině

Společnost patří do skupiny a ovládajícím akcionářem Společnosti je nizozemská společnost LEO Express N.V., jež je 100% vlastněna společností LEO Transport N.V. Celou skupinu ovládá a jejím konečným vlastníkem je Leoš Novotný.

Mezi společností a ovládající osobou nebyla uzavřena žádná ovládací smlouva.
Ovládající akcionář Společnosti je oprávněn rozhodnout o výplatě dividendy pouze za předpokladu splnění finančních závazků uvedených v emisních podmínkách a popsaných v článku 6.4(e) prospektu dluhopisů. Společnost si není vědoma žádných ujednání, která mohou vést ke změně jeho kontroly.

V případě, že by Společnost kupovala nová kolejová vozidla, mohla by být tato vozidla pořízena společností LEO Pool express s.r.o., která by tato vozidla mohla financovat částečně půjčkou od mateřské společnosti Leo Express a.s. V tomto případě by si společnost LEO Express a.s. od společnosti Leo Pool Express nově pořízená kolejová vozidla pronajímala, což by mohlo do budoucna vést k určité ekonomické závislosti.

Společnost není závislá na jiných subjektech ve skupině.



Základní kapitál Společnosti k 31.12.2012 činí 122.227.000 Kč (korun českých) a je plně splacen. Je rozdělen do 120 ks kmenových akcií na majitele v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1.000.000 Kč (korun českých), 22 ks kmenových akcií na majitele v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100.000 Kč (korun českých), 2 ks kmenových akcií na majitele v listinné podobě o jmenovité hodnotě 10.000 Kč (korun českých) a 7 ks kmenových akcií na majitele v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1.000 Kč.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře z 10. února 2011 byl základní kapitál společnosti zvýšen o částku 120.227.000 Kč (sto dvacet milionů dvě stě dvacet sedm tisíc korun českých) z původní výše 2.000.000 Kč na novou výši 122.227.000 Kč.

Zvýšení základního kapitálu proběhlo úpisem 131 ks nových kmenových akcií na majitele v listinné podobě o následující specifikaci:
120 ks akcií o jmenovité hodnotě každé akcie 1.000.000 Kč (korun českých),
2 ks akcií o jmenovité hodnotě každé akcie 100.000 Kč (korun českých),
2 ks akcií o jmenovité hodnotě každé akcie 10.000 Kč (korun českých), a
7 ks akcií o jmenovité hodnotě každé akcie 1.000 Kč (korun českých).

Zvýšení základního kapitálu Společnosti bylo zapsáno do obchodního rejstříku 21. dubna 2011. Předmětné akcie o jmenovité hodnotě 120.227.000 Kč (korun českých) byly v souladu se stanovami Společnosti nahrazeny 4 hromadnými listinami.

Výnos z akcie je zdaňován podle zákona č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. Daň se vybírá srážkou při výplatě dividendy. Akcie Společnosti jsou převoditelné bez jakéhokoli omezení. Změny osoby majitele listinných akcií se provádějí jejich předáním v souladu se zákonem o cenných papírech. Majitel akcie nemá žádné vyměnitelné či předkupní právo, akcie nemají omezená hlasovací práva ani jiná zvláštní práva. Při hlasování akcionáře na valné hromadě přísluší na každých 1.000 Kč (korun českých) jmenovité hodnoty akcie 1 hlas.

O způsobu rozdělení zisku rozhoduje valná hromada na základě návrhu vypracovaného představenstvem, který podléhá přezkoumání dozorčí radou. Výplatu dividend zabezpečuje představenstvo Společnosti v souladu s rozhodnutím valné hromady, která určuje místo výplaty a den výplaty dividend. Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy. Neurčí-li rozhodnutí valné hromady něco jiného, je dividenda splatná do jednoho roku ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. Po zrušení Společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Společnost nevydala žádné prioritní nebo zaměstnanecké akcie ani vyměnitelné nebo prioritní dluhopisy.

Řídíci osoby

Leoš Novotný působí v následujících společnostech, které jsou z pohledu Společnosti významné:

- Společník a jednatel AAKON Capital s.r.o., se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO:27151972,
- Společník a jednatel AAKON s.r.o., se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 27151972,
- Předseda představenstva LEO Pool, a.s. se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 24828688,
- Jednatel LEO Pool Express s.r.o., se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 24848131,
- Společník a jednatel LEO Space, s.r.o. se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 24848212,
- Společník a jednatel LEO Consulting, s.r.o. se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 24848662,
- Předseda dozorčí rady Leoš Novotný, a.s. se sídlem Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83, IČO: 46903305, a
- Člen dozorčí rady WEWE group a.s. se sídlem Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83, IČO: 48909432.

Viktor König působí v následujících společnostech, které jsou z pohledu Společnosti významné:

- Místopředseda představenstva LEO Pool, a.s. se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 24828688,
- Jednatel LEO Space, s.r.o., se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 24848212,
- Jednatel LEO Consulting, s.r.o., se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00, IČO: 24848662,
- Společník a jednatel v Railware s.r.o. se sídlem Praha 5 - Smíchov, Kartouzská 200/4, PSČ 150 00, IČO: 24131130,
- Společník a jednatel v KV Cutt s.r.o. se sídlem Klatovy IV, Komenského 102, PSČ 339 01, IČO: 28003055,
- Společník a jednatel v Trainclinic s.r.o. se sídlem Plzeň, Břidlicová 472/33, PSČ 326 00, IČO: 29120306, a
- Společník v RAILCON s.r.o. se sídlem Praha 5 - Smíchov, Kartouzská 200/4, PSČ 150 21, IČO: 26777410.

Jan Paroubek a Peter Köhler nepůsobí v žádných dalších společnostech, které jsou z pohledu Společnosti významné.

Společnost si není vědoma žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Správní, soudní a rozhodčí řízení

Společnost prohlašuje, že není a v předešlých 12 měsících nebyla účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení, které má nebo by mohlo mít negativní vliv na její finanční situaci nebo ziskovost.

Společnost rovněž prohlašuje, že není a v předešlých 12 měsících nebyla účastníkem žádných správních, soudních ani rozhodčích řízení, která by jednotlivě či v souvislosti s jinými právními řízeními vedenými proti osobám, které jsou součástí Skupiny, mohla podstatným negativním způsobem ovlivnit hospodářské poměry a finanční situaci Společnosti či s ní propojených osob.

Odměna auditorům

Společnosti byly v roce 2012 účtovány odměny auditorů ve výši 1 504 tis. Kč. Odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za auditové služby za rok 2012 činila 560 tis. Kč, auditové služby související se závěrkami za rok 2010, 2011 první pololetí 2012 činily 479 tis. Kč, příprava comfort letteru 375 tis. Kč a daňové a ekonomické poradenství ve výši 90 tis. Kč

Informace o peněžitých a nepeněžitých příjmech osob s řídící pravomocí

Odměny řídícím osobám	Představenstvo	Dozorčí rada
Odměna za výkon funkce	250	0
Příjem z pracovně právního poměru	1 742	0

Veškeré příjmy v této tabulce jsou uváděny před zdaněním v tisících Kč.

Kromě výše uvedeného nebylo v období 2012 členům orgánů Společnosti poskytnuto žádné další plnění v peněžní ani v naturální formě, či jiné výhody.

Členové orgánů Společnosti neměli v období 2012 uzavřeny pracovní nebo jiné obdobné smlouvy s dceřinými společnostmi Společnosti a neobdrželi tudíž od těchto společností žádné peněžité ani nepeněžité plnění.

Principy odměňování osob s řídící pravomocí

Principy odměňování osob s řídící pravomocí

Členové představenstva vykonávají funkci a jsou odměňování v souladu se stanovami a příslušnými právními ustanoveními obchodního zákoníku.

Členům představenstva nepřísluší při skončení výkonu funkce žádné peněžité nebo nepeněžité výhody. Členové představenstva, kteří jsou zároveň i zaměstnanci Společnosti, mají dále i příjem z titulu pracovně-právních vztahů ke Společnosti. Výše této odměny z pracovně-právního vztahu je stanovena pevnou měsíční částkou, na základě sjednaného pracovního úvazku. Členům představenstva neplynou z výše uvedených smluv po jejich skončení žádné výhody nad rámec obecně závazných právních předpisů.

Společnost neustanovila výbor pro odměňování.

Principy odměňování členů dozorčí rady

Členové dozorčí rady žádné příjmy za vykonávání této funkce nedostávají.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a o pravidlech přístupu společnosti LEO Express k rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Společnost LEO Express vede předepsaným způsobem a v souladu s právními předpisy své účetnictví a nemá zřízený útvar interního auditu ani výbor pro audit. Za zabezpečení řádného vedení účetnictví zodpovídá představenstvo, které předkládá auditorovi účetní závěrku se žádostí o ověření hospodaření za příslušné účetní období a po přijetí zprávy auditora představenstvo ihned předá řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, popř. mezitímní účetní závěrku, spolu s návrhem na rozdělení zisku nebo úhrady ztráty a zprávou auditora dozorčí radě. Dozorčí rada přezkoumá účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a o výsledku zkoumání informuje valnou hromadu. Představenstvo dále předkládá řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, popř. mezitímní účetní závěrku ke schválení valné hromadě.

