



ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019



ŠKODA

Sídlo Společnosti:

Emila Škody 2922/1
301 00 Plzeň, Jižní Předměstí
Česká republika
IČ: 62623753

Obsah

Úvodní slovo

Skupina Škoda Transportation

Profil společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Statutární orgány Společnosti

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Významné smlouvy a dluhopisy

Pracovněprávní vztahy

Opatření proti korupci

Výzkum a vývoj

Životní prostředí

Hlavní investice

Nabytí vlastních akcií

Významná soudní řízení

Skutečnosti, které nastaly až po konci rozvahového dne

Systémy řízení kvality, environmentu a bezpečnosti práce

Rizika a jejich řízení

Organizační složka v zahraničí

Budoucnost Společnosti

Odměna auditorům

Prohlášení o úplnosti

Samostatná část výroční zprávy

- a) Zásady a postupy vnitřní kontroly Společnosti
- b) Popis a postup rozhodování představenstva Společnosti
- c) Popis a postup rozhodování dozorčí rady Společnosti
- d) Popis a postup rozhodování valné hromady Společnosti
- e) Výbor pro audit
- f) Kodexy řízení a správa společnosti

Přílohy:

- A Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
- B Konsolidovaná účetní závěrka za reportované období
- C Zpráva nezávislého auditora
- D Individuální účetní závěrka za reportované období
- E Zpráva nezávislého auditora

Vážení přátelé,

rok 2019 se pro Škodu Transportation nesl ve znamení rekordního přílivu nových zakázek. Hodnota zásoby práce překročila 60 miliard Kč což představuje rekordní objem v historii firmy. Byli jsme úspěšní jak na domácím trhu, tak i na zahraničních trzích, zejména v Německu, Polsku, Lotyšsku a dalších evropských zemích. Jsme pyšní na to, že dokážeme úspěšně nabízet vlastní konkurenceschopné výrobky, u kterých zajišťujeme vše od výzkumu a vývoje, přes produkci až po kvalitní servis.

Daří se nám naplňovat novou strategii stanovenou s novým vlastníkem. Upevnili jsme naši pozici na domácích trzích a zároveň posilujeme na západních trzích. Mezi nejvýznamnější exportní kontrakty loňského roku, které musím zmínit, patří například smlouva na dodávku 26 tramvají pro německý Bonn nebo zakázka na 32 moderních jednopodlažních jednotek do Lotyšska. Významným zahraničním úspěchem je také kontrakt na dodávku nových vozů finským drahám. Dařilo se také dceřiné společnosti Škoda Electric, která například dodá kompletní elektrovýzbroje pro 26 nových trolejbusů pro rumunské město Brašov nebo se bude podílet na dodávce 22 nízkopodlažních trolejbusů francouzské město St. Etienne.



Daří se nám ale i na domácím trhu. Škoda uspěla v tendrech pro České dráhy, kdy podepsala kupní smlouvu na dodávku 31 elektrických jednotek RegioPanter a pěti dvoupodlažních souprav push-pull. Vítězství jsme slavili také u zakázky na 37 elektrických jednotek RegioPanter pro Jihomoravský kraj.

V rámci rozvojové strategie jsme v prosinci v Rusku vytvořili společný podnik se Sinara Group, současnou dvojkou na místním trhu kolejových vozidel. Ruský vozový park vyžaduje masivní obnovu a s tím souvisejí velké investice a příležitosti. Už v minulosti Škoda na zdejší trh dodala mnoho kvalitních výrobků a já pevně věřím, že ve spolupráci se silným partnerem se nám na předešlé úspěchy podaří navázat.

Škoda se v loňském roce neprezentovala jen obchodními úspěchy. Loni jsme také oslavili neuvěřitelné kulaté výročí už 160 let od založení společnosti. V tomto roce navíc oslavíme stoleté výročí výroby kolejových vozidel.

Co přinese budoucnost? Jsem přesvědčen, že význam hromadné dopravy dál poroste. Čeká nás další boom růstu obyvatel ve městech, podle některých studií se má počet obyvatel velkých měst do roku 2050 zdvojnásobit. Bude zapotřebí rozšiřovat a modernizovat dopravní infrastrukturu a to pro nás představuje velkou příležitost. Naše dopravní prostředky jezdí na elektřinu a neprodukují emise. Navíc vyrábíme i bateriová vozidla a pracujeme na tom, abychom do budoucna přidali ještě vozidla s pohonem na vodík. Ročně investujeme do vývoje zhruba miliardu korun a i díky tomu jsme konkurenceschopní i ve srovnání s těmi největšími světovými výrobci.

Rok 2020 bude ve znamení navyšování výrobních kapacit a investic ve všech našich výrobních lokalitách a budeme přijímat nové zaměstnance pro technické i výrobní úseky zejména v Plzni a v Ostravě, půjde o stovky pracovních míst. Zvažujeme i další akvizice k posílení pozice na trhu a kapacit. Výše uvedené plány a záměry společnosti, stejně jako výsledky roku 2020, mohou být ovlivněny situací kolem pandemie koronaviru a souvisejících opatření.

Na závěr bych chtěl především poděkovat všem našim zaměstnancům, obchodním partnerům a spolupracovníkům, zákazníkům a v neposlední řadě akcionářům za podporu, díky které značka Škoda slaví úspěchy u nás a ve světě a navazuje na svou unikátní stošedesátiletou tradici.

Petr Brzezina

Předseda představenstva a Prezident skupiny Škoda Transportation

Skupina ŠKODA TRANSPORTATION

Strategie Skupiny ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále „Skupina“) je zhodnocování oboru dopravního strojírenství s cílem posilovat klíčové kompetence v tomto oboru. Jedním z kritérií k naplnění strategie je podpora výzkumu a vývoje, na který Skupina vynaložila v roce 2019 celkem 1 166 030 tis. Kč (2018 – 1 156 079 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2019 byl vývoj dvoupodlažních vozů push pull, lokomotiv a nízkopodlažních tramvají a trolejbusů různých typů.

Konsolidované tržby Skupiny v roce 2019 činily 9 904 757 tis. Kč, které oproti roku 2018 zaznamenaly pokles o 15,6 %. Výrazný pokles zaznamenaly zejména tržby za tramvaje a trolejbusy, stejné hodnoty jako v předchozím období vykazují tržby za příměstské jednotky a lokomotivy, nárůst byl naopak u tržeb za metro, opravy vozů a Fullservis. Podle sídla konečného odběratele byly tržby do České republiky ve výši 3 317 152 tis. Kč, do ostatních zemí pak 6 587 605 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst exportu o 6,6 %. Tržby realizované v ostatních zemích (podle konečného zákazníka) se týkají zejména zakázek realizovaných pro zákazníky z Finska, Lotyšska, Německa, Ruska, Slovenska, Francie, Itálie, Polska, Kazachstánu, Číny a USA.

Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2019 dosáhl hodnoty -319 798 tis. Kč.

Výsledek hospodaření po zdanění činil za Skupinu v roce 2019 celkem -379 725 tis. Kč.

Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2019:

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
Mateřská společnost				
ŠKODA TRANSPORTATION a.s. 626 23 753	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	--	--	--
Dceřiné společnosti a společné podniky				
ŠKODA ELECTRIC a.s. 477 18 579	Průmyslová 610/2a 301 00 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA VAGONKA a.s. 258 70 637	1. máje 3176/102 703 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
Pars nova a.s. 258 60 038	Žerotínova 1833/56 787 01 Šumperk	100	Rozhodující	Plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
TRADING RS Sp. z o.o.	Złota 59 00-120 Warszawa Polsko	100	Rozhodující	Plná
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	Naberezhna 26-B 490 00 Dnipro Ukrajina	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. 291 19 057	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
POLL, s.r.o. 629 67 754	Výpadevská 1676/4a 153 00 Praha 5 Radotín	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA TVC s.r.o. 252 47 964	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
Ganz-Skoda Electric Ltd.	Horváth utca 12-26 H-1027 Budapešť Maďarsko	100	Rozhodující	Plná
ООО Вагонмаш	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt- Peterburg Ruská federace	51	Rozhodující	Plná
Transtech Oy	Elektroniikkatie 2 905 90 Oulu Finsko	100	Rozhodující	Plná
SKODA Transportation Deutschland GmbH	Leopoldstrasse 244 808 07 München Německo	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA RAIL s.r.o. 058 22 149	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
Skoda Transportation USA, LLC 81-2573769	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street 19801 Wilmington USA	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA DIGITAL s.r.o. 017 31 530	Moravská 797/85, Hrabůvka 700 30 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
ООО Синара-Шкода. Дopravní технологіе	Naberezhnaya Obvodnogo Kanala 138 190 020 Sankt- Peterburg Ruská federace	50	Společný podnik	Ekvivalenční
Přidružené společnosti				
PRAGOIMEX a.s. 158 88 100	Pod náspem 795/12 190 05 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
Zaporizkiy Elektrovoz	Vulicyja Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2019

V roce 2019 Skupina založila společný podnik ООО Синара-Шкода. Dopravní technologie, kde má 50 % podíl.

Na společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s., se sídlem Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČO 626 23 753, jako společnost nástupnickou, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti MOVO spol. s r. o., se sídlem Železniční 119/7, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO 468 87 989.

Profil společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále jen „Společnost“) byla založena jako společnost s ručením omezeným dne 23. února 1995 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Plzni dne 1. března 1995. Sídlo společnosti je Emila Škody 2922/1, Plzeň. Identifikační číslo Společnosti je 626 23 753. Společnost má základní kapitál ve výši 3 150 000 tis. Kč. Společnost působí jako výrobní a mateřská společnost zastřešující a spravující skupinu společností (dále jen „Skupina“).

Hlavním předmětem činnosti Společnosti je výroba, vývoj, montáž, rekonstrukce a opravy prostředků dopravní techniky; opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů; provádění zkoušek drážních vozidel drah železničních, drah tramvajových a drah trolejbusových; provádění technických prohlídek a zkoušek určených technických zařízení; obráběčství, zámečnictví a nástrojařství; výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a komunikačních zařízení; opravy silničních vozidel; výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, činnost účetních poradců, vedení účetnictví a vedení daňové evidence.

Jediným akcionářem Společnosti je společnost PPF Beer Topholdco B.V. Jediný akcionář vlastní 1 ks kmenové zaknihované akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 ks kmenové zaknihované akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 15 900 tis. Kč.

