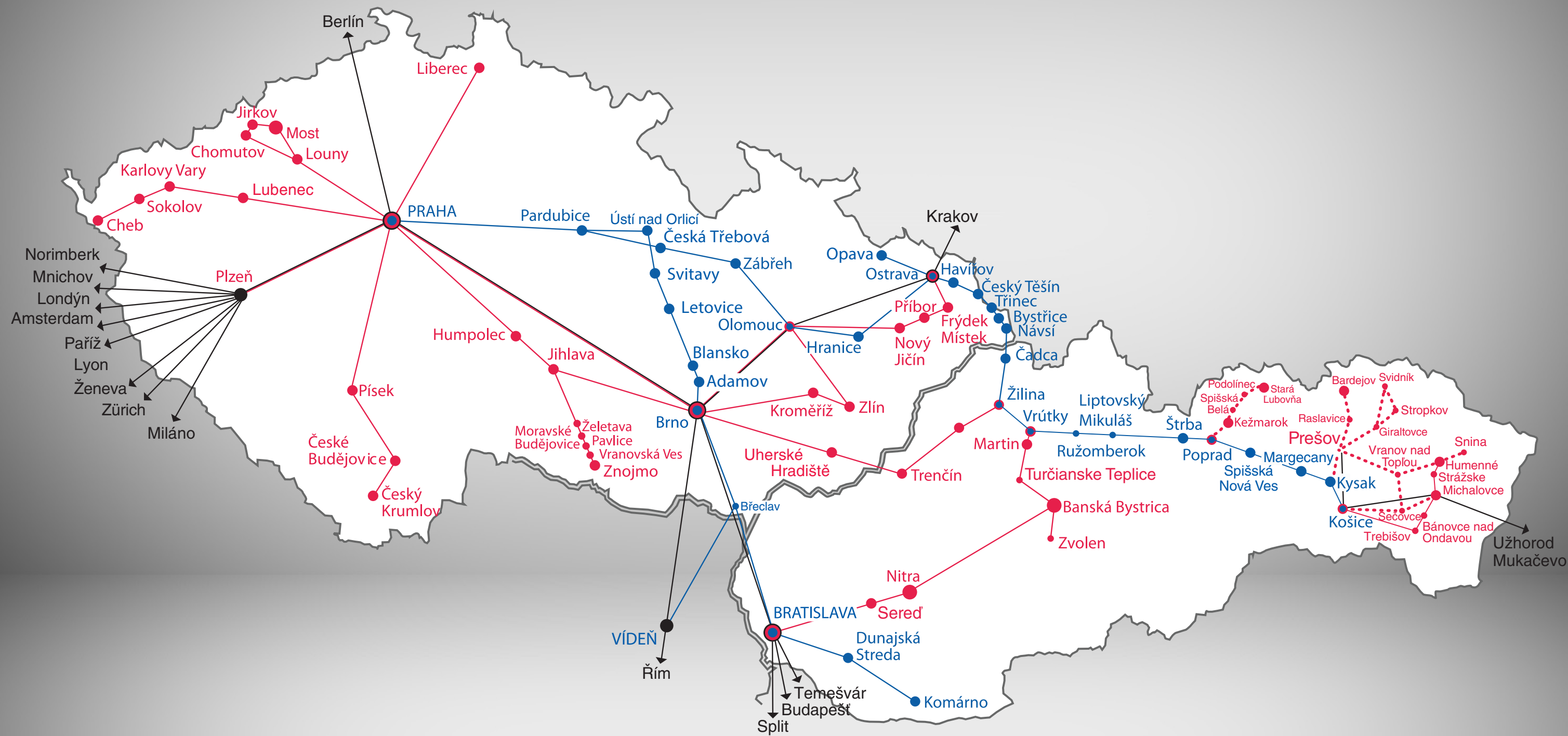




# **REGIOJET**

VÝROČNÍ ZPRÁVA **2018**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018**  
**REGIOJET**





## V roce 2018...

...jsme změnilu kvalitu cestování na dalších klíčových mezinárodních a vnitrostátních trasách a stali jsme se dopravcem první volby pro cestující také mezi Prahou, Brnem, Vídní a Bratislavou.





## Vážení obchodní partneři, milí klienti...

Rok 2018 byl pro vlakového dopravce RegioJet a.s. zatím nejúspěšnějším obdobím od zahájení provozu v roce 2011. Je symbolické, že právě šťastný sedmý rok byl obdobím, kdy jsme dosáhli rekordního zisku a rostli jsme také nejrychleji z hlediska počtu přepravených cestujících. S celou sítí svých vlakových spojů se RegioJet stal největším ryze soukromým osobním železničním dopravcem ve střední Evropě a společně s partnerskými žlutými autobusy RegioJet a regionálními vlakovými spoji na Slovensku tvoří síť až pro 17 milionů cestujících ročně.

V roce 2018 jsme změnilí kvalitu cestování na dalších klíčových mezinárodních a vnitrostátních trasách a vedle stávajících linek jsme se stali dopravcem první volby pro cestující také mezi Prahou, Brnem, Vídní a Bratislavou.

Cestování vlakem do zahraničí – zejména do Rakouska, se díky příchodu RegioJetu stalo výrazně dostupnější. Zvýšila se kvalita služeb a do mezinárodní železniční přepravy vstoupila díky RegioJetu zákaznická flexibilita a skutečná klientská péče. Také na mezinárodních linkách nabízejí vlakové spoje RegioJet servis špičkové kvality – včetně nápojů zdarma, kvalitního internetového připojení či možnosti sledování filmů a další nabídky systému palubní zábavy. Samozřejmostí jsou také další doplňkové služby, které RegioJet neustále rozšiřuje a aktuálně ji doplnil například o výhodnou možnost carsharingu.

Služby pod značkou RegioJet se staly vzorem pro další dopravce v Rakousku, Česku i na Slovensku – ti museli nejen upravit svou nabídku vůči zákazníkům, ale zavést mnohem flexibilnější a férovější přístup například k zákaznickým požadavkům na změny či storna jízdenek. Jednoduchý způsob rezervace, změny či stornování jízdenek prostřednictvím aplikace či internetových stránek RegioJet je v oboru dopravy z pohledu cestujících stále nepřekonatelnou metou.

RegioJet se stal favoritem globální zákazníků – díky našim novým partnerstvím s předními globálními prodejci na celém světě, se naše nové mezinárodní spoje na trase Praha–Brno–Vídeň / Bratislava staly magnetem pro turisty navštěvující středoevropské metropole z celého světa. V roce 2018 přepravily dálkové vlaky RegioJet, které jezdí pod hlavičkou české společnosti RegioJet a.s. na trasách Praha–Ostravsko, Praha–Košice–Humenné a Praha–Brno–Bratislava / Vídeň, celkem 5,9 milionů cestujících. Meziročně dálkovými spoji RegioJet cestovalo přibližně o 26 % - tedy o 1,2 milionů cestujících více – a to právě zejména díky novým spojům na trase Praha–Brno–Vídeň / Bratislava.

Současně RegioJet vykázal za rok 2018 rekordní hospodářské výsledky, když zisk před zdaněním dosáhl 101 968 tis. Kč. I zde se jedná o rekordní výsledek, který společnost ve své historii dosáhla, ukazující na možnosti dosažení udržitelné provozní ziskovosti a rentability realizovaných investic od roku 2011 do vlakové techniky.

Masivní nárůst počtu cestujících, který RegioJet zaznamenával rovnoměrně v průběhu celého roku 2018, se odráží také v rekordní výši tržeb z prodeje jízdného a ostatních služeb – a to 1 591 mil. Kč. Pokračování silného nárůstu počtu cestujících a tedy i tržeb očekáváme také v dalším období. Je to zejména s ohledem na růst počtu cestujících z řad studentů či seniorů motivovaných k častějšímu využívání služeb veřejné dopravy díky loni zavedeným státem nařízeným 75% slevám

pro tyto skupiny zákazníků. To dává silný základ pro realizaci dalších investičních projektů, jak v oblasti nákupu vozidel, tak v rozšiřování provozu na nových tratích. Jen v roce 2018 nasadil RegioJet do provozu nová vozidla v hodnotě stovek milionů Kč. Jedná se především o 4 vicesystémové lokomotivy Bombardier TRAXX a dále nové vozy Astra s individuálními obrazovkami v sedačkách pro cestující.

Požizování a nasazování nové techniky pokračuje také v letošním roce – RegioJet plánuje nasazení dalších nových více systémových lokomotiv – stejně jako dalších nových vozů Astra. Zároveň ale bude RegioJet i nadále investovat do modernizace své stávající flotily. Plánujeme navýšit počty vozů s palubní kuchyňkou, rekonstruovat interiéry vozů, které jsme pořídili v minulých letech – a investovat budeme také jak do stávajících tak i nových prodejních míst a čekárenských zón pro naše cestující.

Celkem má RegioJet připraveny další nákupy a rekonstrukce vozů v hodnotě přes 1 mld. Kč, které by rád začal realizovat během následujících 2–3 let, tak aby pokračoval ve zvyšování počtu nabízených sedaček a mohl tím zajistit dostatek míst pro zvyšující se počet pasažérů. Železniční doprava je vysoce perspektivním oborem našeho podnikání - daří se nám na všech linkách, kde jezdíme. Dokázali jsme díky férovým cenám a lepším službám přitáhnout v roce 2018 na železnici více než milion nových cestujících. Právě příchod nových dopravců a služeb na železnici je dlouhodobě hlavním motorem celkového růstu sektoru osobní železniční dopravy a jeho podnikatelské a investiční atraktivity a stability.