Prohlášení osob s řídící pravomocí

Leoš Novotný, předseda představenstva, čestně prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti LEO Express a.s. za rok 2012 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Leoš Novotný

Předseda představenstva

Správa a řízení společnosti

Samostatná část výroční zprávy podle §118 odst. 4 písm. b), c), e), f) zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

a) V souladu s § 118 odst. 4 písm. b) ZPKT tímto dodatkem společnost uvádí, že ustavení a kontrola pravidel pro řízení rizik u společnosti podléhá představenstvu společnosti. Představenstvo má čtyři členy a kromě představenstva neexistuje jiný orgán, který by mohl přijímat za společnost rozhodnutí. Veškerá rozhodnutí tedy podléhají přímému schválení představenstvem jako statutárním orgánem společnosti, a tedy i veškerá kontrola nad rozhodovacím procesem a případnými riziky s těmito rozhodnutí spojenými je přímá, tedy v rukou představenstva. Stejně tak je zde přímá kontrola veškerých účetních výkazů a operací představenstvem. Na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti dohlíží dozorčí rada, která kontroluje zejména dodržování obecně závazných předpisů, stanov a usnesení valné hromady a přezkoumává účetní závěrku a návrhy na rozdělení zisku. U následujících rozhodnutí představenstva je též nutný předchozí souhlas dozorčí rady

b) Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání osobně přítomna více než polovina jeho členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedání představenstva je zapotřebí prostá většina všech, nejen přítomných členů představenstva. V případě rovnosti rozhoduje vždy hlas předsedy představenstva. O jednáních představenstva a přijatých usneseních se vyhotovuje zápis, který podepisují všichni členové představenstva přítomní na daném zasedání.

   Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li na zasedání přítomna prostá většina jejích členů. K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala prostá většina všech, nejen přítomných, členů dozorčí rady. V případě rovnosti rozhoduje vždy hlas předsedy dozorčí rady. Dozorčí rada zejména dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti a kontrolují, zda účetní zápisy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost Společnosti se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě. Dozorčí rada svolává valnou hromadu, jestliže to vyžadují zájmy Společnosti, a na valné hromadě navrhuje potřebná opatření.

d) Společnost v roce 2012 neimplementovala Kodex správy a řízení společnosti založený na Principech OECD (2004) ani žádný jiný obdobný kodex. Důvodem je skutečnost, že Společnost se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a vnitřními směrnicemi. Tento rámec Společnost považuje za postačující pro své odpovědné a transparentní fungování.

e) Valná hromada má výlučnou působnost činit rozhodnutí, která jsou jí vyhrazena ObchZ nebo stanovami společnosti. Do působnosti valné hromady náleží:

   a) rozhodování o změnách stanov, nejde - li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle ustanovení § 210 ObchZ nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;

   b) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle ustanovení § 210 ObchZ či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu akcií,

   c) rozhodnutí o vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů,

   d) volba a odvolání členů představenstva a členů dozorčí rady, s výjimkou členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti,

   e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém,

   f) rozhodování o odměňování členů představenstva a dozorčí rady

   g) rozhodnutí o kótaci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,

   h) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,

   i) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,

   j) schvalování smluv uvedených v ustanovení § 67a ObchZ,

   k) schválení ovládací smlouvy (§ 190 ObchZ), smlouvy o převodu zisku (§ 190a ObchZ) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,

   l) rozhodnutí o vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných či prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií podle ustanovení § 204 ObchZ a rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu nepeněžitými vklady,

   m) rozhodnutí o nabytí vlastních akcií společnosti v případech, kdy zákon vyžaduje souhlas valné hromady,

n) schválení zprávy o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, jež je součástí výroční zprávy zpracované podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů,

o) schválení jednání učiněných jménem společnosti do jejího vzniku podle ustanovení § 64 ObchZ,

p) rozhodnutí o dalších otázkách, které do působnosti valné hromady svěřují tyto stanovy nebo zákon,

q) udělení svého souhlasu s poskytnutím příplatku akcionářem na vytvoření vlastního kapitálu společnosti peněžitým plněním mimo základní kapitál.

f) Jednání a rozhodování valné hromady:

1. Valná hromada zvolí v úvodu zasedání svého předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Do doby zvolení předsedy valné hromady řídí valnou hromadu člen představenstva, jehož tím představenstvo písemně pověří.

2. Jednání valné hromady řídí zvolený předseda valné hromady. O jednání valné hromady se pořizuje zápis, který obsahuje údaje stanovené zákonem.

3. Předseda valné hromady nebo člen představenstva do jeho zvolení pověřený řízením valné hromady jsou povinni na valné hromadě zabezpečit seznámení akcionářů se všemi návrhy a protinávrhy, které akcionáři podali. Dále jsou povinni zabezpečit na valné hromadě odpovědi na žádosti akcionářů o vysvětlení v souladu s článkem 22 odst. 3 těchto stanov.

4. Návrhy, protinávrhy a žádosti o vysvětlení se podávají ve vhodné formě. Předseda valné hromady nebo osoba do jeho zvolení pověřená řízením valné hromady mohou akcionáře požádat, aby návrhy, protinávrhy a žádosti o vysvětlení podávali v určité formě, zejména písemně, a určitým postupem s tím, že je při tom musí upozornit, že k tomu nejsou povinni.

5. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30% (třicet procent) základního kapitálu společnosti. Při posuzování způsobilosti valné hromady činit rozhodnutí a při hlasování na valné hromadě se nepřihlíží k akciím nebo zatímním listům, s nimiž není spojeno právo hlasovat nebo pokud nelze hlasovací právo, které je s nimi spojeno, vykonávat. Náhradní valná hromada, která musí mít nezměněný pořad jednání, je schopna se usnášet bez ohledu na počet přítomných akcionářů a výši jmenovité hodnoty jejich akcií. Na tuto skutečnost je nutno v oznámení o konání náhradní valné hromady upozornit.

6. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnut jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti.

7. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud ObchZ nevyžaduje většinu jinou.
8. O jednotlivých návrzích a protinávrzích předložených valné hromadě se hlasuje zvednutím ruky. Nejprve se hlasuje o návrhu svolavatele valné hromady, a není - li takový návrh schválen, hlasuje se o dalších návrzích a protinávrzích k projednávanému bodu v tom pořadí, v jakém byly předloženy. Jakmile byl předložený návrh nebo protinávrh schválen, o dalších protinávrzích k tomuto bodu se nehlasuje. Před hlasováním musí být valná hromada seznámena se všemi návrhy a protinávrhy podanými k danému bodu pořadu jednání valné hromady v souladu s těmito stanovami a právními předpisy. Předseda valné hromady při tom zajistí, aby hlasování probíhalo tak, aby bylo možno pořídit zápis z valné hromady, popřípadě notářský zápis v souladu se zákonem. Předseda valné hromady zejména podle potřeby zajistí, aby hlasující osoby při hlasování uvedly, čím jménem hlasují (obchodní firmu, popřípadě název nebo jméno akcionáře) a počet akcií, jimiž hlasují. Vyžaduje - li ObchZ, aby o rozhodnutí valné hromady byl pořízen notářský zápis, je předseda valné hromady povinen vést jednání valné hromady takovým způsobem, který umožní pořízení notářského zápisu předepsaným způsobem.

LEO EXPRESS

Výroční zpráva 2012

Obsah

1. Úvodní slovo 3

2. Charakteristika společnosti 4

3. Historie společnosti 5

4. Profil společnosti 6

5. Organizační struktura 8

6. Zpráva o podnikatelské činnosti 9

7. Ostatní informace 11

8. Zpráva o vztazích za rok 2012 12

9. Účetní závěrka za rok 2012 16

10. Zprávy nezávislého auditora 40

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři,

dovolte mi oslovit vás opět po roce, ovšem poprvé z pozice předsedy představenstva dopravní společnosti, která má v plném provozu své vlakové soupravy a reálně přepravuje cestující po železnici.

Úvodem bych Vás rád ujistil, že záměrem společnosti LEO Express je a bude přinášet akcionářům nejvyšší možné zhodnocení investic. V nynější fázi jsme však stále na počátku našeho dlouhodobého projektu.

Rok 2012 znamenal pro nás finalizaci všech přípravných prací nezbytných pro spuštění provozu našich vlaků na trase Praha – Ostrava. Rozšířili jsme tým LEO Express o řadu železničních odborníků a o zaměstnance, jejichž náplní je péče o zákazníky přímo na palubách vlaků nebo mimo ně.

Naše vlaky prošly testovacím a homologačním procesem, společně s firmou Stadler jsme udělali vše pro získání nutné certifikace, abychom mohli vyjet na koleje. A úspěšně.

Na podzim jsme mohli naše jednotky prezentovat široké veřejnosti, otevřít lounge LEO Express na Hlavním nádraží v Praze a od poloviny listopadu jsme vyjeli do pilotního provozu. Prosincové týdny byly zatěžkávací zkouškou pro všechny a vyžádaly si obrovské nasazení všech zaměstnanců firmy. Spuštění se i přes řadu komplikací podařilo a zájem cestujících postupně rostl.

Cílem následujícího období bude primárně upevnění naší pozice na českém trhu i pomocí nových tras a dále expanze v regionu centrální a východní Evropy, která si vyžádá pořízení dalších souprav a dodatečný kapitál. I proto jsme se rozhodli pro vydání korporátních dluhopisů v nominální hodnotě 550 milionů Kč, upsání proběhlo ve výši 112 milionů Kč.

Uplynulý rok byl pro naši společnost úspěšný, dokázali jsme přinést cestujícím kvalitativně nový zážitek cestování vlakem hodný 21.století.

Přeji Vám i nám úspěšný rok 2013.

Leoš Novotný
předseda představenstva a generální ředitel LEO Express, a.s.

2 Charakteristika společnosti

Právní forma

Obchodní jméno: LEO Express a.s. (dále „Společnost")
Sídlo: Praha 5, Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00
IČO: 290 16 002
Den vzniku: 8. ledna 2010
Registrace: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 15847
Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- provozování drážní dopravy
- hostinská činnost

Členové statutárních a řídících orgánů společnosti

Představenstvo

Předseda:	Leoš Novotný
Místopředseda:	Ing. Viktor König
Člen:	Ing. Jan Paroubek
Člen:	Ing. Peter Köhler

Nově se členy představenstva Společnosti stali Ing. Jan Paroubek a Ing. Peter Köhler.