Statutární orgány Společnosti k 31. prosinci 2019

Představenstvo

- **Ing. Petr Brzezina** – předseda představenstva
- **Ing. Tomáš Ignačák, MBA** - místopředseda představenstva
- **Ing. Zdeněk Majer** – člen představenstva
- **Ing. Jan Menclík** – člen představenstva
- **Ing. Zdeněk Sváta, Ph.D.** – člen představenstva

Dozorčí rada

- **Ing. Ladislav Chvátal** – předseda dozorčí rady
- **doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.** – člen dozorčí rady
- **Ing. Antonín Roub** - člen dozorčí rady

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb dosáhly v roce 2019 hodnoty 3 292 826 tis. Kč, což představuje pokles ve srovnání s předchozím rokem o 26,8 %. V roce 2019 došlo k nižší realizaci zejména v oblasti tramvají, příměstských jednotek a lokomotiv. Naopak vyšší byla realizace v oblasti metra a Fullservisu. Tuzemské subjekty odebraly v roce 2019 výrobky ve výši 1 495 588 tis. Kč. Exportní dodávky představovaly 1 797 238 tis. Kč a v roce 2019 oproti předchozímu roku došlo u těchto dodávek k nárůstu o 22,8 %.

Provozní výsledek hospodaření v roce 2019 činí -424 898 tis. Kč. Tento pokles byl ovlivněn zejména meziročním poklesem tržeb, realizací projektů s nižší marží a dále nižším využitím výroby vzhledem k meziročnímu výpadku v realizaci zakázek a projektů.

Nejvýznamnější nákladovou položkou společnosti jsou materiálové náklady, které činily 1 641 845 tis. Kč a meziročně klesly o 23,0 %. Další významnou nákladovou položkou jsou pak služby, které meziročně vzrostly o 2,4 % a dosáhly hodnoty 991 714 tis. Kč (homologace nových výrobků, nájemné, kooperace, atd.) a dále osobní náklady. Ty v roce 2019 činily 940 780 tis. Kč.

V roce 2019 činil finanční výsledek hospodaření -136 610 tis. Kč.

Výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2019 dosáhl hodnoty -561 508 tis. Kč.

Výsledek hospodaření Společnosti po zdanění činil v roce 2019 celkem -457 298 tis. Kč.

Celková hodnota aktiv Společnosti se meziročně zvýšila o 7,7 %, a to z 21 713 589 tis. Kč na 23 440 141 tis. Kč (včetně fúze MOVO 60 191 tis. Kč). V daném období došlo k nárůstu nehmotného majetku z 1 919 317 tis. Kč v roce 2018 na 2 086 014 tis. Kč v roce 2019 především z důvodu aktivace nákladů na vývoj. Došlo také k nárůstu hmotného majetku z 1 898 327 tis. Kč na 2 063 791 tis. Kč (včetně fúze MOVO 215 234 tis. Kč). Dále došlo k poklesu podílů v dceřiných podnicích z 8 699 613 tis. Kč v roce 2018 na 8 540 843 tis. Kč v roce 2019. Zásoby meziročně vzrostly, a to z 1 698 127 tis. Kč v roce 2018 na 2 175 103 tis. Kč v roce 2019. Došlo k nárůstu krátkodobých pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv včetně smluvního aktiva z 5 691 766 tis. Kč v roce 2018 na 6 965 288 tis. Kč v roce 2019 (včetně fúze MOVO 766 tis. Kč). Tento nárůst byl způsoben zejména vyšší hodnotou pohledávek z titulu smluv se zákazníky. Nárůst zaznamenaly také půjčky ve Skupině.

Celková hodnota pasiv se meziročně zvýšila z 21 713 589 tis. Kč na 23 440 141 tis. Kč, tedy o 7,7 % (včetně fúze MOVO 60 191 tis. Kč). V daném období došlo k poklesu vlastního kapitálu o 222 346 tis. Kč (z toho fúze MOVO navýšení o 28 300 tis. Kč). Krátkodobé závazky vykázaly meziročně nárůst z 2 869 981 tis. Kč v roce 2018 na 6 505 475 tis. Kč v roce 2019. To bylo způsobeno především nárůstem krátkodobých půjček a úvěrů z důvodu reklasifikace dluhopisů z dlouhodobých půjček a úvěrů. K poklesu došlo u dlouhodobých závazků, kde je patrné meziroční snížení. Dlouhodobé půjčky a úvěry poklesly meziročně z 3 555 035 tis. Kč v roce 2018 na 1 564 269 tis. Kč v roce 2019 (dluhopisy). Došlo také k navýšení objemu dlouhodobých přijatých záloh od zákazníků z 1 906 409 tis. Kč v roce 2018 na 2 262 909 tis. Kč v roce 2019. Hodnota rezerv ke konci roku 2019 činila 648 021 tis. Kč, což pokrývá zejména projektová rizika, garance, apod.

Jedním z hlavních cílů Společnosti je kontinuální expanze na západní trhy a geografická diversifikace. I pro další roky považujeme růst na exportních trzích a významné investice do výzkumu a vývoje nových produktů za priority naší Společnosti.

Popis práv a povinností s příslušným druhem akcie

Vlastnictví akcií zakládá mj. právo akcionáře podílet se na řízení Společnosti. Toto právo uplatňuje zásadně na valné hromadě. Akcionář má právo na podíl ze zisku (dividendu), který valná hromada Společnosti podle výsledku hospodaření a v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku určila k rozdělení. Akcionář není povinen vrátit Společnosti dividendu přijatou v dobré víře.

Odměňování členů statutárních orgánů

Odměňování členů statutárních orgánů Společnosti je výhradně řízeno smlouvami o výkonu funkce, které jsou plně v souladu s § 59 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). V případě členů představenstva jsou navíc rozlišovány smlouvy exekutivní a neexekutivní, kdy v rámci schváleného rozdělení působnosti představenstva ve smyslu § 156 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, jsou někteří členové představenstva pověřeni řízením konkrétních odborných útvarů Společnosti. Smlouvy o výkonu funkce včetně jejich dodatků jsou vždy schváleny Valnou hromadou Společnosti.

Celkem vyplacené odměny:

Představenstvo: 39 116 307,- Kč

Dozorčí rada: 0,- Kč

Výbor pro audit: 180 000,- Kč

Významné smlouvy a dluhopisy

Skupina má uzavřeny následující významné smlouvy (ve znění pozdějších dodatků), které by v případě jejich ukončení, porušení či neplnění příslušnou smluvní protistranou mohly mít podstatný vliv na hospodaření a finanční výsledky Společnosti a její schopnost plnit dluhy.

Smlouva o úvěru až do výše 3,5 mld. Kč ze dne 26. srpna 2019

Jedná se o úvěr mezi Společností jako úvěrovaným a společností PPF banka a.s. jako úvěrujícím ze dne 26. srpna 2019. Úvěr sloužící k financování obecných korporátních potřeb a jde o revolvingovou úvěrovou linku až do výše 3 500 000 000 Kč. Úroková míra se skládá z bankovní marže 3,30 % p.a. a referenční sazby PRIBOR. Nesplacená jistina k 31. prosinci 2019 činí 200 000 000 Kč.

Smlouva o úvěru až do výše 313 000 000 Kč

Tato smlouva byla uzavřena dne 11. října 2013 mezi společnostmi ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. a Bammer trade a.s. jakožto úvěrovanými a ČSOB jakožto úvěrujícím se splatností 20 let. Splátky úvěru jsou měsíční, první splátka byla 30. června 2016. Splatnost úvěru je do 30. června 2036. Jedná se o dlouhodobý bankovní úvěr na financování investic PPP projektu, tzn. vybudování nové technické základny (Opráveřenského Závodu) Plzeňských městských dopravních podniků. K 31. prosinci 2019 činila nesplacená jistina 272 706 808 Kč. Celková úroková sazba včetně efektu úrokového swapu činí 4,815 % p.a.

Úvěrová smlouva na částku 1 355 112 505 Kč

Jedná se o úvěr mezi Společností jako úvěrovaným a společností PPF Beer Topholdco B.V. jako úvěrujícím ze dne 30. listopadu 2017. Splatnost úvěru je definována v Dohodě o podřízení jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Pari-passu dluhu. Úroková sazba k 31. prosinci 2019 činí 8,5 % p.a. a nesplacená jistina k 31. prosinci 2019 činí 1 355 112 505 Kč.

Emitované dluhopisy

Dne 26. června 2015 vydala Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2,310 mld. Kč, s emisním kurzem 99,13 % jmenovité

hodnoty, se splatností 5 let a s ročně vyplaceným pevným kupónem ve výši 3,00 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Pracovněprávní vztahy

Vzhledem k náročnosti nových projektů byla největší pozornost věnována procesu náboru. V první řadě došlo ke zvýšení aktivit v rámci propagace technického vzdělávání a dalších možností uplatnění studentů SŠ a VŠ. Ucelená koncepce HR marketingu byla doprovázena účastí v projektu Studenti ve firmách, tradiční účastí na Veletrzích pracovních příležitostí i rozšířenou prezentací na univerzitách v ČR, ale i v zahraničí (Velká Británie, Slovensko a Ukrajina). Aktivita se odrazily i v úspěšných výsledcích v rámci soutěže Czech Republic's Most Attractive Employers. Kromě získávání technických odborníků z oblasti kolejových vozidel bylo z důvodu situace na trhu pracovních míst nejtěžší obsadit do výroby pozici svářeč a elektromechanik. Plán školení a dalšího rozvoje zaměstnanců byl zaměřen na odborný růst zaměstnanců a jazykové vzdělávání. Odborná způsobilost, zájem o obor a flexibilita byly vyhodnoceny jako stěžejní předpoklady zaměstnanců pro plnění úkolů a zajištění výkyvů v harmonogramech jednotlivých projektů.

Opatření proti korupci

Všechny společnosti Skupiny se řídí etickým kodexem. Za účelem kontroly dodržování etického kodexu byl vydán interní předpis CORPORATE COMPLIANCE INTERNAL INVESTIGATION a byl jmenován compliance officer. ŠKODA TRANSPORTATION a vybrané společnosti Skupiny prochází pravidelným auditem opatření proti korupčním rizikům ze strany certifikovaného nezávislého auditora.

Výzkum a vývoj

V roce 2019 Společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 926 063 tis. Kč (2018 – 767 988 tis. Kč).

Životní prostředí

Nově pořizované technologie se týkají zejména obrábění, svařování, manipulační techniky a zkušebních zařízení a nemají negativní vliv na životní prostředí. Nakupovaná zařízení jsou vybírána tak, aby byla co nejvíce šetrná k životnímu prostředí. U modernizovaných zařízení se jedná o vyšší technologie, než byly původní a tím dochází ke snížení energetické náročnosti a k pozitivnímu dopadu na životní prostředí.