Velkým krokem do budoucího růstu je vítězství RegioJetu v poptávkovém řízení na dotované rychlíkové spoje na lince R8 spojující Brno–Přerov–Ostravu a Bohumín. Stát zde od prosince 2019 během 8 let kontraktu s dopravcem RegioJet ušetří 219 milionů Kč.

Kromě toho RegioJet zvítězil také v poptávkovém řízení na provoz regionálních vlaků na vybraných tratích v Ústeckém kraji – a to se zahájením provozu rovněž od prosince 2019.

Pro RegioJet jsou tyto tratě novým směrem další expanze a růstu na českém trhu a tím pádem možnost maximalizovat již vybudovanou infrastrukturu a celkové zázemí železniční dopravy a tím dosáhnout i žádoucích provozních úspor z velikosti. Právě díky své pozici byl RegioJet schopen nabídnout levnější variantu ale stále dosáhnout průměrného zisku z těchto projektů.

Radim Jančura  
Předseda představenstva RegioJet a.s.

## Další informace k výroční zprávě

### Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost v roce 2018 nevynaložila žádné náklady na výzkum a vývoj

### Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

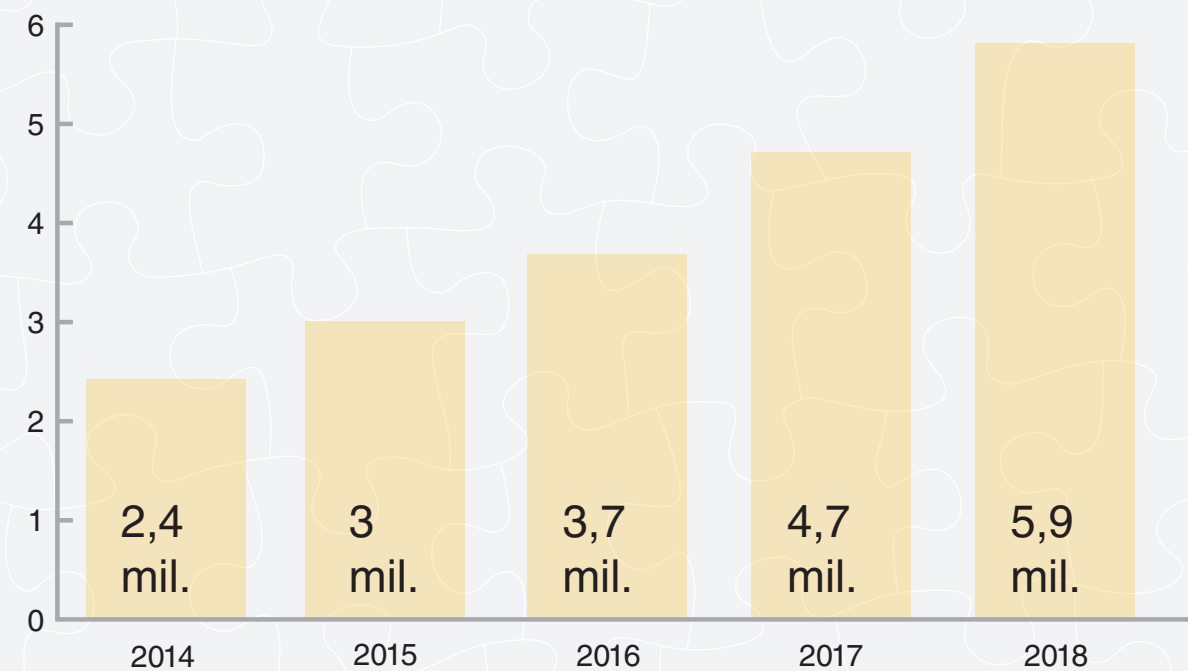
Společnost dbá o dodržování předepsaných a platných norem v oblasti ekologie i v rámci pracovněprávních vztahů. Zaměstnanci jsou důležitým prvkem holdingu a proto je kladen důraz na jejich vzdělávání a další profesní rozvoj

### Informace o zahraničních složkách v zahraničí

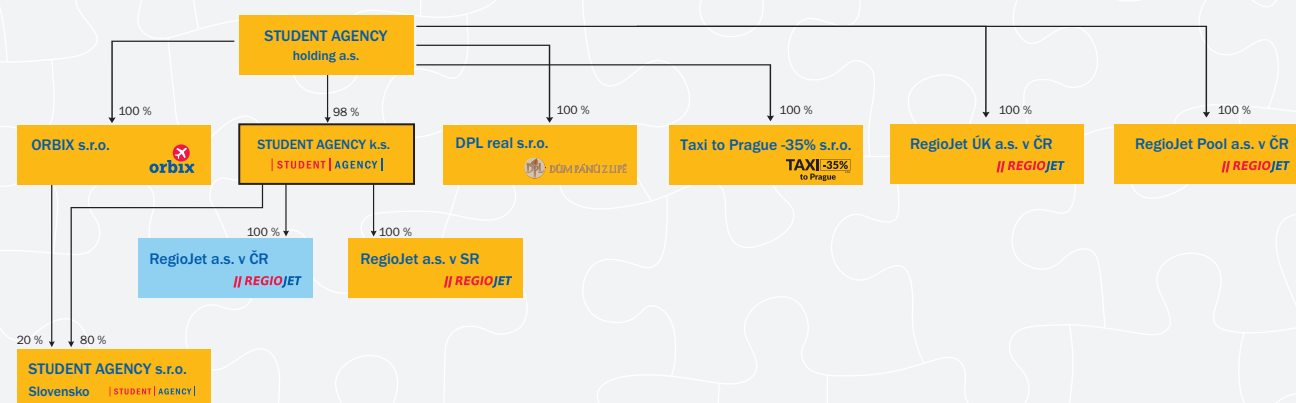
V roce 2018 neprovozovala společnost organizační složku v zahraničí

### Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V roce 2018 společnost nenabyla vlastní akcie ani vlastní podíly



Počet přepravených cestujících dálkovými vlaky RegioJet za posledních 5 let.





## Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018

### Ovládaná osoba:

RegioJet a. s.  
náměstí Svobody 86/17  
602 00 Brno  
IČO: 28333187  
Zapsaná v obchodním rejtríku u Krajského soudu v Brně,  
oddíl B, vložka 5816

### Ovládající osoba:

STUDENT AGENCY k. s.  
náměstí Svobody 86/17  
602 00 Brno  
IČO: 25317075  
Zapsaná v obchodním rejtríku u Krajského soudu v Brně,  
oddíl A, vložka 25842

### Vztahy mezi propojenými osobami:

Mezi ovládanou (RegioJet a.s.) a ovládající (STUDENT AGENCY k.s.) osobou byly v roce 2018 v platnosti následující obchodní vztahy:

- Ovládaná osoba nakupovala od ovládající osoby především služby, v nevýznamných objemech nákup materiálu
- Ovládající osoba nakupovala od ovládané osoby především služby, v roce 2018 došlo k přeprodeji majetku
- Ovládající osoba poskytla ovládané osobě půjčku

### Vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními propojenými osobami:

- Orbix, s.r.o. – propojená osoba poskytla půjčku ovládané osobě
- STUDENT AGENCY, s.r.o. (SK) – především nákup služeb v nevýznamných objemech, propojená osoba také ovládané osobě poskytla půjčku
- RegioJet a.s. (SK) – především nákup služeb a prodej služeb – související s pronájem a provozem vagonů a lokomotiv sesterské společnosti RegioJet a.s. (ČR). Ovládaná osoba také poskytla propojené osobě půjčku.
- DPL real s.r.o. – nákup služeb v nevýznamných objemech

Ovládané osobě nevznikla z výše uvedených vztahů ani z jiných poskytnutých a přijatých plnění žádná újma.

### Důvěrné informace:

Všechny informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané nebo ostatních propojených osob, jsou důvěrné, společně se všemi informacemi, které jakákoliv propojená osoba označí za důvěrné. Kromě výše uvedeného, všechny informace vztahující se k podnikání a související informace a skutečnosti s podnikáním, které by mohly být považovány za tajné a mohly by způsobit újmu propojeným osobám, jsou důvěrné.

Z výše uvedeného důvodu neobsahuje Zpráva o vztazích žádné informace o cenách a množstvích.

V Brně dne 31. března 2019

Ing. Radim Jančura  
předseda představenstva  
RegioJet a.s.