Dozorčí rada

Předseda:	Ing. Leoš Novotný
Člen:	Ing. Vojtěch Brouček
Člen:	Haydn Turner Abbott

Nově se členy dozorčí rady Společnosti stali Ing. Vojtěch Brouček a Haydn Turner Abbott.

3 Historie společnosti

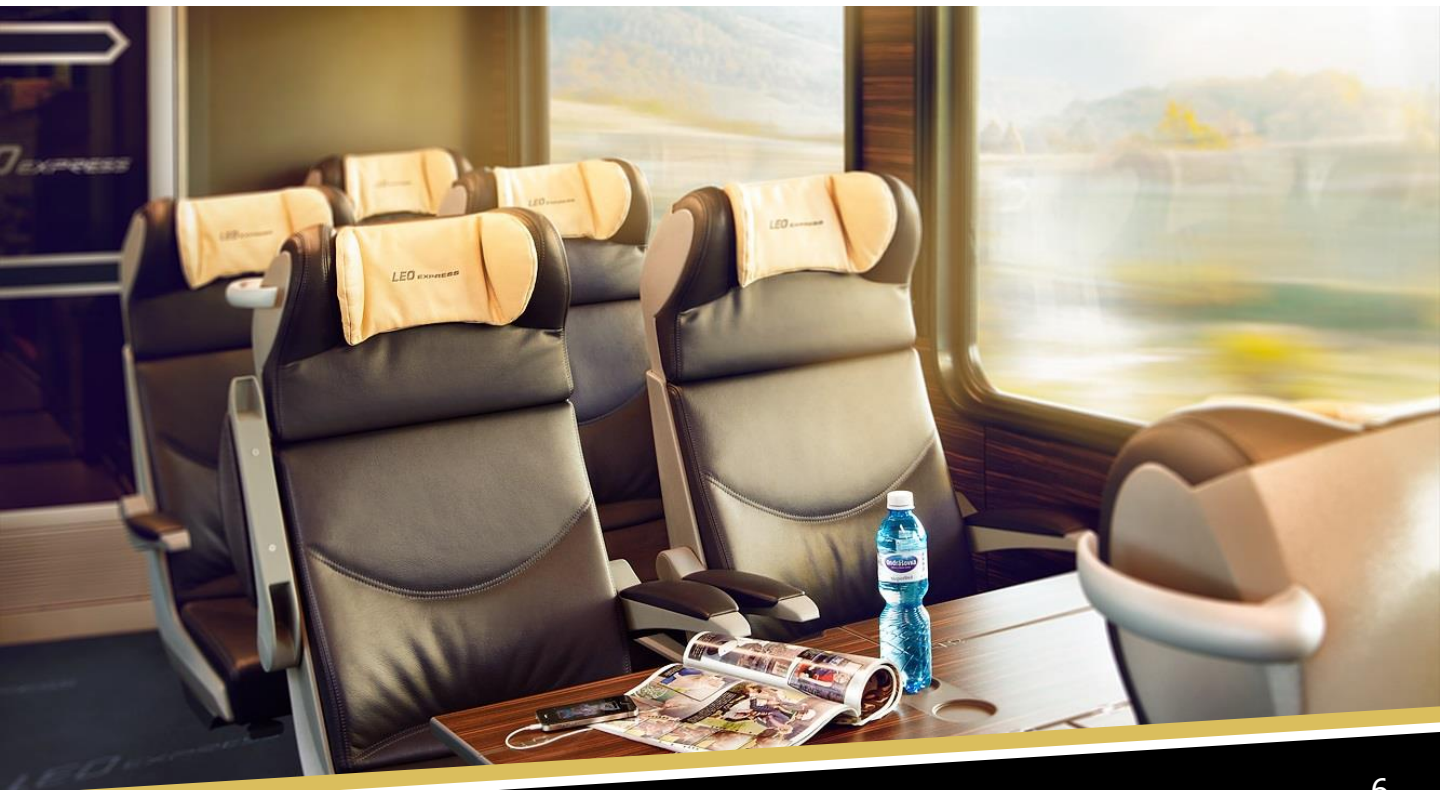
Dne 8. ledna 2010 byla založena společnost ARETUSA, a.s. za účelem stát se soukromým železničním dopravcem provozujícím osobní dopravu na území České republiky. Dne 17. září 2010 došlo ke změně obchodního jména na RAPID Express a.s., které bylo následně s nastavením nové marketingové strategie dne 15. srpna 2011 změněno na LEO Express a.s..

V roce 2010 získala Společnost licenci železničního dopravce a zahájila výběrové řízení na dodavatele železničních vozidel pro první trasu mezi Prahou a Ostravou.
Ve 3. čtvrtletí roku 2010 byl vybrán dodavatel, společnost STADLER Bussnang AG.
Společnost následně usilovala o získání bankovního financování s podporou státní exportní agentury SERV (Swiss Export Risk Insurance), což se jí ještě do konce roku 2010 podařilo a v září 2010 byla podepsána smlouva o dodávce 5 elektrických jednotek STADLER Flirt.

V průběhu roku 2011 Společnost pracovala na nastavení vztahů se všemi relevantními stranami pro úspěšný vstup na železniční tratě v České republice, tedy s Ministerstvem dopravy, Drážním úřadem, Správou železniční a dopravní cesty a Českými dráhami. Zároveň se jí podařilo zajistit na základě smlouvy s Českými dráhami prostory depa pro údržbu jednotek. V tomto roce také proběhla analýza dalších tratí v České republice vhodných pro dopravní obsluhu.

Trh osobní železniční přepravy je v celé Evropě významně ovlivněn snahou o liberalizaci podmínek vstupu a umožnění vstupu soukromých dopravců. Moderní technologie a rozvíjející se infrastruktura železniční dopravy významnou měrou přispívají k růstu její obliby a jejímu stále většímu využívání. Ve střední Evropě začínají být stále více patrné změny v poptávce cestujících po železniční dopravě v důsledku zlepšení kvality poskytovaných služeb. Zároveň je patrný trend ochoty cestujících platit nadstandardní cenu tehdy, když železniční dopravce nabízí kratší dobu jízdy, wi-fi připojení, zábavní a informační systémy.

Společnost je jedním z prvních soukromých operátorů osobní železniční dopravy v České republice. V listopadu roku 2012 zahájila Společnost provoz na trase
Praha - Ostrava.

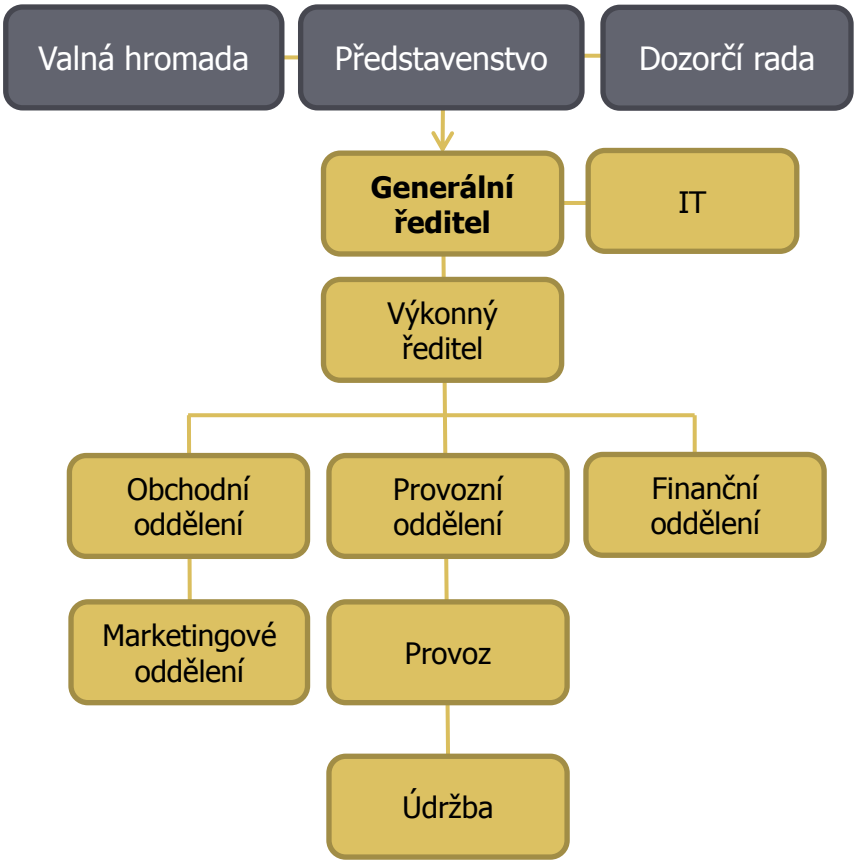


Provoz je zajištěn pěti plně průchozími nízkopodlažními jednotkami STADLER Flirt, které díky své lehké hliníkové konstrukci umožňují dosáhnout nižších provozních nákladů v porovnání s klasickými vlakovými soupravami.

Každá jednotka disponuje kapacitou 233 sedadel, která je rozdělena do 3 cestovních tříd. Třída Economy se skládá z 208 sedadel, třída Business z 19 sedadel a třída Premium z 6 sedadel. Jednotlivé cestovní třídy se liší typem sedadel, úrovní cestovního komfortu a nabízenými službami.

5 Organizační struktura

Na začátku roku 2012 zahájila Společnost nábor klíčových zaměstnanců pro zajištění provozních, obchodních a marketingových činností. Později, na konci května, se spustil nábor strojvedoucích, stevardů a pokladních. Ke konci roku 2012 vypadala struktura společnosti následovně:



Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Celý rok 2012 se Společnost připravovala na spuštění provozu na trase Praha - Ostrava. Během roku se postupně rozšiřoval tým odborníků pracujících na realizaci projektu, nabírali se noví zaměstnanci do řad stevardů a strojvedoucích, vybírala se vhodná řešení pro palubní catering, obsah infotainmentu a probíhalo dolaďování rezervačního systému.