Hlavní investice

Mezi hlavní investice pořízené v roce 2019 patřil podvozek elektrické vlakové jednotky (aktivace), modely, formy a přípravky, zkušební stand, 3D měřicí zařízení Leica, apod. V oblasti nehmotných aktiv došlo zejména k pořízení SW Concerto a dalších SW a licencí. Dále došlo k aktivaci nákladů na vývoj. Pro další období je uvažováno zejména s obnovou technologií ve výrobě, modernizací lakovny, pořízením svařovacího robota, mycího stroje podvozků, repasí přesuvny, spojovací koleje pro zkušebnu, pořízení SW a update ERP systému.

Nabytí vlastních akcií

V roce 2019 Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

Významná soudní řízení

Informace ohledně soudních řízení jsou součástí nekonsolidované účetní závěrky Společnosti k 31. 12. 2019.

Skutečnosti, které nastaly až po konci rozvahového dne

11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace nákazu koronavirem za pandemii a v návaznosti na to dne 12. března 2020 vyhlásila vláda České republiky nouzový stav. V reakci na potenciálně vážnou hrozbu, kterou pandemie COVID-19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly příslušné státní orgány České republiky opatření za účelem zamezení šíření pandemie, včetně omezení přeshraničního pohybu osob, omezení vstupu do země pro zahraniční návštěvníky a pozastavení činnosti určitých odvětví, dokud nebude znám další vývoj. Zejména letecké a železniční společnosti pozastavily mezinárodní přepravu osob, školy, univerzity, restaurace, kina, divadla a muzea, sportoviště a maloobchody, vyjma prodejen potravin a lékáren, byly uzavřeny. Kromě toho se hlavní výrobci automobilového průmyslu rozhodli pozastavit svůj provoz, a to jak v České republice, tak i v dalších evropských zemích. Některé podniky v České republice také nařídily svým zaměstnancům, aby zůstali doma, a omezily nebo dočasně pozastavily své obchodní aktivity.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- Narušení obchodních operací a hospodářské činnosti v České republice s kaskádovým dopadem na dodavatelské řetězce v obou směrech;
- významné narušení podnikání v určitých odvětvích, jak v rámci České republiky, tak v odvětvích s velkou vazbou na zahraniční dodavatelské řetězce a podniky orientované na vývoz s velkou závislostí na zahraničních trzích. Mezi dotčená odvětví patří obchod a doprava, cestování a cestovní ruch, zábava, výroba, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, vzdělávání a finanční sektor;
- významné snížení poptávky po zboží a službách, které neuspokojují základní potřeby obyvatel;
- zvýšení ekonomické nejistoty a její odraz na volatilitě cen aktiv a měnových kurzech.

Společnost působí především v sektoru výroby, modernizace a servisu kolejových vozidel, který nebyl dopady pandemie COVID-19 významně zasažen. Její provoz včetně dodávek nebyl, až na ojedinělé výjimky, přerušen.

Na základě veřejně dostupných informací k datu, kdy byla tato účetní závěrka schválena, zvážilo vedení společnosti řadu závažných, ale věrohodných scénářů s ohledem na potenciální vývoj pandemie a její očekávaný dopad na společnost a ekonomické prostředí, ve kterém společnost působí, včetně opatření již přijatých vládou České republiky a vládami jiných zemí, kde se nacházejí hlavní obchodní partneři a zákazníci společnosti.

K 31. prosinci 2019 činil čistý pracovní kapitál společnosti 4 398 mil. Kč a zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů činil 933 mil. Kč. Společnost kromě toho sjednala, ale zatím nevyužila, úvěrové rámce od bank ve výši 3 300 mil. Kč.

K datu schválení této účetní závěrky je výroba společnosti v provozu a jsou zajištěny dodávky materiálu. V první řadě společnost kontaktovala všechny klíčové dodavatele s žádostí o informaci o dopadu pandemie COVID-19 na jejich dodávky. K datu účetní závěrky většina dodavatelů potvrdila, že nejsou výrazně ovlivněni pandemií COVID-19 a budou pokračovat v dodávkách ve smluvních termínech (s výjimkou několika dodavatelů z Itálie, Španělska a Francie). Společnost zvýšila hygienická opatření ve výrobních halách, kde zakázala jakékoliv návštěvy, a administrativní zaměstnanci vykonávají práci z domova.

Společnost využívá moderní technologie pro vzdálený přístup a videokonference, které jí umožňují chránit zdraví svých zaměstnanců.

V současné nejisté situaci společnost nemůže vyloučit, že její dodavatelé (zejména ti zahraniční) nebudou v budoucnu ovlivněni vývojem pandemie COVID-19 a potenciálními budoucími omezujícími opatřeními vlády (např. omezení volného pohybu zboží nebo osob). Nicméně k datu schválení této účetní závěrky nevidí společnost žádné takové náznaky.

Společnost analyzuje podmínky kompenzací poskytovaných vládou České republiky. Společnost je schopna pokračovat ve své obchodní činnosti i bez státní podpory, nicméně jakákoliv kompenzace ze strany státu by zmírnila nepříznivé finanční dopady na společnost.

Na základě analýzy provedené společností k datu schválení účetní závěrky nemá nastalá situace významný dopad na testy snížení hodnoty investic nebo na testy snížení hodnoty ochranných známek s neurčitou dobou životnosti, což podporuje zůstatky uvedené ve výkazech společnosti k 31. prosinci 2019. Testy na snížení hodnoty jsou citlivé zejména na změny diskontních sazeb, v současné době však neexistují žádné náznaky významných změn těchto sazeb. Očekávané poklesy prodeje ve druhém kvartálu roku 2020 nemají významný dopad na testy snížení hodnoty, zejména z důvodu dlouhodobé povahy smluv společnosti.

Na základě aktuálně veřejně dostupných informací, stávajících klíčových ukazatelů výkonnosti společnosti a s ohledem na opatření přijatá vedením neočekává společnost bezprostřední významný negativní dopad pandemie COVID - 19 na společnost, její fungování, finanční situaci a výsledek hospodaření. Společnost však nemůže vyloučit eventualitu, že delší období uzavírek, zpřísnění daných opatření nebo následný negativní dopad těchto opatření na ekonomické prostředí, v němž společnost působí, nebude mít negativní vliv na společnost, její finanční situaci a výsledek hospodaření ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Danou situaci společnost nadále pečlivě sleduje a bude reagovat tak, aby zmírnila dopad těchto událostí a okolností dle aktuálního vývoje.

Systémy řízení kvality, environmentu a bezpečnosti práce

Společnost je od roku 1997 certifikována podle mezinárodní normy ISO 9001, která specifikuje požadavky na systém řízení kvality. Od roku 2010 pak Společnost rozšířila systém řízení kvality o prvky mezinárodního standardu IRIS, zavedla systém řízení environmentu dle ISO 14001 a systém řízení bezpečnosti práce dle mezinárodní normy OHSAS 18001. V témže roce Společnost absolvovala certifikační audity a získala certifikáty všech uvedených norem (IRIS revize 02, ČSN EN 9001:2009, ČSN EN ISO 14001:2005, ČSN OHSAS 18001:2008). Všechny certifikáty jsou každoročně dozorovány certifikačními orgány a v pravidelných tříletých cyklech v rámci recertifikačních auditů prodlužovány dle aktuálně platných verzí norem. V roce 2018 Společnost implementovala prvky revidovaných norem ISO/TS 22163 (dříve IRIS), ČSN EN ISO 9001:2016 a ČSN EN ISO 14001:2016 do systémů kvality a environmentu a zároveň úspěšně absolvovala přechodové audity na tyto nové normy, čímž si zajistila udržení certifikace. Přechodový audit ze stejného důvodu (přechod na novou normu ČSN ISO 45001:2018) je plánován v oblasti bezpečnosti práce na rok 2020. Společnost zároveň monitoruje a analyzuje kvalitativní parametry svých produktů. Výsledky pak Společnost využívá ke stanovení konkrétních cílů v rámci spolehlivosti a kvality finálních výrobků. Společnost dále vyvíjí snahu o celoživotní či alespoň dlouhodobý servis svých produktů a o snižování nákladů životního cyklu vozidel (např. náklady pořízovací, náklady na údržbu, režii vozidla a jeho likvidaci).

Rizika a jejich řízení

Riziko spojené s dceřinými společnostmi

Společnost je vystavena riziku, které vychází ze specifických vazeb k osobám ovládaným prostřednictvím přímého či nepřímého podílu na základním kapitálu či hlasovacích právech takové osoby, prostřednictvím možnosti jmenovat a odvolávat většinu členů statutárních a/nebo dozorčích orgánů takové osoby, nebo na základě jakékoli dohody s třetími osobami či jinak (dále jen „Dceřiné společnosti“). Případné zhoršení hospodářských výsledků či finanční situace Dceřiných společností může negativně ovlivňovat také hospodářské výsledky a finanční situaci Společnosti. Společnost může být rovněž vystavena riziku plnit dluhy za Dceřiné společnosti z titulu ručení a to z důvodu, že Společnost ručí za společnosti ŠKODA ELECTRIC a.s., ŠKODA VAGONKA a.s., ŠKODA TRANSTECH OY a Pars nova a.s., které spolu se Společností uzavřely klubovou úvěrovou smlouvu pro účely vystavování bankovních záruk s bankami. Dále Společnost poskytla ručení za mimobilanční závazky některých ostatních Dceřiných společností. Celkový objem ručitelských závazků k 31. prosinci 2019 činí 459 837 320 Kč. Veškerým níže uvedeným rizikům mohou být vystaveny také jednotlivé Dceřiné společnosti, což může nepřímo negativním způsobem ovlivnit hospodářskou či finanční situaci Společnosti.

Riziko závislosti na externích dodavatelích

Vzhledem ke specifčnosti výrobků Společnosti má Společnost k dispozici omezený výběr dodavatelů. Toto unikátní postavení a s tím spojená obtížná změna dlouhodobých dodavatelů mohou mít nepříznivé důsledky na výrobní proces Společnosti. Výpadek omezení dodávek či pozdní dodání klíčových surovin od externích dodavatelů, technologických zařízení či technické podpory pro výrobní linky Společnosti či výpadek nebo omezení na úseku dopravy těchto surovin či hotových produktů může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti.

Společnost je rovněž vystavena riziku neplnění technických norem, kritérií a používání zastaralých technologií ze strany dodavatelů. I přes snahu Společnosti již při vývoji uplatňovat předpokládaný vývoj norem, aby se její výrobky nestaly po vstupu na trh neprodejné, nemůže Společnost zaručit, že dodavatelé budou vždy taková technická kritéria a normy plnit.