## Kontakty

### RegioJet a. s.

náměstí Svobody 17,  
Brno 602 00, Czech Republic  
tel.: +420 542 424 242  
www.regiojet.cz  
info@regiojet.cz

### Pobočky/RegioJet Branch offices:

Praha, Brno, Ostrava, Havířov, Olomouc, Pardubice, Třinec,  
Česká Třebová, Zábřeh na Moravě, Český Těšín, Břeclav

### Orbix, s. r. o.

Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha 2  
tel.: +420 221 592 159  
fax: +420 221 592 155  
info@orbix.cz  
www.orbix.cz

### STUDENT AGENCY k. s.

Centrála/Central office  
Dům pánů z Lipé, náměstí Svobody 17, Brno  
602 00, Czech Republic  
tel.: +420 542 424 242  
fax: +420 542 424 240  
infolinka/toll free: 800 100 300  
info@studentagency.cz  
www.studentagency.cz

### Pobočky/Branch offices:

Praha, Brno, Ostrava, Havířov, Olomouc, Pardubice, Třinec,  
Česká Třebová, Zábřeh na Moravě, Český Těšín, Břeclav,  
Bratislava, Košice, Banská Bystrica



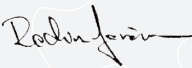
## Téměř 400 mil. Kč provozní zisk bez vlivu leasingu na vlakovou techniku

| (v miliónech Kč)                                 | 2017I        | 2018         |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Výpočet Adjusted EBITDA</b>                   |              |              |
| <b>Celkové tržby za vlastní výrobky a služby</b> | <b>1 144</b> | <b>1 591</b> |
| <b>Adjusted EBITDA</b>                           | <b>206</b>   | <b>387</b>   |
| <i>Operativní leasing - lokomotivy</i>           | 78           | 105          |
| <i>Nájem - vagóny (vnitroskupinový leasing)</i>  | 40           | 48           |
| <i>Finanční leasing - lokomotivy a vagóny</i>    | 72           | 86           |
| <b>EBITDA</b>                                    | <b>17</b>    | <b>149</b>   |

Dle aktuální struktury financování a požadavků českých účetních standardů leasingy na vlakovou techniku plně vstupují do nákladů, které jsou součástí provozních výsledků. Jsme toho názoru, že správný reporting provozních výsledků by neměl obsahovat tyto leasingy, proto se řídíme ukazatelem Adjusted EBITDA, viz přehled výše, který tyto leasingy očisťuje a ukazuje reálně dosažené ekonomické výsledky společnosti bez vlivu různé struktury financování.



## Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2018

|                                              |                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Název společnosti:                           | RegioJet a.s.                                                                                                                      |
| Sídlo společnosti:                           | Brno, náměstí Svobody 86/17, PSČ 602 00                                                                                            |
| IČ:                                          | 283 33 187                                                                                                                         |
| Právní forma účetní jednotky:                | akciová společnost                                                                                                                 |
| Předmět podnikání:                           | provozování dráhy a drážní doprava                                                                                                 |
| Okamžik sestavení:                           | v Brně 15. dubna 2019                                                                                                              |
| Podpisový záznam statutárního orgánu:        | <br>Ing. Radim Jančura<br>předseda představenstva |
| Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky: | Ing. Lenka Holoubková<br>finanční ředitelka                                                                                        |

## Přehled o změnách vlastního kapitálu

| (v tisících Kč)               | Základní kapitál | Rezervní fondy | Ostatní fondy | Kumulované zisky/ztráty | Celkem  |
|-------------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------------|---------|
| Rok končící 31. prosince 2018 |                  |                |               |                         |         |
| Stav k 1. lednu 2018          | 187 534          | 0              | 270 000       | -290 689                | 166 845 |
| Navýšení základního kapitálu  | 0                | 0              | 0             | 0                       | 0       |
| Doplnění ostatních fondů      | 0                | 0              | 0             | 0                       | 0       |
| Čerpání ostatních fondů       | 0                | 0              | 0             | 0                       | 0       |
| Odložená daň                  | 0                | 0              | 0             | 38 239                  | 38 239  |
| Čistý zisk za období          | 0                | 0              | 0             | 90 444                  | 90 444  |
| Stav k 31. prosinci 2018      | 187 534          | 0              | 270 000       | -162 006                | 295 528 |
| Rok končící 31. prosince 2017 |                  |                |               |                         |         |
| Stav k 1. lednu 2017          | 187 534          | 0              | 270 000       | -254 901                | 202 633 |
| Navýšení základního kapitálu  | 0                | 0              | 0             | 0                       | 0       |
| Doplnění ostatních fondů      | 0                | 0              | 0             | 0                       | 0       |
| Čerpání ostatních fondů       | 0                | 0              | 0             | 0                       | 0       |
| Čistý zisk za období          | 0                | 0              | 0             | - 35 788                | -35 788 |
| Stav k 31. prosinci 2017      | 187 534          | 0              | 270 000       | -290 689                | 166 845 |



## Služby pod značkou RegioJet...

...se staly vzorem pro další dopravce v Rakousku, Česku i na Slovensku – ti museli nejen upravit svou nabídku vůči zákazníkům, ale zavést mnohem flexibilnější a férovější přístup například k zákaznickým požadavkům na změny či storna jízdenek.





Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2018

Popis společnosti

Společnost RegioJet a.s. (dále jen „Společnost“), vznikla 20. března 2009. Společnost je vedena v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně v oddílu B, vložce číslo 5816. Sídlo společnosti je v Brně, na náměstí Svobody 86/17. Rozhodujícím předmětem činnosti je provozování dráhy a drážní dopravy. Dalším předmětem podnikání je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

IČ: 283 33 187

Společnost má základní kapitál ve výši 187 534 tis. Kč

Členové statutárního orgánu:

předseda představenstva

Radim Jančura

člen představenstva

Jiří Schmidt

Společníci a jejich podíl na základním kapitálu

podíl 100 %

STUDENT AGENCY k.s., IČ: 253 17 075



Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách, způsobech oceňování a odpisování

Základní zásady vedení účetnictví

Roční účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2018 je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice. Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících českých korun (tis. Kč), pokud není uvedeno jinak.

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tisíc Kč za jednu položku. Nehmotný majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 30 tisíc Kč za jednu položku a nižší než 60 tisíc Kč, je evidován jako drobný nehmotný majetek. Nehmotný majetek, jehož pořizovací cena nepřevyšuje 30 tisíc Kč za jednu položku, je účtován do nákladů při pořízení. Odepisování nehmotného majetku v pořizovací ceně nad 60 tisíc Kč za jednu položku je uvedeno níže.

RegioJet a.s. 2018

| Nehmotná aktiva<br>(v tisících Kč)  | Zřizovací<br>výdaje | Software | Jiný dlouho-<br>dobý majetek | Poskytnuté<br>zálohy | Nedokončený<br>majetek | Celkem |
|-------------------------------------|---------------------|----------|------------------------------|----------------------|------------------------|--------|
| 2018                                |                     |          |                              |                      |                        |        |
| Rok končící 31. prosince 2018       |                     |          |                              |                      |                        |        |
| Počáteční účetní hodnota<br>(netto) | 0                   | 50       | 98                           | 0                    | 727                    | 875    |
| Přírůstky                           | 0                   | 795      | 50                           | 0                    | 118                    | 963    |
| Vyřazení                            | 0                   | 0        | 0                            | 0                    | -845                   | -845   |
| Vyřazení oprávky                    | 0                   | 0        | 0                            | 0                    | 0                      | 0      |
| Zůstatková cena                     | 0                   | 0        | 0                            | 0                    | 0                      | 0      |
| Odpisy                              | 0                   | -203     | -18                          | 0                    | 0                      | -221   |
| Kurzový přepočet                    | 0                   | 0        | 0                            | 0                    | 0                      | 0      |
| Konečná účetní hodnota              | 0                   | 642      | 130                          | 0                    | 0                      | 772    |
| K 31. prosinci 2018                 |                     |          |                              |                      |                        |        |
| Pořizovací cena (náklady)           | 0                   | 1 060    | 148                          | 0                    | 0                      | 1 208  |
| Oprávky                             | 0                   | -418     | -18                          | 0                    | 0                      | -436   |
| Účetní hodnota                      | 0                   | 642      | 130                          | 0                    | 0                      | 772    |



| 2017                             |   |      |    |   |      |       |
|----------------------------------|---|------|----|---|------|-------|
| Rok končící 31. prosince 2017    |   |      |    |   |      |       |
| Počáteční účetní hodnota (netto) | 0 | 0    | 0  | 0 | 0    | 0     |
| Přírůstky                        | 0 | 91   | 98 | 0 | 916  | 1 104 |
| Vyřazení                         | 0 | -224 | 0  | 0 | -188 | -412  |
| Vyřazení oprávky                 | 0 | 224  | 0  | 0 | 0    | 224   |
| Zůstatková cena                  | 0 | 0    | 0  | 0 | 0    | 0     |
| Odpisy                           | 0 | -41  | 0  | 0 | 0    | -41   |
| Kurzový přepočet                 | 0 | 0    | 0  | 0 | 0    | 0     |
| Konečná účetní hodnota           | 0 | 50   | 98 | 0 | 727  | 875   |
| K 31. prosinci 2017              |   |      |    |   |      |       |
| Pořizovací cena (náklady)        | 0 | 265  | 98 | 0 | 727  | 1 090 |
| Oprávky                          | 0 | -215 | 0  | 0 | 0    | -215  |
| Účetní hodnota                   | 0 | 50   | 98 | 0 | 727  | 875   |

Odepisování

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován lineární metodou. Odpisy jsou stanoveny ve výši daňových odpisů pro nehmotný majetek.

| Kategorie majetku | Doba odpisu v letech |
|-------------------|----------------------|
| Software          | 6                    |
| Zřizovací výdaje  | 5                    |

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč za jednu položku. Hmotný majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 20 tisíc Kč za jednu položku a nižší než 40 tisíc Kč, je evidován jako drobný hmotný majetek. Hmotný majetek, jehož pořizovací cena nepřevyšuje 20 tis. Kč za jednu položku, je účtován do nákladů.