Před výjezdem na koleje musela projít každá jednotka povinnými zkouškami, během nichž se testovala a homologovala všechna použitá řešení nová pro české železniční prostředí. První souprava STADLER Flirt byla doručena na zkušební okruh VÚŽ ve Velimi na konci dubna. Od této doby tým odborníků Společnosti společně se zaměstnanci firmy STADLER prováděl potřebná měření a zkoušky nezbytné pro získání certifikace. Zároveň se zkoušela funkčnost internetového připojení a informačního systému.
24. května proběhla první oficiální prezentace vlaku pro novináře, bankéře a zástupce firmy STADLER. Uskutečnila se exkurze do vlaku a předváděcí jízda na zkušebním okruhu.

Před začátkem zkušebního provozu s cestujícími Společnost uskutečnila představení jednotek široké veřejnosti. Celá akce proběhla na nádražích v Praze, Pardubicích, Olomouci a Ostravě, během níž si všichni zájemci mohli jednotky vyzkoušet. Zároveň proběhlo také slavnostní otevření lounge LEO Express na pražském hlavním nádraží.

Od 13. listopadu 2012 bylo možné jednotky vyzkoušet i v rámci pilotního provozu, kdy byly každý den k dispozici 4 spoje mezi Prahou a Ostravou. V den začátku platnosti nového jízdního řádu, tedy 9. prosince 2012 došlo k navýšení spojů na 8 denně, tedy na polovinu plného provozu a ke změně časů odjezdů jednotlivých spojů. Za tuto dobu bylo prodáno 35 tisíc jízdenek a celkově bylo odjeto 213 spojení. V průběhu prvních týdnů docházelo k odstraňování počátečních nedostatků a koordinaci veškerých činností, které jsou se zahájením takto komplexního projektu, jako je vstup nového operátora na železnici, spojeny. Ke konci roku 2012 bylo již vše připraveno k navýšení počtu spojů na celkových 16 denně.

Kromě trasy Praha – Ostrava předpokládá Společnost další expanzi v regionu centrální a východní Evropy. V úvahu připadají trasy Praha - Brno - Vídeň, Warszawa - Katowice a Praha - Berlín. Pro provoz na těchto trasách potřebuje Společnost pořídit další soupravy a získat dodatečný kapitál pro počáteční investice.

Pro financování expanze na další tratě se společnost rozhodla pro vydání korporátních dluhopisů v celkové výši 550 milionů korun českých. Úroková sazba byla stanovena na 7,5% s dobou splatnosti 5 let od data vydání. Jako aranžéři pro emisi byly vybrány banky J&T a Raiffeisenbank. Úpis dluhopisů se uskutečnil v nominální hodnotě 112 milionů korun českých. Dluhopisy jsou kotované na Burze cenných papírů Praha, přičemž výplata kuponu probíhá jednou ročně.

Výzkum a vývoj

V oblasti výzkumu a vývoje vynaložila společnost prostředky v souvislosti s vývojem rezervačního systému a informačního systému pro cestující na palubě, který vyvíjí společně se specializovanou IT společností.

Ochrana životního prostředí

Společnost striktně dodržuje veškeré legislativní požadavky v souvislosti s ochranou životního prostředí. Kolejová vozidla, která Společnost objednala zároveň splňují nejnovější normy v oblasti ochrany životního prostředí a normy hluku dle TSI. Elektrické jednotky STADLER Flirt umožňují rekuperaci energie, disponují bezúkapovou technologií provozních tekutin a vakuovými toaletami.

Lidské zdroje

Společnost LEO Express si uvědomuje, že lidské zdroje jsou jedním z nejdůležitějších aktiv každé společnosti. Veškerá personální činnost společnosti v roce 2012 probíhala v souladu s platnou legislativou.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok končící 31. prosince 2012 dle ustanovení § 66a (9), zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku v platném znění

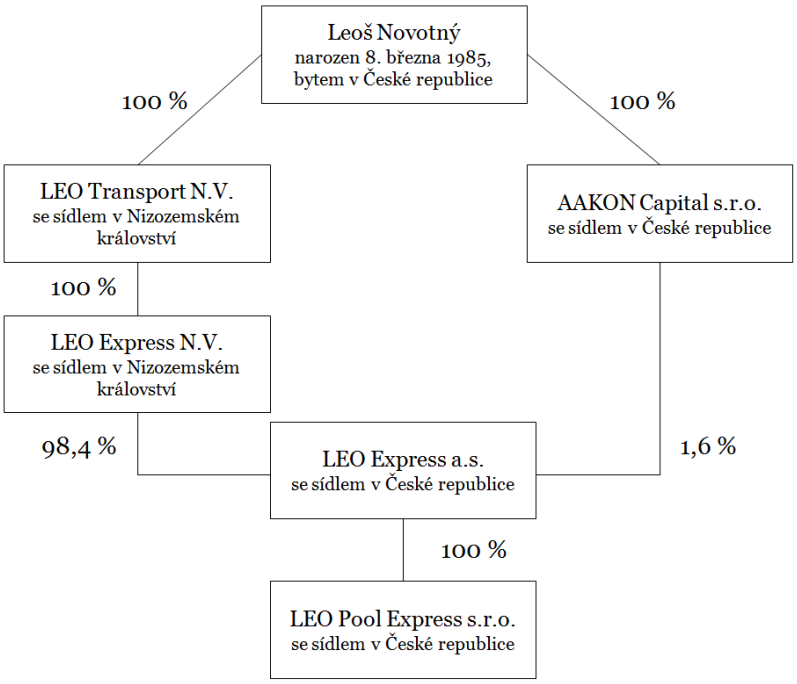
Předseda představenstva společnosti LEO Express a.s. zpracoval v souladu s § 66a (9), zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku zprávu o vztazích mezi společností LEO Express a.s. se sídlem Kutvirtova 339/5, 150 00 Praha 5 - Radlice (dále jen „Společnost"), jako osobou ovládanou, a fyzickou osobou panem Leošem Novotným, datum narození 8. března 1985, bytem Řehořova 1025/18, 130 00 Praha 3 (dále jen „Ovládající osoba"), jako osobou ovládající, a ostatními osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby") za rok končící 31. prosince 2012.

Za propojené osoby se považují všechny společnosti spadající do skupiny ovládané panem Leošem Novotným nebo jeho rodinou.

Ovládající osoba vykonává nepřímý vliv na řízení a rozhodování Společnosti prostřednictvím většinového a menšinového vlastníka Společnosti.

Většinovým vlastníkem s podílem 98,4 % je společnost LEO Express N.V. se sídlem v Nizozemském království. Menšinovým vlastníkem s podílem 1,6 % je společnost AAKON Capital s.r.o. se sídlem v České republice.

Přímá vlastnická struktura k 31. prosinci 2012 byla následující:



Propojené osoby, s nimiž Společnost v účetním období obchodovala, jsou následující:

Propojená osoba	Stát
AAKON Capital s.r.o.	Česká republika
LEO Express N.V.	Nizozemské království
LEO Pool, a.s.	Česká republika
LEO Pool Express s.r.o.	Česká republika
LEO Space, s.r.o.	Česká republika
Leoš Novotný, narozen 23. září 1961	Česká republika
Leoš Novotný, narozen 8. března 1985	Česká republika
WEWE group a.s.	Česká republika

Mezi Společností a Propojenými osobami byly v účetním období uzavřeny následující smlouvy, učiněna opatření a uskutečněny následující právní úkony:

Významné smlouvy:

Propojená osoba	Stát	Smlouva
AAKON Capital s.r.o.	Česká republika	Smlouva o poskytnutí služeb
AAKON Capital s.r.o.	Česká republika	Smlouva o půjčce
LEO Express N.V.	Nizozemské království	Smlouva o půjčce
LEO Pool Express s.r.o.	Česká republika	Smlouva o půjčce
LEO Pool, a.s.	Česká republika	Smlouva o poskytnutí služeb
LEO Space, s.r.o.	Česká republika	Smlouva o půjčce
Leoš Novotný, narozen 23. září 1961	Česká republika	Poskytnutí záruky
Leoš Novotný, narozen 8. března 1985	Česká republika	Smlouva o půjčce
WEWE group a.s.	Česká republika	Smlouva o půjčce

Smlouvy uzavřené v účetním období i smlouvy uzavřené v předchozích účetních obdobích byly uzavřeny na základě ustanovení Obchodního zákoníku. Detailní podmínky smluv podléhají ve smyslu § 17 Obchodního zákoníku obchodnímu tajemství. Obchodní vztahy během roku 2012 se řídily podmínkami na základě uzavřených smluv nebo jednorázových objednávek. K újmě na základě uzavřených smluv a objednávek v účetním období u Společnosti nedošlo.

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	2012
Výnosy	
Prodej služeb	129
Úrokové výnosy	87
Celkem	216
Náklady / Nákupy	
Úrokové náklady	2 611
Poradenské služby	420
Celkem	3 031

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. prosince 2012
Pohledávky	
Pohledávky z obchodních vztahů	58
Celkem	58
Závazky	
Závazky z obchodních vztahů	1 115
Přijaté půjčky včetně nesplacených úrokových závazků	65 995
Celkem	67 110

Ostatní právní úkony uskutečněné ve prospěch Propojených osob

V průběhu účetního období nebyly v zájmu Ovládající osoby nebo ostatních Propojených osob učiněny Společností žádné právní úkony nebo pokud došlo k právním úkonům ve vztahu k výše uvedeným osobám, jednalo se o obecné právní postupy učiněné na základě podmínek pro uskutečnění právních úkonů ze strany Ovládané osoby ve vztahu ke Společnosti z titulu jejího postavení společníka Společnosti**.**

Ostatní opatření ve prospěch nebo na podnět Propojených osob

V průběhu účetního období nebyla ve prospěch nebo na podnět Ovládající osoby nebo Propojených osob přijata žádná opatření, s výjimkou obecných opatření přijatých Ovládanou osobou ve vztahu ke Společnosti z titulu jejího postavení většinového společníka Společnosti.