Riziko neplnění smluv

Hospodářský výsledek z jednotlivých projektů, jichž se Společnost účastní, závisí mj. na tom, zda ostatní zúčastněné smluvní strany budou plnit své povinnosti z takového projektu vyplývající. Ačkoliv podstatná část tržeb Společnosti pochází od relativně omezeného počtu specializovaných zákazníků, zpravidla mezi nimi nedochází k výrazné koncentraci; jde spíše o relativně rozptýlené portfolio zakázek, které, až na výjimky, nepřekračují 20% zakázek Společnosti v daném roce. Je nicméně zapotřebí uvést, že struktura zákazníků a jejich podíl na tržbách Společnosti se liší rok od roku v závislosti na zakázkách, které Společnost v daném roce získá. Výjimečně (a většinou krátkodobě) tak může dojít i k větší koncentraci jednotlivých zákazníků či projektů. Porušení smluv smluvními partnery včetně jejich případné insolvence může vést k vypovězení smluv, nemožnosti daný projekt realizovat a vzniku ztrát. Jakékoliv takové skutečnosti mohou ovlivnit hospodářské výsledky Společnosti, její finanční situaci a popřípadě i její schopnost plnit dluhy.

Provozní rizika

Provoz může mít negativní vliv na technický stav výrobního vybavení a určitých komponentů provozního a výrobního zařízení Společnosti. Opotřebením a zastaráváním používaných zařízení a technologií představuje riziko na provozním úseku činnosti

Společnosti. Neplánované odstávky, opravy nebo výměny výrobního vybavení a linek mohou mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti.

Kreditní riziko

Kreditní riziko představuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, které může vést k finančním ztrátám. Společnost je vystavena zejména kreditnímu riziku ze smluvních vztahů s omezeným počtem zákazníků ve vysoce specializovaném a uzavřeném odvětví obchodní činnosti. S ohledem na povahu zákazníků, jimiž jsou především společnosti vlastněné subjekty veřejné správy, Společnost vyhodnocuje kreditní riziko již před zahájením účasti ve veřejném tendru či před reakcí na individuální poptávku, nicméně toto riziko nelze zcela eliminovat. Případná eliminace faktorů v souvislosti s politickým a teritoriálním rizikem je dále vyhodnocena a případně pojištěna ve spolupráci s Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s., případně Lloyds. K 31. prosinci 2019 byl stav pohledávek po splatnosti 11,0 % proti stavu pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (brutto).

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Společnosti, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv Společnosti v důsledku rozdílné splatnosti dluhů Společnosti a rozdílnému portfoliu zdrojů financování Společnosti. Společnost je konkrétně vystavena riziku ztráty příjmů, neboť značná část příjmů Společnosti je generována na základě smluv uzavřených s úzkým okruhem zákazníků. K 31. prosinci 2019 byl poměr likviditních prostředků, tzn. peněz a peněžních ekvivalentů vůči bankovním a nebankovním úvěrům 20,0 %.

Tržní riziko

Základní (a významná) tržní rizika, jimž je Společnost vystavena, jsou riziko měnové, úrokové a komoditní, přičemž za významná tržní rizika jsou považována ta rizika, která mohou znemožnit dosažení obchodních cílů Společnosti. Základním cílem Společnosti v oblasti řízení tržních rizik je omezování dopadu tržních rizik na hospodářský výsledek Společnosti a její peněžní toky (s ohledem na nákladovost opatření vedoucích k omezení daného negativního dopadu).

Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovým rizikům v důsledku transakcí v cizích měnách a denominaci aktiv a pasiv v cizích měnách. Hlavní cizoměnová angažovanost Společnosti se váže na euro (EUR). Vzhledem k tomu, že Společnost sestavuje účetní závěrku v Kč, mají změny měnových kurzů Kč vůči cizím měnám dopad na účetní závěrku Společnosti. Společnost zajišťuje měnová rizika tak, aby se jeho čistá angažovanost vůči měnovému riziku udržovala na minimální úrovni. Přes Společností aplikovanou politiku zajištění kurzových rizik a snahu o využití přirozeného měnového zajištění nemusí být Společnost schopna pokrýt veškerá měnová rizika, a to zejména v dlouhodobějším časovém horizontu.

Úrokové riziko

Podnikání Společnosti může být vlivem fluktuace úrokových sazeb vystaveno výkyvům v cash flow z aktiv a pasiv úročených pohyblivou úrokovou sazbou. Společnost udržuje riziko na přijatelné úrovni a v případě nutnosti sjednává úrokové swapy za účelem zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z úvěrů s pohyblivými sazbami.

Komoditní riziko

Společnost je vystavena komoditnímu riziku spojenému s fluktuací cen komodit vztahující se především k nákladům na materiály, které jsou používány v dodavatelském řetězci a představují významné nákladové položky. Konkrétně se jedná např. o hliník, měď, ocel, elektřinu a zemní plyn. Změna cen materiálů může nepříznivě ovlivnit cenu

konečných výrobků Společnosti a jejich následovný odbyt. Společnost zajišťuje, aby se čistá angažovanost vůči komoditnímu riziku udržovala na minimální úrovni.

Riziko ztráty klíčových osob

Klíčové osoby Společnosti, tj. členové managementu a především senior managementu, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových strategií a podnikání Společnosti. Jejich činnost je rozhodující pro celkové řízení a podnikání Společnosti a její schopnost zavádět a uskutečňovat stanovené strategie. Společnost nemůže zaručit, že bude schopna tyto klíčové osoby udržet a motivovat. Jejich případná ztráta by mohla negativně ovlivnit podnikání Společnosti, její hospodářské výsledky a finanční situaci.

Riziko související s personálem

Společnost může být rovněž vystavena riziku nedostatku kvalifikovaného technického personálu z důvodu výkyvů potřeby obsazení takových pozic. Společnost je vázána kolektivní smlouvou, a proto musí vynakládat stejné poměrně vysoké fixní náklady i v případě nedostatečné vytiženosti výroby. V případě, že by zaměstnanci Společnosti vstoupili do stávky, přerušili práci nebo by došlo k jinému zpomalení práce, provoz Společnosti by tím mohl být významně narušen. Kromě toho by případné vyjednání nové kolektivní smlouvy mohlo významně zvýšit náklady Společnosti na zdravotní péči, mzdové a jiné náklady. Kterýkoli z uvedených faktorů by se mohl nepříznivě odrazit na finanční pozici, výsledku hospodaření nebo likviditě Společnosti v příslušném finančním období.

Riziko zahájení insolvenčního řízení

Zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, v platném znění (dále jen „Insolvenční zákon“) stanoví, že dlužník je v úpadku, jestliže má více věřitelů a peněžité dluhy po dobu delší 30 dnů po lhůtě splatnosti a tyto dluhy není schopen plnit, případně je-li předlužen. Insolvenční řízení lze zahájit jen na návrh, který je oprávněn podat dlužník nebo jeho věřitel. Jde-li o hrozící úpadek, může insolvenční návrh podat jen dlužník.

I přes určitá opatření, která mají zabránit neopodstatněným a nepodloženým návrhům třetích osob na zahájení insolvenčního řízení, nelze vyloučit, že takové návrhy budou podány a soud je neodmítne jako zjevně neopodstatněné. Insolvenční řízení je zahájeno soudní vyhláškou, a to (obvykle) nejpozději do 2 hodin od doručení insolvenčního návrhu soudu. Od okamžiku zveřejnění vyhlášky až do rozhodnutí soudu o insolvenčním návrhu (pokud soud nerozhodne jinak) je dlužník povinen zdržet se nakládání s majetkovou podstatou a s majetkem, který do ní může náležet, pokud by mělo jít o podstatné změny ve skladbě, využití nebo určení tohoto majetku anebo o jeho nikoli zanedbatelné zmenšení. Dle Insolvenčního zákona rozhodne soud o insolvenčním návrhu podaném třetími osobami bez zbytečného odkladu, přesnějši lhůtu pro rozhodnutí Insolvenční zákon nestanoví.

I přesto, že omezení týkající se nakládání s majetkovou podstatou se netýká, mimo jiné, úkonů nutných k provozování podniku v rámci obvyklého hospodaření nebo k odvrácení hrozící škody, nelze vyloučit, že pokud bude neopodstatněný návrh na zahájení insolvenčního řízení podán na Společnost, bude Společnost po neurčitou dobu omezena v dispozici se svým majetkem, což by se mohlo negativně projevit na finanční situaci Společnosti a jejích výsledcích podnikání, a tedy i na možnosti plnit své závazky.

Riziko spojené s ovládáním Společnosti

Společnost byla v roce 2019 ovládána ze strany Petra Kellnera, přičemž tento vztah ovládání je založen na bázi nepřímého vlastnictví 88,93 % akcií s hlasovacími právy jediného akcionáře Společnosti (PPF Beer Topholdco B.V.) prostřednictvím skupiny PPF Group N.V. Společnost si není vědoma žádného opatření, které by bránilo případnému

zneužití kontroly ze strany ovládající osoby (s výjimkou kogentních ustanovení zákona o důsledcích ovlivnění a o ochraně věřitelů).

Riziko spojené s investičními pobídkami a dotacemi přijatými Společností

Společnost těží z daňových výhod formou investičních pobídek. Čerpání investičních pobídek formou slevy na dani je spojeno s nutností plnit určité podmínky stanovené zákonem. Pokud by Společnost porušila některou z podmínek, mohlo by dojít k částečné nebo i úplné ztrátě nároku na slevu na dani. Podle charakteru porušení by se mohlo jednat o zpětnou ztrátu nároku na slevu na dani od začátku čerpání pobídek nebo o ztrátu dosud nevyčerpané části pobídky do budoucna. V případě zpětné ztráty nároku na slevu na dani by správce daně doměřil Společnosti příslušnou daň včetně příslušenství (penále a úrok z prodlení). V případě ztráty nároku na slevu na dani do budoucna by Společnost pozbyla možnost daňové úspory v následujících letech. Ztráta nebo snížení nároku na slevu na dani by tak měla negativní dopad na zisk Společnosti, a to prostřednictvím zvýšení daňových nákladů běžného období nebo snížení daňové výhody pro následující období.

Riziko nedostatečného pojistného krytí

Společnost je vystavena riziku poškození, ztráty nebo zničení svého majetku. Společnost je také s ohledem na charakter výrobního programu (dopravní prostředky) vystavena riziku nároků třetích osob v souvislosti s obecnou odpovědností a s odpovědností za výrobek. Tato rizika jsou eliminována komplexním pojistným programem, který je tvořen ve spolupráci s pojišťovací makléřskou společností. Pojistné smlouvy jsou uzavírány s renomovanými pojišťovnami v ČR i v zahraničí. Rozsah a podmínky pojištění jsou pravidelně vyhodnocovány s ohledem na aktuální potřeby Společnosti. Rozsah pojištění Společnost udržuje minimálně v takovém rozsahu, který odpovídá péči řádného hospodáře. Případné plnění z pojistných smluv však nemusí bez dalšího plně sanovat ztráty, které Společnost v souvislosti s danou pojistnou událostí ponese. Společnost tak nemůže zajistit, že existující pojistné krytí bude vždy dostatečné k tomu, aby činnost Společnosti vždy odpovídajícím způsobem ochránilo před možným rizikem ztráty.