Společnost průběžně pořizuje a zhodnocuje železniční vozy pro výkon své činnosti.



| Pozemky, budovy a zařízení (v tisících Kč) | Motorové dopravní prostředky | TZ LEAS vlaků | Prodejní stánky | Stroje a přístroje a inventář | Drobný majetek | Stavby | Pozemky | Nedok. Investice | Poskytnuté zálohy | Celkem   |
|--------------------------------------------|------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------------|----------------|--------|---------|------------------|-------------------|----------|
| Rok končící 31. prosince 2018              |                              |               |                 |                               |                |        |         |                  |                   |          |
| Počáteční účetní hodnota (netto)           | 317 851                      | 51 731        | 0               | 9 191                         | 1 779          | 3 739  | 0       | 89 081           | 296 744           | 770 116  |
| Přírůstky                                  | 185 249                      | 4 679         | 0               | 8 359                         | 700            | 695    | 0       | 249 681          | 0                 | 449 363  |
| Vyřazení                                   | -98 236                      | 0             | 0               | -238                          | 0              | 0      | 0       | -204 106         | -200 583          | -503 163 |
| Zůstatková cena                            | 0                            | 0             | 0               | 0                             | 0              | 0      | 0       | 0                | 0                 | 0        |
| Korekce opravek                            | 0                            | 0             | 0               | 0                             | 0              | 0      | 0       | 0                | 0                 | 0        |
| Odpisy                                     | -19 846                      | -6 144        | 0               | -6 404                        | -1 325         | -158   | 0       | 0                | 0                 | -33 877  |
| Vyřazení oprávky                           | 0                            | 0             | 0               | 238                           | 0              | 0      | 0       | 0                | 0                 | 238      |
| Ostatní - zaokrouhlení                     | 0                            | 0             | 0               | 0                             | 0              | 0      | 0       | 0                | 0                 | 0        |
| Konečná účetní hodnota                     | 38 5018                      | 50 266        | 0               | 11 146                        | 1 154          | 4 276  | 0       | 134 656          | 96 161            | 682 677  |
| K 31.prosinci 2018                         |                              |               |                 |                               |                |        |         |                  |                   |          |
| Pořizovací náklady                         | 437 553                      | 76 508        | 0               | 35 401                        | 4 616          | 5 078  | 0       | 134 656          | 96 161            | 789 973  |
| Oprávky                                    | -52 535                      | -26 242       | 0               | -24 255                       | -3 462         | -802   | 0       | 0                | 0                 | -107 296 |
| Účetní hodnota                             | 38 5018                      | 50 266        | 0               | 11 146                        | 1 154          | 4 276  | 0       | 134 656          | 96 161            | 682 677  |
| Rok končící 31. prosince 2017              |                              |               |                 |                               |                |        |         |                  |                   |          |
| Počáteční účetní hodnota (netto)           | 274 704                      | 57 875        | 0               | 13 866                        | 261            | 3 010  | 0       | 101 611          | 10 832            | 462 159  |
| Přírůstky                                  | 88 919                       | 0             | 0               | 1 306                         | 2 119          | 846    | 0       | 82 053           | 296 676           | 471 919  |
| Vyřazení                                   | -30 714                      | 0             | 0               | -302                          | 0              | 0      | 0       | -94 584          | -10 764           | -136 363 |
| Zůstatková cena                            | -29 082                      | 0             | 0               | -225                          | 0              | 0      | 0       | 0                | 0                 | -29 307  |
| Korekce opravek                            | 0                            | 0             | 0               | 0                             | 0              | 0      | 0       | 0                | 0                 | 0        |
| Odpisy                                     | -16 690                      | -6 144        | 0               | -5 757                        | -600           | -117   | 0       | 0                | 0                 | -29 309  |
| Vyřazení oprávky                           | 30 714                       | 0             | 0               | 302                           | 0              | 0      | 0       | 0                | 0                 | 31 016   |
| Ostatní - zaokrouhlení                     | 0                            | 0             | 0               | 0                             | 0              | 0      | 0       | 0                | 0                 | 1        |
| Konečná účetní hodnota                     | 317 851                      | 51 731        | 0               | 9 191                         | 1 779          | 3 739  | 0       | 89 081           | 296 744           | 770 116  |
| K 31.prosinci 2017                         |                              |               |                 |                               |                |        |         |                  |                   |          |
| Pořizovací náklady                         | 350 540                      | 71 829        | 0               | 27 279                        | 3 917          | 4 383  | 0       | 89 081           | 296 744           | 843 771  |
| Oprávky                                    | -32 689                      | -20 097       | 0               | -18 088                       | -2 137         | -644   | 0       | 0                | 0                 | -73 656  |
| Účetní hodnota                             | 317 851                      | 51 731        | 0               | 9 191                         | 1 779          | 3 739  | 0       | 89 081           | 296 744           | 770 116  |



Odepisování

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

| Kategorie majetku                         | Doba odpisu v letech |
|-------------------------------------------|----------------------|
| Přístroje - technika                      | 4                    |
| Přístroje - zvedací zařízení, klimatizace | 10                   |
| Dopravní prostředky osobní (auta)         | 4                    |
| Dopravní prostředky osobní (vagony-ASTRA) | 25                   |
| Dopravní prostředky osobní (vagony)       | 15                   |
| Inventář                                  | 5                    |
| Drobný majetek                            | 2                    |

Vyřazení majetku

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.

c) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje všechny náklady spojené s jejich pořízením včetně nákladů na dopravné, balné a clo. Vydání zásob ze skladu je účtováno metodou FIFO (první do skladu, první ze skladu). O zásobách je účtováno metodou B.

V roce 2016 byla tvořena opravná položka k materiálu ve výši 138 tis. Kč.

| Zásoby   | 2018   | 2017   |
|----------|--------|--------|
| Materiál | 41 491 | 31 714 |
| Zboží    | 1 602  | 1 720  |
|          | 43 093 | 33 435 |

d) Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány nominální hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.



| Pohledávky a zálohy (v tisících Kč)                         | 2018   | 2017    |
|-------------------------------------------------------------|--------|---------|
| Pohledávky z obchodního styku                               | 93 287 | 215 073 |
| Minus: Opravná položka k nedobytným a pochybným pohledávkám | 0      | 0       |
| Obchodní pohledávky – čisté                                 | 93 287 | 215 073 |
| Poskytnuté zálohy – krátkodobé                              | 3 531  | 1 832   |
| Poskytnuté zálohy – dlouhodobé                              | 0      | 2 339   |
| Pohledávky k podnikům ve skupině                            | 4 705  | 2 725   |
| Stát daňové pohledávky                                      | 12 312 | 12 818  |
| Dohadné účty aktivní                                        | 6 457  | 0       |
| Ostatní pohledávky včetně dlouhodobých                      | 3 928  | 2 179   |
|                                                             | 30 933 | 21 893  |
|                                                             |        |         |
| - do lhůty splatnosti                                       | 75 559 | 211 267 |
| - po lhůtě splatnosti do 30 dnů                             | 4 331  | 3 190   |
| - po lhůtě splatnosti od 31 do 90 dnů                       | 741    | 166     |
| - po lhůtě splatnosti od 91 do 365 dnů                      | 12 410 | 449     |
| - po lhůtě splatnosti nad 365 dnů                           | 246    | 1       |
|                                                             | 93 287 | 215 073 |

e) Úvěry

V roce 2018 společnost pořídila nové 3 nové lokomotivy Bombardier TRAXX F140 na finanční leasing a jednu lokomotivu financovanou z úvěru.

Společnost nedodržuje některé vybrané podmínky definované úvěrovými smlouvami. Tyto kovenanty jsou založeny na technických výpočtech ukazatelů za 12 měsíců a nereflktují plně zlepšující se finanční výsledky za posledních 6 měsíců. Na základě finančního plánu pro rok 2019 je předpoklad, že se ekonomické výsledky výraznělepší a společnost se dostane do situace, kdy bankovní kovenanty bude plnit v plné míře. Společnost řádně a v čas platí úroky a jistinu dle splátkové kalendáře, takže nemá žádné porušení smluvní dokumentace ve smyslu nesplácení úvěrů. I v teoretickém případě okamžitého zesplatnění úvěrů ze strany bank, má společnost tyto úvěry kryty majetkem s výrazně vyšší reálnou hodnotou, než je hodnota úvěrů a bylo by možné tyto majetky refinancovat, např. formou zpětného leasingu. Z tohoto důvodu není ohrožený going concern společnosti.

Bankovní domy poskytly společnosti úvěry ve výši 231 596 tis. Kč, z toho krátkodobá splátka úvěru (splatnost do 1 roku) je ve výši 40 581 tis. Kč.

f) Rezervy

Společnost v roce 2018 vytvořila rezervu na pokuty a penále 973 tis. Kč. Další rezervy nebyly vytvořeny.

g) Závazky

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány v nominální hodnotě. Součástí závazků z obchodních vztahů jsou i zálohy přijaté Společností, které souvisejí svou povahou s obchodním vztahem realizovaným Společností.



| Obchodní a jiné závazky (v tisících Kč) | 2018    | 2017      |
|-----------------------------------------|---------|-----------|
| Závazky z obchodního styku              | 238 325 | 207 289   |
| Závazky ke společníkům                  | 0       | 0         |
| Závazky – ovládající a řídící osoba     | 137 030 | 406 839   |
| Závazky k zaměstnancům                  | 12 556  | 10 920    |
| Závazky ze sociálního zabezpečení       | 13 516  | 16 559    |
| Stát – daňové závazky a dotace          | 3 293   | 4 032     |
| Přijaté zálohy                          | 18 979  | 0         |
| Dohadné účty pasivní                    | 17 612  | 2 912     |
| Závazky k úvěrovým institucím           | 231 596 | 264 409   |
| Rezervy                                 | 973     | 300       |
| Jiné závazky                            | 97 085  | 110 314   |
|                                         | 770 965 | 1 023 574 |
| Dodavatelé                              |         |           |
| - do lhůty splatnosti                   | 133 587 | 137 814   |
| - po lhůtě splatnosti do 30 dnů         | 59 575  | 53 373    |
| - po lhůtě splatnosti od 31 do 90 dnů   | 29 300  | 10 911    |
| - po lhůtě splatnosti od 91 do 365 dnů  | 10 704  | 651       |
| - po lhůtě splatnosti nad 365 dnů       | 5 159   | 4 540     |
|                                         | 238 325 | 207 289   |

h) Přepočet cizích měn

Majetek a závazky v cizí měně se přepočítávají směnným kurzem ČNB – během roku denním kurzem v den uskutečnění účetních případů a v účetní závěrce kurzem platným k 31. 12. 2018. Kurzové rozdíly se účtují výsledkově.