Poskytnutá plnění a újmy vzniklé Společnosti a způsob jejich vyrovnání

Společnosti nevznikla z výše uvedených poskytnutých plnění, smluv, ostatních právních úkonů, jiných opatření nebo z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění žádná újma.

Důvěrnost informací

Za důvěrné jsou v rámci holdingu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládající osoby, Společnosti i dalších Propojených osob a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv osobou, která je součástí holdingu, označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly vést samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě jakékoliv z osob tvořících holding.

Z výše uvedených důvodů neobsahuje tato zpráva:

- informace o projektech směřujících k získání kapitálového podílu ve vybraných obchodních společnostech, kde stranou připravující akvizici byla Ovládaná osoba,
- informace o obchodních a cenových podmínkách smluv.

Závěr

Tato zpráva byla zpracována Společností dne 29. března 2013.

Tato zpráva je předložena k přezkoumání auditorovi, který provedl kontrolu účetní závěrky, ve smyslu Obchodního zákoníku. Vzhledem k tomu, že Společnost vypracovává výroční zprávu, bude k ní tato zpráva připojena a jako taková uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem Městského soudu v Praze.

V Praze, dne 29. března 2013

Leoš Novotný
předseda představenstva

Firma: LEO Express a.s.

Identifikační číslo: 29016002

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: provozování drážní dopravy

Rozvahový den: 31. prosince 2012

Datum sestavení účetní závěrky: 26. dubna 2013

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

Označení	AKTIVA	31.12.2012			31.12.2011
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM	1 191 502	- 2 739	1 188 763	349 495
B.	Dlouhodobý majetek	1 047 397	- 2 739	1 044 658	323 999
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	21 748	- 478	21 270	13 212
1.	Software	20 305	- 422	19 883	0
2.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	128	- 56	72	104
3.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	1 315	0	1 315	13 108
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 025 449	- 2 261	1 023 188	310 787
1.	Stavby	4 125	- 78	4 047	274
2.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 016 710	- 2 183	1 014 527	719
3.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	3 197	0	3 197	46 712
4.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1 417	0	1 417	263 082
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	200	0	200	0
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	200	0	200	0
C.	Oběžná aktiva	141 331	0	141 331	23 595
C. I.	Zásoby	23 213	0	23 213	604
C. I. 1.	Materiál	69	0	69	20
2.	Zboží	1 255	0	1 255	584
3.	Poskytnuté zálohy na zásoby	21 889	0	21 889	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky	12 892	0	12 892	7 918
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	3 187	0	3 187	212
2.	Stát - daňové pohledávky	4 823	0	4 823	2 655
3.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 808	0	2 808	843
4.	Dohadné účty aktivní	1 573	0	1 573	513
5.	Jiné pohledávky	501	0	501	3 695
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	105 226	0	105 226	15 073
C. IV. 1.	Peníze	180	0	180	33
2.	Účty v bankách	105 046	0	105 046	15 040
D. I.	Časové rozlišení	2 774	0	2 774	1 901
D. I. 1.	Náklady příštích období	2 747	0	2 747	1 901
2.	Příjmy příštích období	27	0	27	0

Označení a			PASIVA b	31.12.2012 6	31.12.2011 7
			PASIVA CELKEM	1 188 763	349 495
A.			Vlastní kapitál	7 607	188 159
A.	I.		Základní kapitál	122 227	122 227
A.	I.	1.	Základní kapitál	122 227	122 227
A.	II.		Kapitálové fondy	- 16 643	78 263
		1.	Ostatní kapitálové fondy	70 800	70 800
		2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	- 87 443	7 463
A.	IV.		Výsledek hospodaření minulých let	- 12 332	- 610
		1.	Neuhrazená ztráta minulých let	- 12 332	- 610
A.	V.		Výsledek hospodaření běžného účetního období	- 85 645	- 11 721
B.			Cizí zdroje	1 175 732	161 336
B.	I.		Rezervy	1 147	0
		1.	Ostatní rezervy	1 147	0
B.	II.		Dlouhodobé závazky	106 912	1 750
		1.	Vydané dluhopisy	106 912	0
		2.	Odložený daňový závazek	0	1 750
B.	III.		Krátkodobé závazky	183 760	19 064
B.	III.	1.	Závazky z obchodních vztahů	20 743	3 061
		2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	65 995	14 515
		3.	Závazky k zaměstnancům	3 684	326
		4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 051	200
		5.	Stát - daňové závazky a dotace	608	83
		6.	Dohadné účty pasivní	2 650	879
		7.	Jiné závazky	88 029	0
B.	IV.		Bankovní úvěry a výpomoci	883 913	140 522
B.	IV.	1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	765 584	140 522
		2.	Krátkodobé bankovní úvěry	118 329	0
C.	I.		Časové rozlišení	5 424	0
C.	I.	1.	Výdaje příštích období	5 424	0

Firma: LEO Express a.s.

Identifikační číslo: 29016002

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: provozování drážní dopravy

Rozvahový den: 31. prosince 2012

Datum sestavení účetní závěrky: 26. dubna 2013

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

Označení			TEXT	Skutečnost v účetním období 2012	Skutečnost v účetním období 2011
a			b	1	2
	I.		Tržby za prodej zboží	550	0
A.			Náklady vynaložené na prodané zboží	1 142	0
	+		Obchodní marže	- 592	0
	II.		Výkony	7 637	210
	II.	1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	7 637	210
B.			Výkonová spotřeba	53 563	8 704
B.		1.	Spotřeba materiálu a energie	9 818	2 110
		2.	Služby	43 745	6 594
	+		Přidaná hodnota	- 46 518	- 8 494
C.			Osobní náklady	30 249	2 178
C.		1.	Mzdové náklady	22 441	1 629
		2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	250	0
		3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7 558	549
D.			Daně a poplatky	225	23
E.			Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 613	126
	III.		Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	1 468	2 815
	III.	1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	0	2 815
		2.	Tržby z prodeje materiálu	1 468	0
F.			Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	1 468	2 815
F.		1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	2 815
		2.	Prodaný materiál	1 468	0
G.			Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů	1 147	0
	IV.		Ostatní provozní výnosy	2 368	0
H.			Ostatní provozní náklady	1 897	116
	*		Provozní výsledek hospodaření	- 80 281	- 10 937
	X.		Výnosové úroky	91	81
N.			Nákladové úroky	5 387	5 219
	XI.		Ostatní finanční výnosy	200	4 381
O.			Ostatní finanční náklady	268	27
	*		Finanční výsledek hospodaření	- 5 364	- 784
	**		Výsledek hospodaření za běžnou činnost	- 85 645	- 11 721
	***		Výsledek hospodaření za účetní období	- 85 645	- 11 721
	****		Výsledek hospodaření před zdaněním	- 85 645	- 11 721

Přehled o změnách základního kapitálu za rok končící 31. prosince 2012:

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění	Neuhrazená ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2011	2 000	0	0	- 610	1 390
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	7 463	0	7 463
Kapitalizace půjčky (viz Poznámka 7)	0	70 800	0	0	70 800
Zvýšení základního kapitálu	120 227	0	0	0	120 227
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	- 11 721	- 11 721
Zůstatek k 31. prosinci 2011	122 227	70 800	7 463	- 12 331	188 159
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	- 94 906	0	- 94 906
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	- 85 645	- 85 645
Zaokrouhlení	0	0	0	-1	-1
Zůstatek k 31. prosinci 2012	122 227	70 800	- 87 443	- 97 977	7 607

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2012:

(tis. Kč)		2012	2011
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní ztráta z běžné činnosti před zdaněním	- 85 645	- 11 721
A.1	Úpravy o nepeněžní operace:		
A.1.1	Odpisy stálých aktiv	2 613	126
A.1.2	Změna stavu opravných položek a rezerv	1 147	0
A.1.5	Vyúčtované nákladové úroky	5 296	5 138
A.1.6	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	- 1 750	0
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	- 78 339	- 6 457
A.2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
A.2.1	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	- 5 847	- 5 707
A.2.2	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	71 268	- 2 033
A.2.3	Změna stavu zásob	- 22 609	- 604
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	- 35 527	- 14 801
A.3	Úroky vyplacené	- 368	0
A.4	Úroky přijaté	91	81
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	- 35 804	- 14 720
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	- 724 146	- 179 195
B.2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	2 815
B.3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	- 200	0
B***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	- 724 346	- 176 380
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	850 303	205 400
C***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	850 303	205 400
	Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	90 153	14 300
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	15 073	773
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	105 226	15 073

1. Všeobecné informace

1.1 Základní informace o společnosti

LEO Express a.s. (dále „Společnost") byla zapsána do obchodního rejstříku dne 8. ledna 2010 a její sídlo je v Praze, Kutvirtova 339/5. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je provozování drážní dopravy. Identifikační číslo Společnosti je 290 16 002. Účetní závěrka Společnosti je sestavena jako nekonsolidovaná z důvodu nevýznamnosti dceřiné společnosti Leo Pool Express s.r.o.