Riziko spojené s informačními systémy

Společnost při své provozní činnosti využívá informačně technologické systémy, které řídí či podporují většinu procesů Společnosti. Společnost tak může čelit selhání systémů, zejména v důsledku odpojení od elektrické sítě, výpadku systému, napadení virem nebo ohrožením bezpečnosti systému ze strany třetích osob. Společnost rovněž čelí riziku zastarávání informačně technologických systémů, které používá při své činnosti a nutnosti tyto informačně technologické systémy pravidelně servisovat či nahrazovat novými, které vyhovují požadavkům doby. V případě zavedení nových informačně technologických systémů může rovněž dojít k dočasnému snížení produktivity práce. Jakýkoli výpadek informačního systému může mít za následek přerušení provozních činností, což může mít negativní vliv na příjmy Společnosti a vztahy s jeho zákazníky.

Riziko spojené se změnou strategie a neschopností realizovat podnikatelský plán

Společnost je vystavena možnému riziku v případě změny strategie, kdy může dojít k nesprávnému rozvržení výrobní kapacity a s tím spojeným zpožděním v dodávkách výrobků zákazníkům, což může mít negativní dopad na hospodářské výsledky Společnosti. Společnost si v rámci svého podnikatelského plánu vytyčila určité konkrétní cíle. Společnost však nemůže zaručit, že se jí podaří podnikatelský plán zrealizovat a dosáhnout cílů, které si stanovila. Skutečnost, že Společnost nebude schopna

zrealizovat svou strategii a naplnit očekávané výsledky, by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční stav a hospodářské výsledky Společnosti.

Riziko spojené s účastí Společnosti ve veřejných tendrech v rámci konsorcia

Společnost a její Dceřiné společnosti se běžně účastní tendrů společně s dalšími osobami ve formě konsorcií, sdružení či jiných obdobných forem. V rámci těchto konsorcií, sdružení či jiných forem může Společnost nebo Dceřiná společnost v závislosti na ujednání nebo právní úpravě, kterým se takové konsorcium, sdružení či jiná forma řídí, odpovídat i za plnění povinností jiné osoby či osob, které jsou rovněž jejím účastníkem (např. za smluvního partnera v příslušném projektu), čímž se vystavuje riziku neočekávaných nákladů či odpovědnosti, které mohou negativně ovlivnit jeho celkovou finanční situaci.

Riziko spojené s životním prostředím

Společnost je povinna provozovat svou činnost v souladu se zákonnými požadavky na ochranu životního prostředí. Vzhledem k zaměření činnosti Společnosti je Společnost vystavena riziku porušení závazků v oblasti životního prostředí spojeným s případným udělením pokut, což může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti a na pověst Společnosti v povědomí obecné veřejnosti.

Politické, ekonomické, právní a sociální faktory

Na výsledky podnikání a finanční situaci Společnosti mohou mít nepříznivý vliv faktory týkající se České republiky, dalších států Evropské unie, Ruské federace, Spojených států amerických, Číny a ostatních relevantních trhů, na kterých Společnost a její Dceřiné společnosti působí (dále jen „relevantní trhy“). Tyto faktory, které nelze objektivně předvídat, je možné rozdělit na faktory politické, ekonomické, právní a sociální. Zejména změny v míře právní regulace či ve výkladu právní úpravy ve vztahu k Společnosti nebo Dceřiným společnostem mohou mít nepříznivý vliv na podnikání a finanční situaci Společnosti. Společnost nemůže výše zmíněné faktory jakkoliv ovlivnit, zejména pak nemůže zajistit, že politický, ekonomický či právní vývoj na relevantních trzích bude příznivý ve vztahu k jejímu podnikání a podnikání Dceřiných společností.

Rizika spojená s výkonností ekonomiky relevantních trhů

Růst zisku Skupiny je do značné míry spojen s výkonností ekonomiky na relevantních trzích. Jakákoli změna příslušné hospodářské, regulatorní, správní nebo jiné politiky, jakož i politický nebo hospodářský vývoj na příslušném relevantním trhu, nad kterým Skupina nemá kontrolu, by mohl mít významný dopad na ekonomiku na relevantním trhu a tím i na podnikání, hospodářskou a finanční situaci Skupiny nebo na její schopnost dosáhnout svých obchodních cílů. Tržby Skupiny na hlavních relevantních trzích v roce 2019 odpovídaly přibližně 33 % v České republice, 25 % ve Finsku, 11 % v Německu, 10 % v Rusku, 9 % na Slovensku, 4 % v Polsku, 3 % v Lotyšsku, 1 % v USA, 1 % v Číně. Podíl na ostatních relevantních trzích Skupiny v roce 2019 nepřevyšovaly 1 %.

Riziko nepředvídatelné události

Nepředvídatelná událost (např. přírodní katastrofa, teroristický útok, válečný konflikt), která způsobí poruchy na finančních trzích a/nebo rychlý pohyb měnových kurzů může mít vliv na hodnotu Dluhopisů. Negativní vliv takových událostí by mohl způsobit snížení návratnosti peněžních prostředků investovaných Společností a ohrozit tak její schopnost plnit dluhy.

Riziko selhání, poruch, odstávek, sabotáží a dalších negativních skutečností

Distribuční soustavy, informační systémy a další zařízení Společnosti a jejích Dceřiných společností mohou být předmětem selhání, poruchy, havárie, plánované či neplánované odstávky, omezení kapacity, porušení bezpečnosti nebo fyzického poškození v důsledku

přírodních katastrof (jako jsou bouře, požáry, záplavy nebo zemětřesení), sabotáže, terorismu či počítačového viru. Takové skutečnosti mohou způsobit nefunkčnost zařízení, způsobit snížení příjmu a dodatečné náklady spojené s opravou či nahrazením poškozeného zařízení. To může mít nepříznivý dopad na schopnost Společnosti splnit své dluhy.

Riziko spojené s finanční krizí

Příjmy Společnosti mohou být negativně ovlivněny důsledky potenciální finanční krize. Jedná se především o kombinaci poklesu domácí a zahraniční poptávky a zhoršení platební morálky u odběratelů. V návaznosti na pokles ekonomické aktivity narůstá riziková averze věřitelů a investorů a může dojít ke zpřísnění úvěrových podmínek, zhoršení dostupnosti úvěrů a celkovému zdražení finančních zdrojů. Podobný negativní efekt může přinést i přísnější regulace finančního sektoru.

Riziko spojené se sankcemi vůči Ruské federaci

V souvislosti se sankcemi, které byly na Ruskou federaci uvaleny ze strany Evropské unie a Spojených států amerických, došlo ke zhoršení postavení podnikatelských subjektů z těchto zemí a ohrožení návratnosti jejich investic a podnikatelských plánů v Ruské federaci, což negativně ovlivňuje investice a projekty Společnosti a Dceřiných společností v Ruské federaci (např. zakázku na dodání souprav pro metro v Petrohradu). Tržby Skupiny v Rusku činily v roce 2019 992 199 000 Kč. Společnost nemůže zaručit, že nedojde k dalšímu zhoršení situace (např. pokud Ruská federace přijme určitá odvetná opatření vůči podnikatelským subjektům z Evropské unie), ani že v případě zrušení sankcí nedojde k jejich opětovnému zavedení v budoucnosti s negativními důsledky vůči dosud realizovaným investicím ze strany Společnosti či jejich Dceřiných společností.

Rizika spojená s mírou inflace, výše úrokové míry a jejich změny

Hospodářské výsledky Společnosti jsou ovlivňovány mírou inflace. Významné změny inflace nebo úrokové míry by mohly mít nepříznivý vliv na podnikání Společnosti a její finanční situaci. Činnost Společnosti může být vlivem fluktuace úrokových sazeb vystavena výkyvům v cash flow z aktiv a pasiv úročených pohyblivou úrokovou sazbou. Společnost udržuje riziko na přijatelné úrovni a v případě nutnosti sjednává úrokové swapy za účelem zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z úvěrů s pohyblivými sazbami, nicméně tato rizika nelze zcela vyloučit.

Riziko spojené s právní regulací v různých jurisdikcích

Riziko představují změny právní úpravy nebo změny výkladu platných právních norem, zejména v oblasti daňové regulace a výše DPH, pracovního práva (včetně změn týkajících se bezpečnosti práce), práva sociálního zabezpečení, změny v otázkách regulace daného odvětví a výroby, a dále změny právní úpravy v oblasti práva životního prostředí. Výklad daňových předpisů ze strany finančních úřadů je proměnlivý, a to zejména s přihlédnutím k možnému nesouladu vývoje českého a unijního daňového práva. Změny a vývoj hospodářských, regulačních, správních a jiných politik v České republice a dalších jurisdikcích, do kterých Společnost a Dceřiné společnosti dodávají své výrobky, a které nedokáže ovlivnit, by mohly významně nepříznivě a nepředvídatelným způsobem ovlivnit podnikání Společnosti, její vyhlídky, finanční situaci a výsledky provozní činnosti.

Riziko koncentrace a chování zákazníků

Vzhledem k parametrům trhu vozidel pro městskou a železniční dopravu pochází podstatná část tržeb Skupiny od omezeného počtu specializovaných zákazníků, jako například Dopravní podnik hl.m. Prahy, a.s., České dráhy, a.s. nebo Železničná spoločnosť Slovensko a.s. (ŽSSK). Počet takových specializovaných zákazníků vstupujících na relevantní trh se z dlouhodobého hlediska nemění a nelze ani do

budoucná předpokládat výraznější otevření trhu novým zákazníků. Ztráta jednoho či více stávajících zákazníků by mohla mít výrazný negativní vliv na hospodářské výsledky Skupiny. Vzhledem k tomu, že většina zákazníků Skupiny jsou kraje nebo obce, které jsou závislé na veřejných rozpočtech a dotacích, hrozí v případě negativních strukturálních změn týkajících se municipalit snížení okruhu zákazníků Skupiny a tím i poptávky po výrobcích Skupiny.

Skupina vyvíjí snahu přizpůsobovat své výrobky požadavkům zákazníků, což přináší riziko v podobě zvyšování nákladů na již osvědčené výrobky. Riziko rovněž spočívá v případné nízké bonitě zákazníků, kteří z důvodu nedostatku prostředků pro koupi výrobků Skupiny zvolí koupi menšího počtu výrobků nebo jejich levnějších variant.