i) Odložená daň

Společnost ve sledovaném období účtovala o odložené dani. Výše odložené pohledávky je vy výši 26 870 tis. Kč. Výpočet vychází především z rozdílných účetní a daňových zůstatkových cen majetku, daňové ztráty a další přechodných rozdílů.

j) Finanční leasing

| Leasingové splátky (v tisících Kč) | 2018    | 2017    |
|------------------------------------|---------|---------|
| splacené splátky v běžném roce     | 64 848  | 71 756  |
| akontace 2011 – ING Lease          | 0       | 0       |
| akontace 2011 – SGEF               | 0       | 0       |
| splátky splatné do 1 roku          | 80 132  | 50 906  |
| splátky splatné 1 až 5 let         | 250 628 | 139 258 |
| splátky splatné nad 5 let          | 97 709  | 0       |
|                                    | 493 317 | 261 920 |



k) Zaměstnanci

| Osobní náklady (v tisících Kč) | 2018    |                     | 2017    |                     |
|--------------------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
|                                | Celkem  | Z toho řídící prac. | Celkem  | Z toho řídící prac. |
| Mzdové náklady                 | 170 462 | 3 052               | 142 007 | 3 749               |
| Náklady sociálního zabezpečení | 57 396  | 1 039               | 47 520  | 1 242               |
| Ostatní sociální náklady       | 5 937   | 47                  | 5 314   | 53                  |
|                                | 233 795 | 4 138               | 194 841 | 5 044               |

|                   |     |   |     |   |
|-------------------|-----|---|-----|---|
| Počty zaměstnanců | 537 | 3 | 496 | 4 |
|-------------------|-----|---|-----|---|

l) Výnosy a náklady

Výnosy a náklady se účtují do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

m) Transakce se spřízněnými stranami

| Transakce se spřízněnými stranami (v tisících Kč)             | 2018    | 2017    |
|---------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Se spřízněnými stranami se uskutečnily následující transakce: |         |         |
| Nákup zboží a služeb                                          |         |         |
| STUDENT AGENCY k. s.                                          | 114 286 | 73 335  |
| STUDENT AGENCY, s.r.o.                                        | 13      | 166     |
| ORBIX s.r.o. (CZ)                                             | 0       | 0       |
| DPL real s.r.o.                                               | 949     | 0       |
| RegioJet a. s. (SR)                                           | 180 390 | 165 514 |
|                                                               | 295 638 | 239 015 |
| Závazky k 31. 12. ke – ovládající a řídící osoba:             |         |         |
| STUDENT AGENCY k. s.                                          | 4 137   | 403 358 |
| RegioJet a. s. (SR)                                           | 659     | 7 644   |
| STUDENT AGENCY, s.r.o.                                        | 178     | 2 354   |
| DPL real s.r.o.                                               | 690     | 0       |
| ORBIX s.r.o. (CZ)                                             | 6       | 2 084   |
|                                                               | 5 670   | 415 440 |



| Transakce se spřízněnými stranami (v tisících Kč)    | 2018      | 2017      |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Pohledávka k 31. 12. ke – ovládající a řídící osoba: |           |           |
| STUDENT AGENCY k. s.                                 | 24 696    | 165 215   |
| STUDENT AGENCY s.r.o.                                | 0         | 0         |
| RegioJet a. s. (SR)                                  | 8 258     | 34 650    |
|                                                      | 32 954    | 199 865   |
| Prodej zboží, služeb, majetku a materiálu            |           |           |
| STUDENT AGENCY k. s.                                 | 1 254 806 | 901 031   |
| STUDENT AGENCY s.r.o.                                | 0         | 0         |
| RegioJet a. s. (SR)                                  | 139 062   | 109 746   |
|                                                      | 1 393 868 | 1 010 777 |
| Úroky - ovládající a řídící osoba                    |           |           |
| STUDENT AGENCY s.r.o. - nákladový                    | 49        | 49        |
| ORBIX s.r.o. (CZ) - nákladový                        | 47        | 47        |
| RegioJet a. s. (SR) - výnosový                       | 77        | 69        |
|                                                      | 173       | 165       |
| Půjčky - ovládající a řídící osoba                   |           |           |
| STUDENT AGENCY k.s. - přijatá půjčka                 | 132 665   | 402 571   |
| ORBIX s.r.o. (CZ) - přijatá půjčka                   | 2 125     | 2 078     |
| RegioJet a. s. (SR) - poskytnutá půjčka              | 4 705     | 2 725     |
| STUDENT AGENCY s.r.o. - přijatá půjčka               | 2 239     | 2 190     |
|                                                      | 141 734   | 409 564   |

n) Odměny statutárnímu auditorovi

Částka za audit účetní závěrky za rok 2018 je uvedena v konsolidované účetní závěrce skupiny STUDENT AGENCY holding a.s.

o) Ostatní doplňující komentář

Společnost pokračovala i v roce 2018 v dalším nákupu vlakové techniky, kdy nasadila do provozu nová vozidla v hodnotě stovek milionů Kč. Jedná se především o 4 vícesystémové lokomotivy Bombardier TRAXX a dále nové vozy Astra s individuálními obrazovkami v sedačkách pro cestující. Díky těmto investicím hodnota majetku se i nadále zvyšovala a proto hodnota tohoto majetku značně převyšuje celkové závazky společnosti, včetně vlastního kapitálu. Tato tržní cena je ověřena externími znaleckými posudky, které má společnost zpracované. Cizí zdroje k 31. 12. 2018 přesahují vlastní kapitál o částku 475 437 tis. Kč

Větší část cizích zdrojů tvoří závazky vůči mateřské společnosti STUDENT AGENCY k.s.



V prosinci 2017 byl zahájenprovoz na nové trati – Praha–Brno–Viedeň, která rozšířila linku Praha–Brno–Bratislava, kterou společnost spustila v prosinci 2016.

Společnost je ve 100 % vlastněna společníkem STUDENT AGENCY k.s., IČ: 25317075, nám. Svobody 86/17, 602 000 Brno. Společnost patří do konsolidovaného celku společnosti STUDENT AGENCY holding a.s., který je tvořen společnostmi: STUDENT AGENCY k.s., RegioJet a.s., ORBIX s.r.o., RegioJet POOL a.s., RegioJet ÚK a.s., STUDENT AGENCY holding a.s., Taxi to prague -35% s.r.o., DPL real s.r.o., STUDENT AGENCY, s. r. o. (SK), RegioJet a. s. (SK). Konsolidovaná účetní závěrka bude sestavena na úrovni STUDENT AGENCY holding a.s.

V roce 2018 společnost vykázala zisk po zdanění 90 444 tis. Kč.

Na konci roku 2018 společnost získala 2 zakázky:  
- státní zakázku na veřejné služby v přepravě cestujících veřejnou drážní osobní dopravou k zajištění dopravní obslužnosti vlaky celostátní dopravy na lince R8 Brno–Ostrava–Bohumín.

- a krajskou zakázku ve veřejných službách v přepravě cestujících veřejnou drážní dopravou k zajištění obslužnosti Ústeckého kraje na linkách U5, U7, U13 doplňkových výkonů v rámci aglomerace Ústí nad Labem.

Obě tyto zakázky zahájí provoz v prosinci 2019 s novým jízdním řádem na železnici.

Rozčlenění tržeb z prodeje zboží, výrobků a služeb dle kategorií činností a dle zeměpisných trhů bude pro rok 2018 součástí konsolidované účetní závěrky.

Po rozvahovém dni dochází ke štěpení mateřské společnosti STUDENT AGENCY k.s. na dvě společnosti, STUDENT AGENCY k.s. a STUDENT AGENCY TRAVEL k.s. Nástupnickou společností bude STUDENT AGENCY k.s.

Důvodem pro rozdělení je transparentní rozdělení podnikatelské činnosti (rozdělení společnosti) společnosti STUDENT AGENCY k.s. na úsek podnikající v oblasti přepravy cestujících (aktuálně poskytované pod značkou RegioJet) a na úsek poskytující služby v oblasti cestovního ruchu (prodej letenek, dovolených, studijních jazykových a pracovních pobytů .Po zápisu rozdělení do obchodního rejstříku bude rozdělovaná společnost vykonávat činnost zejména v oblasti přepravy cestujících a nástupnická společnost zejména poskytovat služby v oblasti cestovního ruchu.

Ke dni 22. 3. 2019 založila společnost 100% dceru společnost RegioJet Finance a.s.

Majetek neuvedený v rozvaze (§39 odst 7 Vyhl) př. drobný majetek je účtován přímo do spotřeby a jeho výše je nevýznamná.

Společnost má majetek zatížený zástavním právem či věcným břemenem - movitý majetek zastaven ve prospěch financujících bank příslušného movitého majetku.