Složení představenstva k 31. prosinci 2012 bylo následující:

Funkce:	**Jméno:**	**Den vzniku členství:**
Předseda:	Leoš Novotný	4. srpna 2010
Místopředseda:	Ing. Viktor König	4. srpna 2010
Člen:	Ing. Jan Paroubek	13. prosince 2011
Člen:	Ing. Peter Köhler	15. října 2012

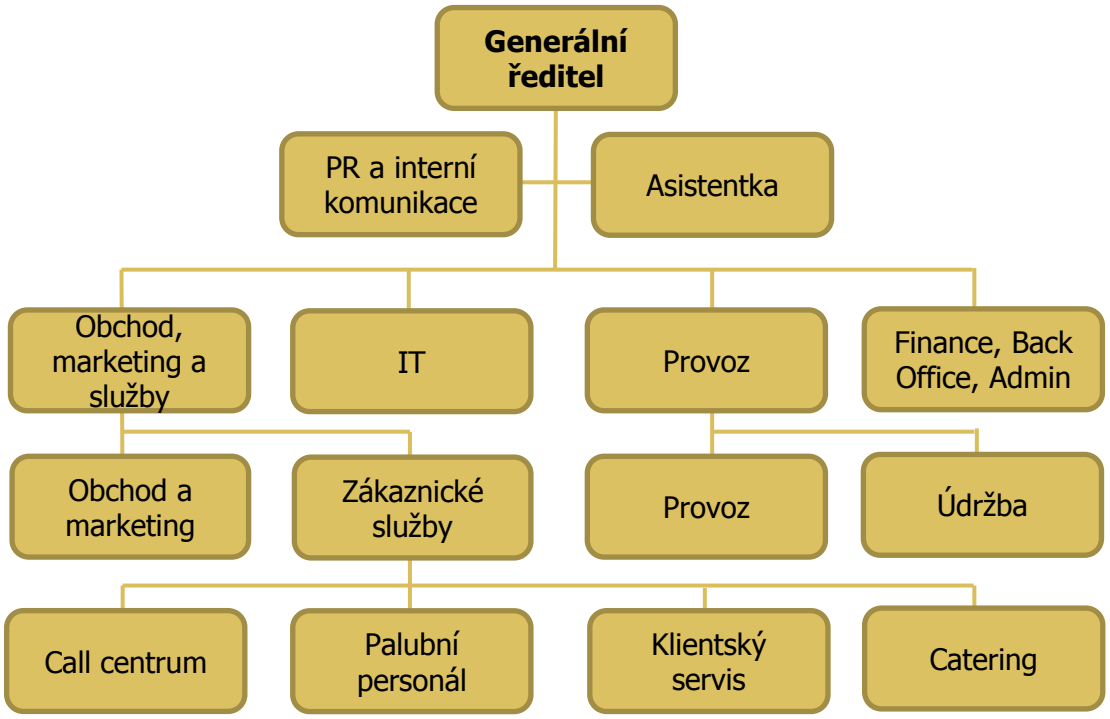
Dne 13. prosince 2011 byl ve funkci člena představenstva nahrazen pan Ing. Radomír Surák panem Ing. Janem Paroubkem. Tato změna byla do obchodního rejstříku zapsána dne 17. září 2012. Dne 5. dubna 2013 byl z funkce místopředsedy představenstva Společnosti odvolán Ing. Viktor König. Tato změna nebyla do data vydání účetní závěrky zapsána do obchodního rejstříku.

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2012 bylo následující:

Funkce:	**Jméno:**	**Den vzniku členství:**
Předseda:	Ing. Leoš Novotný	4. srpna 2010
Člen:	Ing. Vojtěch Brouček	15. října 2012
Člen:	Haydn Turner Abbott	15. října 2012

Společnost byla k 31. prosinci 2012 členěna do oddělení obchodu, marketingu, provozu, údržby, IT, ekonomiky a financí.

Společnost k 21. lednu 2013 představila svou novou organizační strukturu:



2. Účetní postupy

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách kromě níže uvedených případů. Deriváty a cenné papíry jsou vykázány v reálné hodnotě kromě vydaných dluhopisů, které jsou oceněny v naběhlé hodnotě s použitím lineární amortizace.

2.2 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč (40 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti. Společnost uplatňuje roční odpisové sazby, které se liší od sazeb odpočitatelných pro daňové účely.

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku (vlakové soupravy jsou odepisovány po dobu 30 let).

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku je aktivováno. Společnost kapitalizuje náklady přímo související s úvěrem čerpaným na pořízení vlakových souprav.

2.3 Podíly v ovládaných osobách

Podíly v ovládaných osobách představují majetkové účasti v podnicích, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiná společnost").

Podíly v dceřiných společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

2.4 Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu váženého průměru.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob.

2.5 Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám se spřízněnými stranami.

2.6 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

2.7 Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující měnové obchody, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové opce a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nejsou samostatně vykazovány.

Společnost předem vymezuje určité deriváty k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků nebo očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb,
- dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé období trvání zajišťovacího vztahu,
- zajištění je průběžně efektivní,
- zajištěná položka není cenným papírem k obchodování.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, jsou zachyceny v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu. Pokud ze zajištěné očekávané transakce nebo pevného příslibu vznikne aktivum nebo závazek, zisky a ztráty dříve zahrnuté v zajišťovacím fondu jsou součástí pořizovací ceny daného aktiva nebo závazku. V opačném případě jsou hodnoty zahrnuté v zajišťovacím fondu převedeny z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje hospodářský výsledek. Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, případně již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, kumulovaný zisk nebo ztráta vzniklé ze zajišťovacího nástroje, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku za dobu účinnosti zajišťovacího nástroje, tam zůstanou, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly vykazovány v ostatním úplném výsledku, ihned převedeny do výkazu zisku a ztráty.

2.8 Dluhopisy

Společnost provádí prvotní zaúčtování vydaných dluhových cenných papírů a podřízených závazků v pořizovací ceně ke dni jejich vzniku. Všechny vydané dluhopisy jsou vykazovány v položce pasiv jako „Vydané dluhopisy". Po prvotním zaúčtování jsou tyto finanční závazky oceněny v naběhlé hodnotě s použitím lineární amortizace.

Neprodané vlastní dluhopisy drží Společnost na vlastním majetkovém účtu v naběhlé hodnotě proti závazku účtovaném na účtu „Vydané dluhopisy". Zůstatky těchto účtů jsou proti sobě v rozvaze vzájemně započteny.

Společnost odúčtuje finanční závazek a pohledávku, pokud dojde ke splnění, zrušení nebo skončení platnosti jejích smluvních povinností.

Související finanční náklady, včetně prémií při splacení dluhopisů a úrokového výnosu, jsou časově rozlišovány do výsledku hospodaření za použití metody lineární amortizace a zvyšují účetní hodnotu daného dluhopisu.

2.9 Výnosy

Tržby z prodeje zboží jsou zaúčtovány v den prodeje zboží a jsou vykázány beze slev a daně z přidané hodnoty. Tržby z poskytnutí služeb jsou zaúčtovány k datu jejich poskytnutí a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty. Ostatní výnosy jsou účtovány na základě principu časového rozlišení do období, s nímž časově a věcně souvisí.

2.10 Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kursem platným v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty a jsou vykázány souhrnně.

Společnost nepovažuje zálohy zaplacené za účelem nákupu dlouhodobých aktiv nebo zásob za pohledávky, a tudíž tyto položky majetku k rozvahovému dni nepřepočítává.

2.11 Leasing

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.12 Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a že existuje spolehlivý odhad výše závazku.

2.13 Úrokové náklady

Úrokové náklady vyplývající z úvěrů na pořízení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku jsou aktivovány během doby kompletace majetku a jeho přípravy k používání. Ostatní náklady spojené s úvěry jsou účtovány do nákladů.

2.14 Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.15 Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů Společnosti nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiná společnost.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v Poznámce 15.

2.16 Následné události

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

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

	Dlouhodobý nehmotný majetek		Dlouhodobý hmotný majetek	
	2012	*2011*	*2012*	*2011*
Zůstatková hodnota k 1. lednu	13 212	218	310 787	141 471
Přírůstky	8 512	13 018	759 780	172 233
Dopady realizovaných měnových forwardů v momentě zařazení vlakových souprav (Poznámka 12)	0	0	- 45 220	0
Odpisy	- 454	- 24	- 2 159	- 102
Vyřazení	0	0	0	- 2 815
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	21 270	13 212	1 023 188	310 787*

* Společnost v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2011 uvedla zůstatkovou hodnotu dlouhodobého hmotného majetku o 5 518 tis. Kč nižší z důvodu nesprávně přeceněných forwardů. Tato změna ve srovnatelných údajích neměla dopad do výkazu zisku a ztráty.

Dále Společnost v účetní závěrce k 31. prosinci 2011 nesprávně klasifikovala poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek ve výši 263 082 tis. Kč jako nedokončený dlouhodobý hmotný majetek. Srovnatelné údaje byly v této účetní závěrce příslušným způsobem upraveny.

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen zejména rezervačním softwarem. Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen zejména pěti vlakovými soupravami.

Společnost provedla k 31. prosinci 2012 test na znehodnocení svých dlouhodobých aktiv. Hlavní předpoklady využité v tomto testu zahrnují diskontní sazbu ve výši 12 %, tempo růstu v letech 2013 až 2017 v souladu se střednědobým finančním plánem Společnosti a peněžní toky v následujících letech (až do konce doby odepisování vlakových souprav) na úrovni roku 2017. Tento test neindikoval znehodnocení aktiv Společnosti.

Smluvní investiční závazky Společnosti činily k 31. prosinci 2012 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 824 998 tis. Kč). Financování smluvních investičních závazků k 31. prosinci 2011 bylo zajištěno z investičního úvěru, jehož celkový rámec činil 866 767 tis. Kč (viz Poznámku 10).

Společnost rovněž používá majetek získaný finančním leasingem, který je však účtován jako dlouhodobý hmotný majetek až po skončení doby leasingu a po převodu vlastnického práva. Nesplacené budoucí leasingové závazky plynoucí ze současných smluv o finančním leasingu k 31. prosinci 2012 činily 10 526 tis. Kč včetně DPH (k 31. prosinci 2011: 8 734 tis. Kč).

Údaje o operativním leasingu jsou uvedeny v Poznámce 9.