Riziko konkurence

Společnost podniká v oblasti trhu vozidel pro městskou a železniční dopravu. Vzhledem k tomu, že se Společnost orientuje na vysoce specializované produkty, objevuje se na relevantním trhu jen několik konkurentů. Riziko může spočívat v případné realizaci spojení Společnosti s jiným soutěžitelem, jelikož při nízkém počtu soutěžitelů na relevantním trhu mohou mít příslušné antimonopolní úřady tendenci takové spojení zamítnout. Riziko rovněž spočívá v nově příchozích konkurentech, kteří mohou být výrazněji cenově orientovaní a kteří tím pádem mohou vytvářet tlak na snižování cen Společnosti, což se může projevit ve snížení kvality výrobků Společnosti.

Riziko spojené s poruchovostí a s vývojem nových výrobků

Činnost Společnosti se orientuje především na výrobu vozidel pro městskou a železniční dopravu, která je technologicky náročná. Taková vozidla tedy podléhají vyšší náchylnosti k poruchám. Odstraňování těchto poruch je finančně i časově náročné a může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti.

Společnost je vystavena riziku, že v případě nedostatečného vývoje nových výrobků bude docházet k vyšší poruchovosti z důvodu nedostatečného odzkoušení výrobku. Společnosti rovněž hrozí, že v případě krátkého časového rozpětí mezi vyhotovením prototypu výrobku a vyhotovením sériového výrobku může dojít k projevení vad až u zákazníka, což má za následek zvýšené riziko nárokových pokut a náhrad škod ze strany zákazníků.

Riziko rovněž může nastat tehdy, pokud průběžný vývoj nových výrobků Společnosti zaostává za konkurenty, kteří mají k dispozici modernější technologie, nebo tento vývoj není správně nasměrován, což může mít za následek snížený zájem zákazníků o výrobky Společnosti.

Společnost vyvíjí snahu plnit technická kritéria a normy jak u nově vyvinutých výrobků, tak u výrobků staršího typu. Společnost však nemůže zaručit, že veškeré výrobky starších typů budou způsobilé plnit nová technická kritéria. Vývoj nových výrobků ve spojení s delší dobou vývojových prací může rovněž způsobit neplnění dodacích termínů, což může mít negativní vliv na vztah se zákazníky a na hospodářský výsledek Společnosti.

Organizační složka v zahraničí

Společnost v roce 2019 žádnou organizační složku v zahraničí neprovozovala.

Budoucnost Společnosti

Dosavadní vývoj ŠKODA TRANSPORTATION a.s. dokládá, že se firma stala stabilní součástí trhu v rámci České republiky a pokračuje v rozvíjení svých exportních aktivit.

Inovace a vývoj nových výrobků je nutnou podmínkou udržení a posílení konkurenceschopnosti na světových trzích. Cílem Společnosti je podpořit nové výrobky, jejichž technické a užité vlastnosti převyšují výrobky v současném výrobním programu. Jedná se zejména o nové metro, nové jednopodlažní jednotky, nízkopodlažní tramvaje vyvíjené v různých modifikacích, apod.

Odměna auditorům

Auditorem individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky Společnosti je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a společnosti ze stejné sítě. Za sledované období činily náklady na audit celkem 6 513 tis. Kč a na ostatní služby celkem 2 805 tis. Kč (z toho jiné ověřovací služby 1 987 tis. Kč, jiné neauditorské služby 601 tis. Kč a daňové poradenství 217 tis. Kč). Tyto náklady obsahují náklady na audit řádných závěrek společností Skupiny, výročních zpráv společností Skupiny, konsolidované účetní závěrky za rok 2019 a ostatní služby.

Prohlášení o úplnosti

Konsolidovaná výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za rok 2019 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

Dne 30. dubna 2020



Ing. Petr Brzezina
Předseda představenstva



Ing. Jan Menclík
Člen představenstva

Samostatná část výroční zprávy

Tato část výroční zprávy obsahuje informace zveřejňované emitenty v souladu s §118 zákona č. 256/2004 Sb.

a) Zásady a postupy vnitřní kontroly Společnosti

Vnitřní kontroly Společnosti jsou řízeny oddělením controllingu. Prostřednictvím tohoto oddělení jsou interně sledovány transakce, přesnost a efektivnost řízení především (avšak ne výlučně) účetního výkaznictví. Výsledky takových kontrol jsou průběžně předkládány představenstvu Společnosti k posouzení a přijetí stanoviska k výsledkům. Výsledky jsou konzultovány simultánně i s externími specializovanými poradci.

b) Popis a postup rozhodování představenstva Společnosti

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, který jedná jménem Společnosti. Členy představenstva jmenuje a odvolává valná hromada Společnosti. Funkční období člena představenstva činí tři roky.

Představenstvo Společnosti má v současné době dle aktuálních stanov pět členů. Do jeho působnosti náleží všechny záležitosti, které nejsou zákonem nebo stanovami Společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit.

Představenstvo je na svém zasedání schopno se platně usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Pro přijetí rozhodnutí představenstva Společnosti je třeba prostá většina hlasů všech členů představenstva. Představenstvo může přijmout i usnesení per rollam, avšak pouze za předpokladu, že s hlasováním per rollam souhlasili všichni členové představenstva. Pro přijetí usnesení per rollam je třeba nadpoloviční většina hlasů všech členů představenstva.

Členové představenstva nejsou ve střetu zájmů.

Složení představenstva k 31. prosinci 2019

Ing. Petr Brzezina

předseda představenstva

den vzniku funkce: 25. dubna 2018

den vzniku členství: 25. dubna 2018

Ing. Tomáš Ignačák, MBA

místopředseda představenstva

den vzniku funkce: 19. února 2019

den vzniku členství: 20. ledna 2019

Ing. Zdeněk Sváta, Ph. D.

člen představenstva

Senior Viceprezident pro Techniku, od 1. 2. 2020 Senior Viceprezident pro Realizaci
den vzniku členství: 20. ledna 2019

Ing. Jan Menclík

člen představenstva

Senior Viceprezident pro Finance
den vzniku členství: 25. dubna 2018

Ing. Zdeněk Majer

člen představenstva

Senior Viceprezident pro Obchod
den vzniku členství: 1. února 2019

c) Popis a postup rozhodování dozorčí rady Společnosti

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti, zejména na to, zda se podnikatelská činnost Společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a usneseními valné hromady. Dozorčí rada má tři členy. Funkční období člena dozorčí rady Společnosti činí tři roky.

Dozorčí rada se řídí právními předpisy, stanovami Společnosti, usneseními valné hromady Společnosti a svým jednacím řádem, je-li přijat. Dozorčí rada může zejména nahlížet do veškerých dokumentů Společnosti a kontrolovat, zda účetní zápisy jsou vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská činnost Společnosti děje v souladu s právními předpisy, stanovami Společnosti a usneseními valné hromady Společnosti. Dozorčí rada především projednává koncepce a plány rozvoje a investic Společnosti předložené představenstvem a dává k nim své stanovisko, přezkoumává účetní závěrku stejně jako návrh na rozdělení zisku.

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2019

Ing. Ladislav Chvátal

předseda dozorčí rady

den vzniku členství: 25. dubna 2018
den vzniku funkce: 25. dubna 2018

doc. Ing. Michal Korecký, Ph. D.

člen dozorčí rady

den vzniku členství: 25. dubna 2018

Ing. Antonín Roub

člen dozorčí rady

den vzniku členství: 7. března 2019

d) Popis a postup rozhodování valné hromady Společnosti

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Po dobu, kdy má Společnost jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a její působnost vykonává tento akcionář. Přijatá rozhodnutí musí mít vždy písemnou formu a musí být podepsána jediným akcionářem, resp. osobami oprávněnými za něj jednat. Písemné rozhodnutí jediného akcionáře musí být doručeno představenstvu a v kopii dozorčí radě, obě na adresu sídla Společnosti. Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno veřejnou listinou, musí mít rozhodnutí jediného akcionáře formu veřejné listiny.

e) Výbor pro audit

Ve Společnosti byl k datu sestavení výroční zprávy zřízen výbor pro audit v následujícím složení:

Ing. Roman Lesný, MBA – předseda výboru

Ing. Jiří Královec – místopředseda výboru

Doc. Dr. Ing. Miroslav Plevný – člen výboru

f) Kodexy řízení a správa společnosti

Společnost se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení Společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky a Evropského společenství (dále jen „Právní předpisy“). Společnost při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společnosti založeného na principech OECD (dále jen „Kodex“).

Pravidla Kodexu se v určité míře překrývají Právními předpisy, tedy lze říci, že Společnost některá pravidla Kodexu dodržuje, nicméně vzhledem k tomu, že Společnost pravidla stanovená v Kodexu výslovně do své správy a řízení neimplementovala, činí prohlášení, že při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu jako celku. Účetní závěrky Společnosti za jednotlivá účetní období jsou auditovány externími auditory v souladu s příslušnými účetními a Právními předpisy.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

sestavená dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb. – Zákon o obchodních korporacích

ve společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
za období od 1.1.2019 do 31.12.2019

**Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou
a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
za účetní období roku 2019.**

Společnost: ŠKODA TRANSPORTATION a.s., se sídlem Česká republika, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 626 23 753, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 1491 (dále jen „Společnost“) je povinna za účetní období roku 2019 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Struktura je uvedena v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

V zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2019 žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládáním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5. této zprávy.

3. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba vykonává ovládání pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka/akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládání Společnosti patří společenská smlouva či zakladatelská listina Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládající osobou, ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládání Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Společnost v účetním období roku 2019 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými, z nichž bylo v účetním období roku 2019 plněno:

- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - trakční výzbroj NIM Express ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - trakční výzbroj tram 23T Helsinky ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - trakční výzbroj tram 34T Tampere, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - trakční výzbroj tram 40T Plzeň, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Smlouva o smlouvě budoucí - Výzkum a vývoj lokomotivy s bezpřevodovým pohonem PMSM motorem, předmět plnění vývoj – TRIO.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Smlouva o užívání licencí SW ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání licencí SW.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - dodávka trakční výzbroje pro tramvaje 15T Praha, záruční podmínky 15T ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - změny v označení zboží ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění změny v označení zboží.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Smlouva o vývoji - vývoj a výroba produktu, předmět plnění vývoj.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Úvěrová smlouva - poskytnutí úvěru dle smluvních podmínek ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Licenční smlouva - časově neomezená výhradní licence k užívání Marketingového videa, předmět plnění užívání licence.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Smlouva o postoupení licencí, předmět plnění postoupení licencí.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.

- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Smlouva o ochranných známkách a obchodní firmě - Smlouva o užívání ochranné známky ŠKODA, předmět plnění užívání ochranné známky.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - dodávka dvoupodlažních vozů pro NIM Express ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Úvěrová smlouva - poskytnutí úvěru ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Smlouva o dílo - montáž 6 ks řídících vozů pro NIM Express, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - hrubé stavby EMU 220 a EMU 300 ŽSSK, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Dohoda o postoupení smlouvy - vedení účetnictví, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Dohoda o narovnání - vícepráce VV NIM Express, předmět plnění vícepráce.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o dílo - projekční a konstrukční dokumentace, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o nájmu dopravních prostředků, předmět plnění nájem.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Licenční smlouva - časově neomezená výhradní licence k užívání Marketingového videa, předmět plnění užívání licence.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - vozidla, předmět plnění vozidla.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Nájemní smlouva, předmět plnění nájem.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Dohoda o úpravě práv a povinností ŠVAG na ŠTRN, předmět plnění práva a povinnosti.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.

- Se společností Pars nova a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software - Smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností Pars nova a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Smlouva o ochranných známkách - Smlouva o užívání ochranné známky ŠKODA, předmět plnění užívání ochranné známky.
- Se společností Pars nova a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Úvěrová smlouva - poskytnutí úvěru ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností Pars nova a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Servisní smlouva - servis tramvají 28T Konya, předmět plnění služby – servis.
- Se společností Pars nova a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Smlouva o výpůjčce - zapůjčení přípravků pro svařování, předmět plnění služby.
- Se společností Pars nova a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.
- Se společností ŠKODA TVC s.r.o., se sídlem v České republice, Tylova 1/57, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 25247964, byl/a uzavřen/a Rámcová kupní smlouva - dodávky náhradních dílů, předmět plnění výrobky.
- Se společností ŠKODA TVC s.r.o., se sídlem v České republice, Tylova 1/57, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 25247964, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA TVC s.r.o., se sídlem v České republice, Tylova 1/57, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 25247964, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností ŠKODA TVC s.r.o., se sídlem v České republice, Tylova 1/57, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 25247964, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.
- Se společností Ganz-Skoda Electric Zrt., se sídlem v Maďarsku, Budapešť, Horváth utca 12-26, H-1027, IČ: 110045500, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností Ganz-Skoda Electric Zrt., se sídlem v Maďarsku, Budapešť, Horváth utca 12-26, H-1027, IČ: 110045500, byl/a uzavřen/a Dohoda o úhradě úplaty za poskytnuté zajištění, předmět plnění služby.
- Se společností Ganz-Skoda Electric Zrt., se sídlem v Maďarsku, Budapešť, Horváth utca 12-26, H-1027, IČ: 110045500, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 29119057, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 29119057, byl/a uzavřen/a Smlouva o ochranných známkách a obchodní firmě - užívání ochranné známky ŠKODA, předmět plnění užívání ochranné známky.

- Se společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 29119057, byl/a uzavřen/a Nájemní smlouva - nájem části budovy, předmět plnění nájem.
- Se společností OOO Vagonmash , se sídlem v Ruské federaci, Peterburg, 196 247, Leninskij prospekt 160, IČ: 1117847029695, byl/a uzavřen/a Úvěrová smlouva ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností OOO Vagonmash , se sídlem v Ruské federaci, Peterburg, 196 247, Leninskij prospekt 160, IČ: 1117847029695, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - dodávka vozů a komponent metra pro Petrohrad, předmět plnění výroby.
- Se společností OOO Vagonmash , se sídlem v Ruské federaci, Peterburg, 196 247, Leninskij prospekt 160, IČ: 1117847029695, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutí ručení - poskytnutí ručení v souvislosti s realizací projektu, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - dodávky nadřazeného řízení pro kolejová vozidla, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Licenční smlouva, předmět plnění užívání licence.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Rámcová kupní smlouva - dodávky zboží a náhradních dílů kolejových vozidel ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software, předmět plnění užívání SW.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování servisních služeb v době záručního provozu, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Smlouva o nájmu dopravního prostředku, předmět plnění pronájem vozu.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - prodej hm. majetku, předmět plnění prodej majetku.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Dohoda o úpravě práv a povinností ŠDIG na ŠTRN, předmět plnění práva a povinnosti.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Dohoda o postoupení nájemní smlouvy, předmět plnění nájem.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Dohoda o postoupení smlouvy o nájmu parkovací plochy, předmět plnění nájem.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Podnájemní smlouva, předmět plnění podnájem.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Podnájemní smlouva na parkovací místa, předmět plnění podnájem.

- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Mandátní smlouva + dodatky, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o dílo, předmět plnění SW produkty.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Nájemní smlouva, předmět plnění nájem.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Smlouva o podnájmu bytu, předmět plnění podnájem.
- Se společností ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.), se sídlem v České republice, Moravská 797/85, Hrabůvka, 700 30 Ostrava, IČ: 01731530, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.
- Se společností SKODA Transportation Deutschland GmbH, se sídlem v Německu, Mnichov 808 07, Leopoldstrasse 244, IČ: HRD 208 725, byl/a uzavřen/a Smlouva o pronájmu - osobní automobil, předmět plnění pronájem.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadoá 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - dodávka elektrovýzbrojí pro kolejová vozidla, předmět plnění výrobky.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadoá 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadoá 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Dohoda o vystavování daňových dokladů v elektronické podobě, předmět plnění služby.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadoá 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Dohoda o poskytnutí zálohy, předmět plnění záloha.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadoá 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutí bankovní záruky ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o převodu Know-how - převod Know-how na výrobu arktických tramvají, předmět plnění převod Know-how.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutí licence, předmět plnění poskytnutí licence.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva na dodávku komponent pro tram Helsinkí Jokeri ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výrobky.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva na dodávku komponent pro tram Tampere, předmět plnění výrobky.

- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elektroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutém úvěru, předmět plnění úvěr.
- Se společností ŠKODA RAIL s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 058 22 149, byl/a uzavřen/a Smlouva o vedení účetnictví, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA RAIL s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 058 22 149, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál, předmět plnění příplatek mimo ZK.
- Se společností VÚKV a.s., se sídlem v České republice, Praha 5, 158 00, Bucharova 1314/8, IČ: 452 74 100, byl/a uzavřen/a Smlouva o smlouvě budoucí - výzkum a vývoj lokomotivy s bezpřevodovým pohonem PMSM motorem, předmět plnění Vývoj.
- Se společností VÚKV a.s., se sídlem v České republice, Praha 5, 158 00, Bucharova 1314/8, IČ: 452 74 100, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností VÚKV a.s., se sídlem v České republice, Praha 5, 158 00, Bucharova 1314/8, IČ: 452 74 100, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o dílo - technická dokumentace, zkoušky, měření, apod. ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností VÚKV a.s., se sídlem v České republice, Praha 5, 158 00, Bucharova 1314/8, IČ: 452 74 100, byl/a uzavřen/a Smlouva o účasti na řešení projektu ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění vývoj – TRIO.
- Se společností PPF Beer Topholdco B.V., se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 67420427, byl/a uzavřen/a Smlouva o úvěru a dohoda o podřízení ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 00, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění služby.
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 00, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění služby.
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 00, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a Dohoda o poskytnutí úvěru, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností PPF a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování služeb – poradenství ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností PPF a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a Dohoda o úhradě nákladů v rámci personální činnosti, předmět plnění školení.
- Se společností PPF a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a Dohoda o úhradě nákladů v rámci PR služeb, předmět plnění služby.
- Se společností PPF a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a Dohoda o dodání boxů pro mobilní telefony, předmět plnění drobný materiál.
- Se společností PPF a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a Smlouva o zpracování osobních údajů, předmět plnění služby.
- Se společností Bammer trade a.s., se sídlem v České republice, Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 28522761, byl/a uzavřen/a Smlouva o nájmu dopravního prostředku, předmět plnění nájem.

- Se společností Bammer trade a.s., se sídlem v České republice, Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 28522761, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software, předmět plnění užívání SW.
- Se společností Bammer trade a.s., se sídlem v České republice, Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 28522761, byl/a uzavřen/a Dohoda o vystavování daňových dokladů v elektronické podobě, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA ICT s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 28, Tylova 1/57, IČ: 279 94 902, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o poskytování služeb ICT ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA ICT s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 28, Tylova 1/57, IČ: 279 94 902, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o nájmu movitých věcí ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění nájem.
- Se společností ŠKODA ICT s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 28, Tylova 1/57, IČ: 279 94 902, byl/a uzavřen/a Dohoda o zajištění práv k užívání software, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA ICT s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 28, Tylova 1/57, IČ: 279 94 902, byl/a uzavřen/a Dohoda o vystavování daňových dokladů v elektronické podobě, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA INVESTMENT a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, 301 00, IČ: 265 02 399, byl/a uzavřen/a Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění pronájem.
- Se společností ŠKODA INVESTMENT a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, 301 00, IČ: 265 02 399, byl/a uzavřen/a Mandátní smlouva ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění mandátní smlouva.
- Se společností ŠKODA INVESTMENT a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, 301 00, IČ: 265 02 399, byl/a uzavřen/a Smlouva o užívání doménového jména a poskytování souvisejících elektronických adres, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA INVESTMENT a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, 301 00, IČ: 265 02 399, byl/a uzavřen/a Smlouva o poradenské a konzultační činnosti, předmět plnění služby.
- Se společností O2 Czech Republic a.s., se sídlem v České republice, Praha 4, Za Brumlovkou 266/2, 14022, IČ: 60193336, byl/a uzavřen/a Nájemní smlouva, předmět plnění nájem.
- Se společností O2 Czech Republic a.s., se sídlem v České republice, Praha 4, Za Brumlovkou 266/2, 14022, IČ: 60193336, byl/a uzavřen/a Rámcová kupní smlouva - telekomunikační služby, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA SERVIS s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 28, Tylova 1/57, IČ: 263 51 277, byl/a uzavřen/a Smlouva o instalaci a provozu fotovoltaických panelů ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností Česká telekomunikační infrastruktura a.s., se sídlem v České republice, Praha 3, Olšanská 2681/6, 130 00 (Českomoravská 2510/19, Libeň, 190 00 Praha 9), IČ: 040 84 063, byl/a uzavřen/a Nájemní smlouva - dočasné užívání části pozemku, předmět plnění nájem.