Společnost vystupuje jako spoludlužník u dlouhodobých bankovních úvěrů poskytnutých mateřské společnosti STUDENT AGENCY k.s. na financování nákupů železničních vozidel.

Společnost neeviduje pohledávky a závazky starší 5 let.

Společnost neposkytla ani nepřijala žádnou bankovní záruku.

Žádné další podstatné skutečnosti po rozhodném dni nenastaly.



## RegioJet se stal favoritem...

...globální zákazníků – díky našim novým partnerstvím s předními globálními prodejci na celém světě, se naše nové mezinárodní spoje na trase Praha–Brno–Vídeň / Bratislava staly magnetem pro turisty navštěvující středoevropské metropole z celého světa.





## Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu ke dni 31. prosince 2018

| Označení | (v celých tisících Kč)                                                              | Číslo řádku | Skutečnost v účet. období |         |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------|
|          |                                                                                     |             | bežném                    | minulém |
| a        | b                                                                                   | c           | 1                         | 2       |
| I.       | Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb                                          | 01          | 1 319 336                 | 995 379 |
| II.      | Tržby za prodej zboží                                                               | 02          | 92 382                    | 75 479  |
| A.       | Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)                                                 | 03          | 1 191 866                 | 929 401 |
| 1.       | Náklady vynaložené na prodané zboží                                                 | 04          | 98 395                    | 85 605  |
| 2.       | Spotřeba materiálu a energie                                                        | 05          | 311 006                   | 265 303 |
| 3.       | Služby                                                                              | 06          | 782 465                   | 578 493 |
| B.       | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)                                            | 07          | 0                         | 0       |
| C.       | Aktivace (-)                                                                        | 08          | 0                         | 0       |
| D.       | Osobní náklady (ř. 10 + 11)                                                         | 09          | 233 795                   | 194 841 |
| 1.       | Mzdové náklady                                                                      | 10          | 170 462                   | 142 007 |
| 2.       | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř. 12 + 13) | 11          | 63 333                    | 52 834  |
| 2. 1.    | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                               | 12          | 57 396                    | 47 520  |
| 2. 2.    | Ostatní náklady                                                                     | 13          | 5 937                     | 5 314   |
| E.       | Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)                                  | 14          | 34 099                    | 29 350  |
| 1.       | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)               | 15          | 34 099                    | 29 350  |
| 1. 1.    | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé                   | 16          | 34 099                    | 29 350  |
| 1. 2.    | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné                  | 17          | 0                         | 0       |
| 2.       | Úpravy hodnot zásob                                                                 | 18          | 0                         | 0       |
| 3.       | Úpravy hodnot pohledávek                                                            | 19          | 0                         | 0       |
| III.     | Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)                                           | 20          | 301 304                   | 113 442 |
| III. 1.  | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku                                              | 21          | 122 052                   | 35 343  |
| 2.       | Tržby z prodaného materiálu                                                         | 22          | 10                        | 5 286   |
| 3.       | Jiné provozní výnosy                                                                | 23          | 179 242                   | 72 813  |
| F.       | Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)                                              | 24          | 138 858                   | 43 053  |
| 1.       | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                                      | 25          | 122 574                   | 33 785  |
| 2.       | Zůstatková cena prodaného materiálu                                                 | 26          | 0                         | 0       |
| 3.       | Daně a poplatky v provozní oblasti                                                  | 27          | 301                       | 522     |
| 4.       | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období                      | 28          | 673                       | 300     |
| 5.       | Jiné provozní náklady                                                               | 29          | 15 310                    | 8 446   |
| *        | Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24) | 30          | 114 404                   | -12 345 |

| Označení | (v celých tisících Kč)                                                                | Číslo řádku | Skutečnost v účet. období |           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|-----------|
|          |                                                                                       |             | bežném                    | minulém   |
| a        | b                                                                                     | c           | 1                         | 2         |
| IV.      | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 + 33)                        | 31          | 0                         | 0         |
| IV. 1.   | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba                                      | 32          | 0                         | 0         |
| 2.       | Ostatní výnosy z podílů                                                               | 33          | 0                         | 0         |
| G.       | Náklady vynaložené na prodané podíly                                                  | 34          | 0                         | 0         |
| V.       | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 + 37)                       | 35          | 0                         | 0         |
| V. 1.    | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba   | 36          | 0                         | 0         |
| 2.       | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku                            | 37          | 0                         | 0         |
| H.       | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem                         | 38          | 0                         | 0         |
| VI.      | Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40 + 41)                                          | 39          | 76                        | 69        |
| VI. 1.   | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba                      | 40          | 76                        | 69        |
| 2.       | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy                                               | 41          | 0                         | 0         |
| I.       | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti                                           | 42          | 0                         | 0         |
| J.       | Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 44 + 45)                                        | 43          | 10 055                    | 5 534     |
| 1.       | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba                    | 44          | 96                        | 96        |
| 2.       | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady                                             | 45          | 9 959                     | 5 438     |
| VII.     | Ostatní finanční výnosy                                                               | 46          | 8 236                     | 7 210     |
| K.       | Ostatní finanční náklady                                                              | 47          | 10 693                    | 24 950    |
| *        | Finanční výsledek hospodaření ( +/- ) (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47) | 48          | -12 436                   | -23 205   |
| **       | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)                                 | 49          | 101 968                   | -35 550   |
| L.       | Daň z příjmů (ř. 51 + 52)                                                             | 50          | 11 524                    | 238       |
| 1.       | Daň z příjmů splatná                                                                  | 51          | 155                       | 238       |
| 2.       | Daň z příjmů odložená ( +/- )                                                         | 52          | 11 369                    | 0         |
| **       | Výsledek hospodaření po zdanění ( +/- ) (ř. 49 - 50)                                  | 53          | 90 444                    | -35 788   |
| M.       | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)                               | 54          | 0                         | 0         |
| ***      | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 - 54)                              | 55          | 90 444                    | -35 788   |
| *        | Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII                 | 56          | 1 721 334                 | 1 191 579 |



Rozvaha v plném rozsahu ke dni 31. prosince 2018

| Označení |     |     | Aktiva (v celých tisících Kč)                                                                           | Číslo řádku | Běžné účetní období |          |           | Minulé úč. obd. |
|----------|-----|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|----------|-----------|-----------------|
| a        |     |     | b                                                                                                       | c           | Brutto              | Korekce  | Netto     | Netto           |
|          |     |     |                                                                                                         |             | 1                   | 2        | 3         | 4               |
|          |     |     | AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 74)                                                                    | 001         | 1 174 399           | -107 870 | 1 066 529 | 1 191 183       |
| A.       |     |     | Pohledávky za upsaný základní kapitál                                                                   | 002         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
| B.       |     |     | Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 28)                                                                    | 003         | 791 181             | -107 732 | 683 449   | 770 991         |
| B.       | I.  |     | Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 až 11)                                                     | 004         | 1 208               | -436     | 772       | 875             |
| B.       | I.  | 1   | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje                                                                      | 005         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 2   | Ocenitelná práva (ř. 07 + 08)                                                                           | 006         | 1 208               | -436     | 772       | 148             |
|          |     | 2.1 | Software                                                                                                | 007         | 1 060               | -418     | 642       | 50              |
|          |     | 2.2 | Ostatní ocenitelná práva                                                                                | 008         | 148                 | -18      | 130       | 98              |
|          |     | 3   | Goodwill                                                                                                | 009         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 4   | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek                                                                     | 010         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 5   | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 12 + 13) | 011         | 0                   | 0        | 0         | 727             |
|          |     | 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek                                                        | 012         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 5.2 | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek                                                                 | 013         | 0                   | 0        | 0         | 727             |
| B.       | II. |     | Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 až 20 +24)                                                        | 014         | 789 973             | -107 296 | 682 677   | 770 116         |
| B.       | II. | 1   | Pozemky a stavby (ř. 16 + 17)                                                                           | 015         | 5 078               | -802     | 4 276     | 3 739           |
|          |     | 1.1 | Pozemky                                                                                                 | 016         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 1.2 | Stavby                                                                                                  | 017         | 5 078               | -802     | 4 276     | 3 739           |
|          |     | 2   | Hmotné movité věci a jejich soubory                                                                     | 018         | 554 078             | -106 494 | 447 584   | 380 552         |
|          |     | 3   | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku                                                                     | 019         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 4   | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (ř. 21 + 22 + 23)                                                     | 020         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 4.1 | Pěstitelské celky trvalých porostů                                                                      | 021         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 4.2 | Dospělá zvířata a jejich skupiny                                                                        | 022         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 4.3 | Jiný dlouhodobý hmotný majetek                                                                          | 023         | 0                   | 0        | 0         | 0               |
|          |     | 5   | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (ř. 25 + 26)     | 024         | 230 817             | 0        | 230 817   | 385 825         |
|          |     | 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek                                                          | 025         | 96 161              | 0        | 96 161    | 296 744         |
|          |     | 5.2 | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek                                                                   | 026         | 134 656             | 0        | 134 656   | 89 081          |

|    |      |     |                                                   |     |   |   |   |   |
|----|------|-----|---------------------------------------------------|-----|---|---|---|---|
| B. | III. |     | Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)         | 027 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. | III. | 1   | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba           | 028 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|    |      | 2   | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba | 029 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|    |      | 3   | Podíly - podstatný vliv                           | 030 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|    |      | 4   | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv                 | 031 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|    |      | 5   | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly          | 032 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|    |      | 6   | Zápůjčky a úvěry - ostatní                        | 033 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|    |      | 7   | Ostatní dlouhodobý finanční majetek (ř. 35 + 36)  | 034 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|    |      | 7.1 | Jiný dlouhodobý finanční majetek                  | 035 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|    |      | 7.2 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek  | 036 | 0 | 0 | 0 | 0 |