4. Podíly v ovládaných osobách

31. prosince 2012	Pořizovací cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2012 (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2012 (tis. Kč)
Tuzemské LEO Pool Express s.r.o. Kutvirtova 339/5, 150 00 Praha 5 – Radlice (dále „Dceřiná společnost")	200	200	100	- 109	91	0
Celkem		200				0

U Dceřiné společnosti není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

Společnost pořídila Dceřinou společnost dne 17. října 2012. Změna vlastnictví byla zapsána do obchodního rejstříku dne 30. října 2012.

5. Zásoby

Společnost nevytvořila opravnou položku k zásobám k 31. prosinci 2012 ani k 31. prosinci 2011.

6. Pohledávky

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Pohledávky po splatnosti činily k 31. prosinci 2012 1 028 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 0 tis. Kč).

Společnost netvořila opravnou položku k pohledávkám k 31. prosinci 2012 a ani k 31. prosinci 2011.

7. Vlastní kapitál

Společnost je vlastněna z 98,4 % společností LEO Express N.V., zapsanou v Nizozemském království a z 1,6 % společností Aakon Capital s.r.o. zapsanou v České republice. Mateřská společnost celé skupiny je společnost LEO Express N.V., zapsaná v Nizozemském království (dále „Mateřská společnost").

Ostatní kapitálové fondy, které k 31. prosinci 2012 dosahovaly výše 70 800 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 70 800 tis. Kč), vznikly kapitalizací půjčky od Mateřské společnosti.

Dne 5. dubna 2013 došlo ke kapitalizaci půjčky ve výši 56 395 tis. Kč poskytnuté Společnosti Mateřskou společností. Tato půjčka byla kapitalizována do ostatních kapitálových fondů. Kromě toho Mateřská společnost dne 5. dubna 2013 poskytla příplatek mimo základní kapitál do ostatních kapitálových fondů Společnosti ve výši 79 605 tis. Kč. Valná hromada Společnosti dne 5. dubna 2013 schválila změnu formy akcií Společnosti v celkové jmenovité hodnotě těchto akcií 122 227 tis. Kč z formy akcií na majitele na formu akcií na jméno. Tato změna nebyla k datu vydání účetní závěrky zapsána do obchodního rejstříku.

Společnost v účetní závěrce v roce končícím 31. prosince 2011 uvedla hodnotu oceňovacího rozdílu z přecenění majetku a závazků o 35 649 tis. Kč vyšší z důvodu nesprávně přeceněných měnových forwardů a úrokových swapů. Dopad tohoto nesprávného přecenění měl vliv i na řádek jiných pohledávek ve výši 39 416 tis. Kč, na odloženou daň (viz také Poznámku 13) a na dlouhodobý hmotný majetek (viz Poznámku 3). Tato změna ve srovnatelných údajích neměla dopad do výkazu zisku a ztráty.

Dne 22. června 2012 valná hromada Společnosti schválila účetní závěrku za rok 2011 a rozhodla o vypořádání ztráty ve výši 11 721 tis. Kč. Tato ztráta byla převedena do neuhrazených ztrát minulých let.

Celková ztráta Společnosti k 31. prosinci 2012 dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů Společnosti je neuhrazená ztráta větší než polovina základního kapitálu k témuž datu. Nicméně jelikož je Společnosti v počáteční fázi své činnosti, vedení Společnosti předpokládá, že tato ztráta bude v následujících letech pokryta ziskem z provozní činnosti Společnosti.

8. Rezervy

(tis. Kč)	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Rezerva na nevybranou dovolenou	1 147	0
Rezervy celkem	1 147	0

9. Závazky a budoucí závazky

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti a nemají splatnost delší než 5 let.

Společnost nemá žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné jiné závazky po splatnosti k finančním úřadům či jiným státním institucím.

Závazky z obchodních vztahů po splatnosti činily k 31. prosinci 2012 2 540 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 0 tis. Kč).

Celková výše závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z uzavřených smluv o operativním pronájmu k 31. prosinci 2012, činila 9 587 tis. Kč včetně DPH (k 31. prosinci 2011: 5 682 tis. Kč).

10. Úvěry a ostatní půjčky

(tis. Kč)	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	118 329	0
Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1 - 5 let	407 890	140 522
Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností více než 5 let	357 694	0
Bankovní úvěry celkem	883 913	140 522
Jiné půjčky splatné do jednoho roku (Poznámka 15)	65 995	14 515*
Jiné půjčky splatné do jednoho roku celkem	65 995	14 515
Dluhopisy se splatností 1 - 5 let (viz Poznámku 11)	106 912	0
Dlouhodobé půjčky celkem	106 912	0

* Společnost v účetní závěrce v roce končícím 31. prosince 2011 nesprávně uvedla krátkodobé půjčky od spřízněných stran jako dlouhodobé (viz také Poznámku 15).

Bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

	Záruka	Úroková sazba (%)	Zůstatek k 31. prosinci 2012 (tis. Kč)
Credit Suisse	(viz níže)	PRIBOR 3M + 1,15 %*	864 171
Česká spořitelna, a.s.	-	PRIBOR 3M + 4,00 %	14 896
ČSOB Leasing, a.s.	-	4,40 %	4 846
Celkem			883 913

K úvěrům se vztahovaly jisté finanční i nefinanční smluvní podmínky a ukazatele, které byly k 31. prosinci 2012 nahrazeny zárukami poskytnutými předsedou dozorčí rady Společnosti.

* Společnost přijala úvěr s pohyblivou úrokovou sazbou PRIBOR 3M + 1,15 %. Společnost si dále sjednala úrokový swap s fixní úrokovou roční sazbou 4,315 %, v němž je plátcem pevně stanoveného úroku a příjemcem pohyblivého úroku. Pro více informací viz Poznámku 12.

Určité položky majetku, zejména vlakové soupravy, jsou použity jako zástava k úvěrům.

11. Dluhopisy

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	Uplatněná sazba (%)	31. prosince 2012 (tis. Kč)	31. prosince 2011 (tis. Kč)
Dluhopisy se splatností 1 - 5 let	7,5	106 912	0
Dluhopisy celkem		106 912	0

Společnost dne 12. prosince 2012 emitovala dluhopisy v zaknihované podobě, ve formě na doručitele. Emisní podmínky dluhopisů LEO EXPRESS 7,50/17 byly schváleny rozhodnutím České národní banky č.j. 012/11347/570 ze dne 22. listopadu 2012. Dluhopisy byly dne 22. listopadu 2012 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha a.s.

Jmenovitá hodnota dluhopisů je 1 Kč. Celková emise zahrnuje 550 milionů kusů dluhopisů. Dluhopisy nesou pevný kupón ve výši 7,5 % p.a., který je splatný zpětně vždy k 12. prosinci příslušného roku. Nominální hodnota dluhopisů bude splacena dne 12. prosince 2017.

Společnost z této emise prodala dne 12. prosince 2012 dluhopisy v nominální hodnotě 106 000 tis. Kč za částku 100 700 tis. Kč a dne 27. prosince 2012 dluhopisy v nominální hodnotě 6 000 tis. Kč za částku 5 719 tis. Kč. Zbývající část emise k 31. prosinci 2012 v nominální hodnotě 438 000 tis. Kč zůstala na vlastním majetkovém účtu Společnosti. Tyto vlastní dluhopisy jsou v pasivech rozvahy odečteny od původní emise.

Výnosy z dluhopisů jsou zdaňovány v souladu se Zákonem č. 586/1992 Sb. o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. Při splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů budou tam, kde to vyžadují zákony České republiky, z plateb vlastníkům dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky.
Vlastníci dluhopisů mohou za určitých podmínek požadovat nebo rozhodnout o jejich předčasném splacení.

K vydaným dluhopisům se vztahují jisté finanční ukazatele. Při porušení těchto ukazatelů je Společnost povinna zajistit, aby předseda představenstva Společnosti nebo jiná osoba v náhradní lhůtě pěti měsíců od konce posledního vykazovacího období, v němž porušení nastalo, zvýšila základní nebo vlastní kapitál Společnosti nebo aby Společnosti poskytla podřízený dluh tak, aby byly dodrženy finanční ukazatele. Pokud Společnost nesjedná řádnou nápravu, nastane předčasná splatnost všech Dluhopisů. Více viz Poznámku 19.

12. Finanční deriváty

12.1 Finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví – deriváty zajišťující peněžní toky

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v položce „Ostatní pohledávky", pokud je pro Společnost kladná, nebo v položce „Ostatní závazky", pokud je záporná:

	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	Reálná hodnota		Nominální	Reálná hodnota		Nominální
(tis. Kč)	**Kladná**	**Záporná**	**hodnota**	**Kladná**	**Záporná**	**hodnota**
Swapy	0	- 87 443	864 171	0	- 49 252	866 767
Deriváty zajišťující úrokovou míru celkem	**0**	**- 87 443**	**864 171**	**0**	**- 49 252**	**866 767**
Forwardy	0	0	0	52 947	0	706 711
Deriváty zajišťující pohyb měnových kurzů celkem	**0**	**0**	**0**	**52 947**	**- 49 252**	**706 711**
Deriváty zajišťující peněžní toky celkem	**0**	**- 87 443**	**864 171**	**52 947**	**- 49 252**	**1 573 478**

Společnost v účetní závěrce v roce končícím 31. prosince 2011 nesprávně přecenila měnové forwardy a úrokové swapy. Srovnatelné údaje byly v této účetní závěrce příslušným způsobem upraveny. Pro více informací viz Poznámku 7.

Společnost přijala úvěr s pohyblivou úrokovou sazbou PRIBOR 3M + 1,15 %. Z důvodu celkové strategie v oblasti řízení úrokového rizika Společnost požaduje zajištění vůči změnám peněžních toků vyplývajících z úrokového rizika, jež mají dopad na výši úrokových nákladů. Společnost v souladu s těmito požadavky sjednala úrokový swap s fixní úrokovou roční sazbou 4,315 %, v němž je plátcem pevně stanoveného úroku a příjemcem pohyblivého úroku, čímž snižuje riziko změny peněžních toků z úrokových plateb. Společnost nezajišťuje úrokovou marži nad tuto sazbu, neboť ta není ovlivněna úrokovým rizikem. Společnost klasifikovala transakci jako zajištění budoucích úrokových plateb (zajištění peněžních toků).

Dále Společnost sjednala měnové forwardy sloužící v souladu s celkovou strategií Společnosti k zajištění měnového rizika souvisejícího s budoucí úhradou faktur zahraničnímu dodavateli vlakových souprav. Společnost tyto měnové forwardy klasifikuje jako zajišťovací nástroje v zajištění peněžních toků. Změny reálné hodnoty těchto měnových forwardů jsou zachyceny v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu a v roce 2012 se staly součástí pořizovací ceny zajišťovaných aktiv v momentě zařazení vlakových souprav (více viz Poznámku 4). Všechny sjednané měnové forwardy byly realizovány v letech 2011 a 2012.

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je zachycena v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření nebo ze zajištěné očekávané transakce vznikne aktivum nebo závazek.

13. Daň z příjmu

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2011 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	383	0
Rezervy a opravné položky	218	0
Ostatní přechodné rozdíly - pohledávky z pevných termínových operací	16 663	- 1 750*
Daňové ztráty minulých let	16 817	1 763
Čistá odložená daňová pohledávka	34 081	13

* Společnost v účetní závěrce v roce končícím 31. prosince 2011 uvedla nulovou hodnotu odloženého daňového závazku, a to z důvodu nesprávně přeceněných měnových forwardů a úrokových swapů. Tato změna ve srovnatelných údajích neměla dopad do výkazu zisku a ztráty.

Potenciální odložená daňová pohledávka ve výši 34 081 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (k 31. prosinci 2011: 1 763 tis. Kč) nebyla zaúčtována, protože případné účtování by vzhledem ke skutečnosti, že Společnost je v počáteční fázi své činnosti, nereflektovala zásadu opatrnosti. Při jejím výpočtu k 31. prosinci 2012 a 2011 byla použita sazba daně z příjmů 19 %.

Společnost měla daňovou ztrátu k 31. prosinci 2010 ve výši 440 tis. Kč. Tato daňová ztráta může být uplatněna do roku 2015. Dále měla Společnost daňovou ztrátu k 31. prosinci 2011 ve výši 8 839 tis. Kč. Tato může být uplatněna do roku 2016. Společnost k 31. prosinci 2012 vykázala daňovou ztrátu ve výši 79 232 tis. Kč, která může být uplatněna do roku 2017.

14. Zaměstnanci

	Osobní náklady (tis. Kč)		Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	
	2012	*2011*	*2012*	*2011*
Vedení Společnosti	9 770	2 099	8	1,4
Ostatní zaměstnanci	20 479	79	45	0,3
Celkem	30 249	2 178	53	1,7

Vedení Společnosti zahrnuje členy představenstva, ostatní ředitele a vedoucí zaměstnance, kteří jsou jim přímo podřízeni.

15. Transakce s přízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami.

(tis. Kč)	2012	2011
Výnosy		
Prodej služeb	129	0
Úrokové výnosy	87	0
Celkem	216	0
Náklady / Nákupy		
Nákup majetku	0	1 223
Úrokové náklady	2 611	5 219
Poradenské služby	420	2 072
Celkem	3 031	8 514

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	58	0
Celkem	58	0
Závazky		
Závazky z obchodních vztahů	1 115	503
Přijaté půjčky včetně nesplacených úrokových závazků (viz Poznámku 10)	65 995	14 515
Celkem	67 110	15 018

Půjčky přijaté od spřízněných stran nejsou zajištěny, jsou splatné na požádání a jsou úročeny úrokovou sazbou ve výši 8 %. Půjčky jsou uzavřeny na dobu neurčitou. Výpovědní lhůta je platnou českou legislativou v tomto případě stanovena na 3 měsíce, proto jsou tyto půjčky vykázány jako krátkodobé.

Vedoucím zaměstnancům a členům představenstva Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.
Členům představenstva ani členům dozorčí rady Společnosti nebyla v roce 2012 poskytnuta žádná odměna.

16. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky za rok 2012 činila 359 tis. Kč.

17. Potenciální závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2012 a 2011.

18. Přehled o peněžních tocích

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích zahrnují:

(tis. Kč)	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pokladní hotovost a peníze na cestě	180	33
Účty v bankách	105 046	15 040
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	105 226	15 073

19. Ostatní informace

Společnost byla založena za účelem stát se vedoucím soukromým železničním dopravcem provozujícím osobní dopravu na území České Republiky a ve střední Evropě.

V roce 2010 Společnost získala od Drážního úřadu licenci železničního dopravce a spustila výběrové řízení na dodavatele železničních vozidel pro první trasu mezi Prahou a Ostravou. Ve třetím čtvrtletí roku 2010 byl vybrán dodavatel, kterým se stala společnost Stadler Bussnang AG. Společnost následně usilovala o získání bankovního financování s podporou švýcarské státní exportní agentury SERV (Swiss Export Risk Insurance), což se jí v roce 2010 podařilo. V září 2010 byla podepsána smlouva o dodávce pěti elektrických jednotek STADLER Flirt.

V průběhu roku 2010 obdržela Společnost licenci k provozování drážní dopravy včetně osvědčení dopravce. V roce 2011 Společnost obdržela bezpečnostní certifikát, další dokument nezbytný k provozování železniční dopravy v České republice.

Pro provoz drážní dopravy na území České republiky musí každé kolejové vozidlo, které hodlá provozovatel využívat, projít homologačním procesem. Mezinárodní homologační certifikát, který schvaluje konstrukci a provozní vlastnosti vozidla, dodal Společnosti výrobce jednotek Stadler společně s vlakovými jednotkami. V měsících červenec až listopad 2012 probíhaly zkoušky na zkušebním okruhu ve Velimi, jejichž úspěšné absolvování vedlo k získání národního homologačního certifikátu a schválení jednotek pro provoz na železničních tratích v České republice.

Společnost dne 13. listopadu 2012 zahájila zkušební provoz s pasažéry a dne 9. prosince 2012 zahájila pravidelný provoz na trase Praha – Ostrava (osm spojů denně). Dne 18. ledna 2013 Společnost zahájila plný provoz se šestnácti spoji denně na téže trase. Současně se Společnosti v tomto období podařilo snížit poruchovost vozidel, zvýšila se i celková kvalita služeb. S touto skutečností souvisí nárůst obsazenosti, která koncem března 2013 dosáhla 70 %.

Dne 12. prosince 2012 Společnost emitovala dluhopisy na Burze cenných papírů Praha (více viz Poznámku 11). Emise je nezajištěná a slouží pro nákup nových vlaků. K této emisi se vztahují jisté finanční i nefinanční smluvní podmínky, které Společnost plánuje po dohodě s věřiteli změnit tak, aby lépe reflektovaly aktuální situaci Společnosti, způsobenou zpožděným spuštěním pravidelného plného provozu. Společnost v této souvislosti navýšila v dubnu 2013 vlastní kapitál (viz Poznámku 7) a v případě potřeby plánuje jeho další navýšení, které by mělo přicházet od současných a nových akcionářů společnosti.

Zároveň Společnost nyní jedná s bankou Credit Suisse ohledně úpravy splátkového kalendáře pro splácení dluhu za účelem snížení celkové dluhové služby pro společnost.

Po zvýšení obsazenosti vlakových souprav je nyní klíčový vývoj cen jízdného v roce 2013. Ceny na trase Praha – Ostrava se díky konkurenčnímu tlaku dostaly na úroveň kolem 0,8 Kč / km, což je přibližně o 30 % níže než jinde v České republice a o více než 50% méně ve srovnání s hodnotami jízdného v sousedních evropských zemích.

Pro zajištění naplnění předpokladu nepřetržitého trvání Společnosti je nutná pokračující podpora ze strany akcionářů Společnosti.

Účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2011 byla ověřena jiným auditorem, který dne 13. června 2012 vydal výrok bez výhrad.

20. Následné události

S výjimkou informací popsaných v poznámkách 1, 7 a 19 po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

26. dubna 2013

Leoš Novotný
předseda představenstva

Peter Köhler
člen představenstva a finanční ředitel

pwc

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti LEO Express a.s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti LEO Express a.s., identifikační číslo 290 16 002, se sídlem Kutvirtova 339/5, Praha (dále „Společnost"), tj. rozvahu k 31. prosinci 2012, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok 2012 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka").

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Společnosti relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Společnosti. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2012, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2011 byla ověřena jiným auditorem, který dne 13. června 2012 vydal výrok bez výhrad.

26. dubna 2013

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená partnerem

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, oprávnění č. 1800

pwc

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti LEO Express a.s.

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti LEO Express a.s., identifikační číslo 290 16 002, se sídlem Kutvirtova 339/5, Praha (dále „Společnost") za rok 2012 uvedenou ve výroční zprávě v kapitole 9, ke které jsme dne 26. dubna 2013 vydali výrok uvedený v kapitole 10.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Společnosti za rok 2012 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě v kapitole 9. Za správnost výroční zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Společnosti za rok 2012 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Zpráva o ověření zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2012 (dále „Zpráva"). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naší úlohou je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této Zprávě.

Rozsah ověření

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. V souladu s tímto standardem jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat omezenou jistotu, že Zpráva neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě sestavené v souladu s požadavky §66a obchodního zákoníku.

26. dubna 2013

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Marek Richter
Ing. Marek Richter
statutární auditor, oprávnění č. 1800

LEO EXPRESS