| Označení |      |       | Aktiva (v celých tisících Kč)               | Číslo řádku | Běžné účetní období |         |         | Minulé úč. obd. |
|----------|------|-------|---------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|---------|-----------------|
| a        |      |       | b                                           | c           | Brutto              | Korekce | Netto   | Netto           |
|          |      |       |                                             |             | 1                   | 2       | 3       | 4               |
| C.       |      |       | Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 71)        | 037         | 221 171             | -138    | 221 033 | 282 423         |
| C.       | I.   |       | Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)          | 038         | 43 231              | -138    | 43 093  | 33 434          |
| C.       | I.   | 1     | Materiál                                    | 039         | 41 629              | -138    | 41 491  | 31 714          |
|          |      | 2     | Nedokončená výroba a polotovary             | 040         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 3     | Výrobky a zboží (ř. 42 + 43)                | 041         | 1 602               | 0       | 1 602   | 1 720           |
|          |      | 3.1   | Výrobky                                     | 042         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 3.2   | Zboží                                       | 043         | 1 602               | 0       | 1 602   | 1 720           |
|          |      | 4     | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny    | 044         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 5     | Poskytnuté zálohy na zásoby                 | 045         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
| C.       | II.  |       | Pohledávky (ř. 47 + 57)                     | 046         | 151 090             | 0       | 151 090 | 236 966         |
| C.       | II.  | 1     | Dlouhodobé pohledávky (ř. 48 až 52)         | 047         | 33 413              | 0       | 33 413  | 6 601           |
|          |      | 1.1   | Pohledávky z obchodních vztahů              | 048         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 1.2   | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 049         | 4 705               | 0       | 4 705   | 2 725           |
|          |      | 1.3   | Pohledávky - podstatný vliv                 | 050         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 1.4   | Odložená daňová pohledávka                  | 051         | 26 870              | 0       | 26 870  | 0               |
|          |      | 1.5   | Pohledávky - ostatní (ř. 53 až 56)          | 052         | 1 838               | 0       | 1 838   | 3 876           |
|          |      | 1.5.1 | Pohledávky za společníky                    | 053         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 1.5.2 | Dlouhodobé poskytnuté zálohy                | 054         | 0                   | 0       | 0       | 2 339           |
|          |      | 1.5.3 | Dohadné účty aktivní                        | 055         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 1.5.4 | Jiné pohledávky                             | 056         | 1 838               | 0       | 1 838   | 1 537           |
|          |      | 2     | Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)         | 057         | 117 677             | 0       | 117 677 | 230 365         |
|          |      | 2.1   | Pohledávky z obchodních vztahů              | 058         | 93 287              | 0       | 93 287  | 215 073         |
|          |      | 2.2   | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 059         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 2.3   | Pohledávky - podstatný vliv                 | 060         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 2.4   | Pohledávky - ostatní (ř. 62 až 67)          | 061         | 24 390              | 0       | 24 390  | 15 292          |
|          |      | 2.4.1 | Pohledávky za společníky                    | 062         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 2.4.2 | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění  | 063         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 2.4.3 | Stát - daňové pohledávky                    | 064         | 12 312              | 0       | 12 312  | 12 818          |
|          |      | 2.4.4 | Krátkodobé poskytnuté zálohy                | 065         | 3 531               | 0       | 3 531   | 1 832           |
|          |      | 2.4.5 | Dohadné účty aktivní                        | 066         | 6 457               | 0       | 6 457   | 0               |
|          |      | 2.4.6 | Jiné pohledávky                             | 067         | 2 090               | 0       | 2 090   | 642             |
| C.       | III. |       | Krátkodobý finanční majetek (ř. 69 +70)     | 068         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
| C.       | III. | 1     | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba     | 069         | 0                   | 0       | 0       | 0               |
|          |      | 2     | Ostatní krátkodobý finanční majetek         | 070         | 0                   | 0       | 0       | 0               |



|    |      |   |                                      |     |         |   |         |         |
|----|------|---|--------------------------------------|-----|---------|---|---------|---------|
| C. | IV.  |   | Peněžní prostředky (ř. 72 +73)       | 071 | 26 850  | 0 | 26 850  | 12 023  |
| C. | IV.  | 1 | Peněžní prostředky v pokladně        | 072 | 6 478   | 0 | 6 478   | 6 713   |
|    |      | 2 | Peněžní prostředky na účtech         | 073 | 20 372  | 0 | 20 372  | 5 310   |
| D. | I.   |   | Časové rozlišení aktiv (ř. 75 až 77) | 074 | 162 047 | 0 | 162 047 | 137 769 |
| D. | I.   |   | Náklady příštích období              | 075 | 162 047 | 0 | 162 047 | 134 548 |
| D. | II.  |   | Komplexní náklady příštích období    | 076 | 0       | 0 | 0       | 0       |
| D. | III. |   | Příjmy příštích období               | 077 | 0       | 0 | 0       | 3 221   |



| Označení |      |     | Pasiva (v celých tisících Kč)                                                                      | Číslo řádku | Skutečnost v účet. období |           |
|----------|------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|-----------|
|          |      |     |                                                                                                    |             | bežném                    | minulém   |
| a        |      |     | b                                                                                                  | c           | 1                         | 2         |
|          |      |     | PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)                                                                  | 078         | 1 066 529                 | 1 191 183 |
| A.       |      |     | Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99 - 100)                                                  | 079         | 295 528                   | 166 845   |
| A.       | I.   |     | Základní kapitál (ř. 81 až 83)                                                                     | 080         | 187 534                   | 187 534   |
|          |      | 1   | Základní kapitál                                                                                   | 081         | 187 534                   | 187 534   |
|          |      | 2   | Vlastní podíly (-)                                                                                 | 082         | 0                         | 0         |
|          |      | 3   | Změny základního kapitálu                                                                          | 083         | 0                         | 0         |
| A.       | II.  |     | Ážio a kapitálové fondy (ř. 85 + 86)                                                               | 084         | 270 000                   | 270 000   |
| A.       | II.  | 1   | Ážio                                                                                               | 085         | 0                         | 0         |
|          |      | 2   | Kapitálové fondy (ř. 87 až 91)                                                                     | 086         | 270 000                   | 270 000   |
|          |      | 2.1 | Ostatní kapitálové fondy                                                                           | 087         | 270 000                   | 270 000   |
|          |      | 2.2 | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků                                                    | 088         | 0                         | 0         |
|          |      | 2.3 | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací                                   | 089         | 0                         | 0         |
|          |      | 2.4 | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)                                                        | 090         | 0                         | 0         |
|          |      | 2.5 | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)                                         | 091         | 0                         | 0         |
| A.       | III. |     | Fondy ze zisku (ř. 93 + 94)                                                                        | 092         | 0                         | 0         |
| A.       | III. | 1   | Ostatní rezervní fondy                                                                             | 093         | 0                         | 0         |
|          |      | 2   | Statutární a ostatní fondy                                                                         | 094         | 0                         | 0         |
| A.       | IV.  |     | Výsledek hospodáření minulých let (+/-) (ř. 96 až 98)                                              | 095         | -252 450                  | -254 901  |
| A.       | IV.  | 1   | Nerozdělený zisk minulých let                                                                      | 096         | 38 239                    | 0         |
|          |      | 2   | Neuhrazená ztráta minulých let (-)                                                                 | 097         | -290 689                  | -254 901  |
|          |      | 3   | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)                                                       | 098         | 0                         | 0         |
| A.       | V.   |     | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)/ ř. 01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122)/ | 099         | 90 444                    | -35 788   |
| A.       | VI.  |     | Rozhodnuto o zálohách na výplatě podílu na zisku (-)                                               | 100         | 0                         | 0         |
| B. + C.  |      |     | Cizí zdroje (ř. 102 + 107)                                                                         | 101         | 770 965                   | 1 023 574 |
| B.       | I.   |     | Rezervy (ř. 103 až 106)                                                                            | 102         | 973                       | 300       |
| B.       | I.   | 1   | Rezerva na důchody a podobné závazky                                                               | 103         | 0                         | 0         |
|          |      | 2   | Rezerva na daň z příjmů                                                                            | 104         | 0                         | 0         |
|          |      | 3   | Rezervy podle zvláštních právních předpisů                                                         | 105         | 0                         | 0         |
|          |      | 4   | Ostatní rezervy                                                                                    | 106         | 973                       | 300       |
| C.       |      |     | Závazky (ř. 108 + 123)                                                                             | 107         | 769 992                   | 1 023 274 |
| C.       | I.   |     | Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 až 119)                                                           | 108         | 410 249                   | 734 532   |
| C.       | I.   | 1   | Vydané dluhopisy (ř. 110 + 111)                                                                    | 109         | 0                         | 0         |
|          |      | 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy                                                                              | 110         | 0                         | 0         |
|          |      | 1.2 | Ostatní dluhopisy                                                                                  | 111         | 0                         | 0         |

|  |  |     |                                          |     |         |         |
|--|--|-----|------------------------------------------|-----|---------|---------|
|  |  | 2   | Závazky k úvěrovým institucím            | 112 | 191 015 | 231 596 |
|  |  | 3   | Dlouhodobé přijaté zálohy                | 113 | 0       | 0       |
|  |  | 4   | Závazky z obchodních vztahů              | 114 | 0       | 0       |
|  |  | 5   | Dlouhodobé směnky k úhradě               | 115 | 0       | 0       |
|  |  | 6   | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 116 | 137 030 | 406 839 |
|  |  | 7   | Závazky - podstatný vliv                 | 117 | 0       | 0       |
|  |  | 8   | Odložený daňový závazek                  | 118 | 0       | 0       |
|  |  | 9   | Závazky - ostatní (ř. 120 až 122)        | 119 | 82 204  | 96 097  |
|  |  | 9.1 | Závazky ke společníkům                   | 120 | 0       | 0       |
|  |  | 9.2 | Dohadné účty pasívní                     | 121 | 0       | 0       |
|  |  | 9.3 | Jiné závazky                             | 122 | 82 204  | 96 097  |



| Označení |     | Pasiva (v celých tisících Kč) | Číslo řádku                                               | Skutečnost v účet. období |         |
|----------|-----|-------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------|
|          |     |                               |                                                           | bežném                    | minulém |
| a        |     | b                             | c                                                         | 1                         | 2       |
| C.       | II. |                               | Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 až 133)                  | 123                       | 359 743 |
| C.       | II. | 1                             | Vydané dluhopisy (ř. 125 + 126)                           | 124                       | 0       |
|          |     | 1.1                           | Vyměnitelné dluhopisy                                     | 125                       | 0       |
|          |     | 1.2                           | Ostatní dluhopisy                                         | 126                       | 0       |
|          |     | 2                             | Závazky k úvěrovým institucím                             | 127                       | 40 581  |
|          |     | 3                             | Krátkodobé přijaté zálohy                                 | 128                       | 18 979  |
|          |     | 4                             | Závazky z obchodních vztahů                               | 129                       | 238 325 |
|          |     | 5                             | Krátkodobé směnky k úhradě                                | 130                       | 0       |
|          |     | 6                             | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba                  | 131                       | 0       |
|          |     | 7                             | Závazky - podstatný vliv                                  | 132                       | 0       |
|          |     | 8                             | Závazky - ostatní (ř. 134 až 140)                         | 133                       | 61 858  |
|          |     | 8.1                           | Závazky ke společníkům                                    | 134                       | 0       |
|          |     | 8.2                           | Krátkodobé finanční výpomoci                              | 135                       | 0       |
|          |     | 8.3                           | Závazky k zaměstnancům                                    | 136                       | 12 556  |
|          |     | 8.4                           | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 137                       | 13 516  |
|          |     | 8.5                           | Stát - daňové závazky a dotace                            | 138                       | 3 293   |
|          |     | 8.6                           | Dohadné účty pasivní                                      | 139                       | 17 612  |
|          |     | 8.7                           | Jiné závazky                                              | 140                       | 14 881  |
| D.       |     |                               | Časové rozlišení pasiv (ř. 142 + 143)                     | 141                       | 36      |
| D.       | I.  |                               | Výdaje příštích období                                    | 142                       | 36      |
| D.       | II. |                               | Výnosy příštích období                                    | 143                       | 0       |



Přehled o peněžních tocích ke dni 31. prosince 2018

| Označení                                                     |      | Přehled o peněžních tocích (v celých tisících Kč)                                                                    | Běžné účetní období | Minulé účetní období |
|--------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| P                                                            |      | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období                                         | 12 023              | 10 356               |
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti) |      |                                                                                                                      |                     |                      |
| Z                                                            |      | Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním                                                                                | 101 968             | -35 550              |
| A                                                            | I.   | Úpravy o nepeněžní operace                                                                                           | 45 426              | 32 948               |
|                                                              | 1    | Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku                                                  | 34 099              | 29 350               |
|                                                              | 2    | Změna stavu opravných položek, rezerv                                                                                | 673                 | 300                  |
|                                                              | 3    | Zisk z prodeje stálých aktiv                                                                                         | 522                 | -1 558               |
|                                                              | 4    | Výnosy z podílů na zisku                                                                                             | 0                   | 0                    |
|                                                              | 5    | Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky | 9 979               | 5 465                |
|                                                              | 6    | Případné úpravy a ostatní nepeněžní operace                                                                          | 1                   | -609                 |
| A                                                            | *    | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu                                    | 147 242             | -2 602               |
|                                                              | II.  | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu                                                                   | -32 729             | 146 255              |
|                                                              | 1    | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv                                                   | 86 332              | 42 857               |
|                                                              | 2    | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv                                         | -109 402            | 109 826              |
|                                                              | 3    | Změna stavu zásob                                                                                                    | -9 659              | -6 428               |
|                                                              | 4    | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů                         | 0                   | 0                    |
| A                                                            | **   | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním                                                                  | 114 513             | 143 653              |
|                                                              | III. | Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku                                        | -10 055             | -5 438               |
|                                                              | IV.  | Přijaté úroky                                                                                                        | 76                  | 0                    |
|                                                              | V.   | Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období                                                               | 0                   | -238                 |
|                                                              | VI.  | Přijaté podíly na zisku                                                                                              | 0                   | 0                    |
| A                                                            | ***  | Čistý peněžní tok z provozní činnosti                                                                                | 104 534             | 137 977              |



| Označení                           |      |   | Přehled o peněžních tocích (v celých tisících Kč)                                        | Běžné účetní období | Minulé účetní období |
|------------------------------------|------|---|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Peněžní toky z investiční činnosti |      |   |                                                                                          |                     |                      |
| B                                  | I.   |   | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                                   | -69 131             | -371 967             |
|                                    | II.  |   | Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                           | 24 149              | 35 343               |
|                                    | III. |   | Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám                                                       | 1 980               | 0                    |
|                                    | ***  |   | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti                                    | -43 002             | -336 624             |
| Peněžní toky z finančních činností |      |   |                                                                                          |                     |                      |
| C                                  | I.   |   | Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků                                     | -46 705             | 200 314              |
|                                    | II.  |   | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty                       | 0                   | 0                    |
|                                    |      | 1 | Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku | 0                   | 0                    |
|                                    |      | 2 | Vyplacení podílů na vlastní jmění společníkům                                            | 0                   | 0                    |
|                                    |      | 3 | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů                                 | 0                   | 0                    |
|                                    |      | 4 | Úhrada ztráty společníky                                                                 | 0                   | 0                    |
|                                    |      | 5 | Přímé platby na vrub fondů                                                               | 0                   | 0                    |
|                                    |      | 6 | Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně                                          | 0                   | 0                    |
| C                                  | ***  |   | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti                                      | -46 705             | 200 314              |
| F                                  |      |   | Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků                                        | 14 827              | 1 667                |
| R                                  |      |   | Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období                    | 26 850              | 12 023               |



Tel.: +420 541 235 273  
www.bdo.cz

BDO CA s. r. o.  
Marie Steyskalové 14  
Brno  
616 00

Zpráva nezávislého auditora

Jedinému akcionáři společnosti RegioJet a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RegioJet a.s., se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno, identifikační číslo 28 333 187, (dále také společnost) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti RegioJet a.s. k 31. 12. 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018, 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 aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Upozornění na skutečnost

Upozorňujeme na str. 25 odstavec Úvěry Výroční zprávy, kde je popsána skutečnost, že společnost neplní některé závazky vyplývající z úvěrových smluv. Sankcí za toto neplnění by mohlo být zesplatnění těchto úvěrových smluv. Jak je uvedeno v tomto bodě, společnost má závazky z těchto úvěrových smluv kryté aktivy s reálnou hodnotou značně vyšší, než je hodnota účetní. Dle názoru vedení společnosti by bylo možné provést v případě zesplatnění těchto úvěrů refinancování. 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 účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

BDO CA s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČO 255 35 269, registrovaná u Rejstříkového soudu Brno, oddíl a vložka C, 31321, evidenční číslo Komory auditorů ČR 305) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.



Tel.: +420 541 235 273  
www.bdo.cz

BDO CA s. r. o.  
Marie Steyskalové 14  
Brno  
616 00

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo 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 účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

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

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení 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 účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu

BDO CA s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČO 255 35 269, registrovaná u Rejstříkového soudu Brno, oddíl a vložka C. 31321, evidenční číslo Komory auditorů ČR 305) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.



Tel.: +420 541 235 273  
www.bdo.cz

BDO CA s. r. o.  
Marie Steyskalové 14  
Brno  
616 00

mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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 nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.

- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

BDO CA s. r. o., česká společnost s ručením omezeným (IČO 255 35 269, registrovaná u Rejstříkového soudu Brno, oddíl a vložka C. 31321, evidenční číslo Komory auditorů ČR 305) je členem BDO International Limited (společnosti s ručením omezeným ve Velké Británii) a je součástí mezinárodní sítě nezávislých členských firem BDO.



Tel.: +420 541 235 273  
www.bdo.cz

BDO CA s. r. o.  
Marie Steyskalové 14  
Brno  
616 00

Naši povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu 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 Brně dne 26. dubna 2019

Auditorská společnost:

BDO CA s. r. o.

BDO CA s. r. o.  
evidenční číslo 305

Statutární auditor:

Ing. Lukáš Musil  
evidenční číslo 2276

## Kontakty

RegioJet a. s.  
Centrála/Central office  
Dům pánů z Lipé, náměstí Svobody 17,  
Brno 602 00, Czech Republic  
tel.: +420 542 424 242, fax: +420 542 424 240  
[info@regiojet.cz](mailto:info@regiojet.cz)  
[www.regiojet.cz](http://www.regiojet.cz)