6. Posouzení zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Veškerá jednání popsaná v bodě 4 této zprávy byla učiněna a smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak, byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

Společnost prohlašuje, že v účetním období roku 2019 nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti, ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma a tedy není nutné posuzovat vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Plzni, dne 31. března 2020



Ing. Petr Brzezina
předseda představenstva



Ing. Jan Menclík
člen představenstva

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
4Local, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.12.2019	O2 Czech Republic a.s
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	619700	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
ABDE Holding s.r.o. (dříve Airline Gate 1 s.r.o.)	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V
AB-X Projekt GmbH	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.4.2019	Home Credit Group B.V.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Autotým, s.r.o.	03040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.9.2019	Vsegda Da N.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Benxy s.r.o. (dříve Zonky s.r.o.)	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	GLANCUS INVESTMENTS INC.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	BORACORA LIMITED
C & R Office Center Two s.r.o.	28227913	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2019	Bestsport, a.s.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Carolia Westminster Hotel Limited	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CIAS HOLDING a.s.	273 99 052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
COLANDS s.r.o.	03883663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2019	Bestsport, a.s.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursk o	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH in Liqu	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V., PPF A3 B.V.
D - Toll Holding GmbH	HRB 191929	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.6.2019	TOLESTO LIMITED
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
eKasa s.r.o.	050 89 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.6.2019	O2 Czech Republic a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23.8.2019	PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.7.2019	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Advisory Services s.r.o.	01487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HC Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.3.2019	Home Credit US Holding, LLC
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC. (dříve HCPH 2 FINANCING, INC.)	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	911201166360 67462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.6.2019	HC Philippines Holding B.V
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997 PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U7499HR2017F TC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	044 79 823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 6.3.2019	PPF a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	04002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2019	Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"	103550101722 1	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
Joint-Stock Company " Investments trust" (dříve CJSC "Investments trust")	103773986505 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company "Intrust NN" (dříve CJSC "Intrust NN")	106525903589 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC "KARTONTARA"	119774624724 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2019	LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC Alians R	108662700063 5	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	112774722819 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
LLC BRAMA	110774695043 1	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotelnaya	515774611295 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	113774692983 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC ERKO	104470218086 3	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Fantom	105300116330 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Financial Innovations	104779656622 3	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing (dříve LLC Home Credit Online)	115774658794 3	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V.
LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"	118774679291 4	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGSLIMITE D
LLC Home Credit & Finance Bank	102770028093 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	102773923601 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	113774633033 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Almondsey
LLC In Vino	105230913862 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	112774618650 1	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC K-Development	107776000462 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC KEPS	112774619060 4	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Kvartal Togliatti	105632017256 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC LB Voronezh	113366803387 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	111504800215 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	115028006947 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC MCC Kupi ne kopi	102770028064 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Mitino Sport City	110774647338 3	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	515774611291 5	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	116774686167 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC PPF Life Insurance	102773903109 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC PPF Real Estate Russia	105774955756 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	107366702287 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Pro	103360013555 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	108362700156 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	113574900168 4	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Niva	102360123252 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	111366805109 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	115500900260 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	113774621795 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROKO	510774604932 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC ROST Agro	110360100003 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.12.2019	LLC RAV Agro
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	113774621497 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.
LLC Sotio	111774690150 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35- 2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Spectrum	109774635680 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Spetsializirovanniy zastroyschik " Delta Com" (dříve LLC Delta Com)	113774633035 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V., ANTHEMONA LIMITED
LLC Stockmann StP Centre	105781102383 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.01.2019	LLC Oil Investments
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC TGK - Trilogy	115502700103 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC PPF Real Estate Russia

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Torgovij complex Lipetskiy	107482300159 3	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy Services	115502700739 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	105774639130 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Urozhay	106362701191 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Vsegda Da	517774617970 5	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.6.2019	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
LLC Yug	108362700156 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SATACOTO Ltd.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD) (dříve TELENOR BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD))	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.2.2019	PPF Financial Holdings B.V.
MOETON a.s. v likvidaci	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19.2.2019	PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MOVÓ spol. s r. o.	46887989	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.2.2019	ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V., PPF A3 B.V., PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursk o	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
OOO Sibelectroprivod	104540053092 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LOSITANTO LIMITED
OOO Vagonmash	111784702969 5	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25.10.2019	PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.1.2019	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pars nova a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o. , PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2019	Ing. Petr Kellner
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.1.2019	PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.12.2019	GLANCUS INVESTMENTS INC., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15.11.2019	PPF Real Estate s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V (dříve PPF Beer Bidco B.V.)	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7- 021.000	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16.7.2019	Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.10.2019	PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	914403006641 74257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinch Consulting Co., Ltd.	914403007966 38527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Sichuan Home Credit Number Three Socioeconomic Consulting Co., Ltd.	901510100660 467589T	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Smart home security s.r.o.	063 21 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
SOTIO Biotech AG	CHE- 354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17.12.2019	SOTIO a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283 022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
STEL-INVEST s.r.o.	262 38 365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.5.2019	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.)	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	477 18 579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	279 94 902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	265 02 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
ŠKODA RAIL s.r.o.	058 22 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	263 51 277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	626 23 753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.1.2019	ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY)	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	258 70 637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324		Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.12.2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Tapito s.r.o. (dříve TapMedia s.r.o.)	03853365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.5.2019	Bolt Start Up Development a.s.
Telematika a.s.	054 18 046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Telenor Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Common Operation Ztr.	13-10-041370	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Podgorica	50017124	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Direct d.o.o. Beograd	20426306	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.4.2019	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Direct MNE d.o.o. Podgorica	50537063	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.4.2019	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Magyarország Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Telenor Real Estate Hungary Ztr.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TMT Hungary B.V.	75752824	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 5.9.2019	PPF TMT Bidco 1 B.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
TRADING RS Sp. z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19.12.2019	PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TV Bermuda Ltd	55011	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16.10.2019	TV Bidco B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.10.2019	TV Holdco B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2.10.2019	PPF TMT Bidco 2 B.V.
UNILEAVE LIMITED v likvidaci	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.1.2019	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH (dříve Innoble GmbH)	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V. (dříve Home Credit Lab N.V.)	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Forward leasing LLP (KZ)
VÚKV a.s.	452 74 100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	508774637281 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.,
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019 sestavená dle
Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění
přijatém Evropskou Unií

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2019 tis. Kč	2018 tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží	7	201 574	141 237
Tržby za výrobky a služby	7	9 530 062	11 440 941
Ostatní provozní tržby	7	173 121	197 718
Tržby celkem		9 904 757	11 779 896
Náklady na prodané zboží		-96 598	-88 550
Spotřeba materiálu a služeb	8	-6 515 800	-7 912 103
Osobní náklady	9	-2 888 469	-2 693 028
Odpisy a amortizace	14, 15	-413 477	-364 786
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	15	3 401	8 743
Snížení hodnoty finančních aktiv (tvorba- / rozpuštění +)		18 695	13 535
Ostatní provozní náklady	10	-327 385	-522 723
Ostatní provozní výnosy	11	223 703	148 591
Provozní náklady celkem		-9 995 930	-11 410 321
Zisk/(ztráta) z vyřazení dlouhodobých aktiv		-960	5 017
Provozní výsledek hospodaření		-92 133	374 592
Podíl na zisku přidružených podniků	17	-4 405	4 013
Ztráty z investic		--	-2 613
Finanční výnosy	12	37 974	104 304
Finanční náklady	12	-289 732	-339 246
Ostatní finanční výnosy a náklady (náklady -, výnosy +)	12	28 498	126 477
Výsledek hospodaření před zdaněním		-319 798	267 527
Daň z příjmů	13	-59 927	59 429
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		-379 725	326 956
II. Výsledek hospodaření za účetní období			
Výsledek hospodaření přiřaditelný			
- vlastníků Společnosti		-506 935	344 216
- vlastníků nekontrolních podílů	18	127 210	-17 260
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		-379 725	326 956

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	2019 tis. Kč	2018 tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období	-379 725	326 956
Ostatní úplný výsledek	189 299	-265 327
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
Zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	239 183	-333 839
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	-6 523	8 718
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	-43 361	59 794
Celkový úplný výsledek za účetní období	-190 426	61 629
Přířaditelný vlastníkům Společnosti	-313 035	70 943
Přířaditelný vlastníkům nekontrolních podílů	122 609	-9 314

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2019 a k 31.12.2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2019 tis. Kč	31.12.2018 tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	15	3 563 959	3 594 684
Aktiva z práva k užívání	16	140 712	--
Investice do nemovitostí		--	--
Nehmotná aktiva	14	2 719 975	2 503 442
Nedokončený dlouhodobý majetek	14, 15	330 236	47 485
Goodwill	14	4 113 101	4 113 101
Podíly v dceřiných podnicích		--	--
Podíly v přidružených a společných podnicích	17	13 752	25 525
Realizovatelná finanční aktiva a dlouhodobé půjčky		--	--
Odložená daňová pohledávka	19	263 432	301 113
Deriváty	31	85 083	146 773
Jiné dlouhodobé pohledávky	21	481 393	686 321
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>11 711 643</i>	<i>11 418 444</i>
Oběžná aktiva			
Zásoby	22	2 848 203	2 784 476
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	23	2 616 267	2 050 223
Smluvní aktiva	7	5 233 666	5 063 796
Daň z příjmů	20	33 480	98 383
Finanční aktiva držená k obchodování		--	--
Deriváty	31	197 648	72 403
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	1 570 491	1 741 634
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>12 499 755</i>	<i>11 810 915</i>
Aktiva celkem		24 211 398	23 229 359

	Pozn.	31.12.2019 tis. Kč	31.12.2018 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům			
Základní kapitál	25	3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy	25	4 296 752	4 301 739
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků	25	291 584	95 762
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	25	36 579	43 102
Nerozdělený výsledek hospodaření	25	3 525 201	4 031 929
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti</i>		<i>11 300 116</i>	<i>11 622 532</i>
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům nekontrolních podílů</i>		<i>58 243</i>	<i>-64 366</i>
Vlastní kapitál celkem		11 358 359	11 558 166
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	1 828 530	3 833 619
Dlouhodobé závazky z leasingu	16	90 163	3 601
Odložený daňový závazek	19	306 534	334 349
Závazek z plateb založených na kapitálových nástrojích		--	--
Dlouhodobé rezervy	27	123 994	301 032
Jiné dlouhodobé závazky	28	2 440 088	2 281 409
Deriváty	31	24 719	88 040
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		<i>4 814 028</i>	<i>6 842 050</i>
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	29	4 299 705	3 644 600
Daň z příjmů	20	39 258	7 678
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	2 563 805	52 603
Krátkodobé závazky z leasingu	16	57 320	784
Krátkodobé rezervy	27	1 070 079	1 111 346
Deriváty	31	8 844	12 132
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		<i>8 039 011</i>	<i>4 829 143</i>
Závazky celkem		12 853 039	11 671 193
Vlastní kapitál a závazky celkem		24 211 398	23 229 359

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Počáteční zůstatek k 1.1.2018	3 150 000	4 289 814	404 191	3 683 428	11 527 433	-55 052	11 472 381
Aplikace IFRS 15 a IFRS 9	--	--	--	11 199	11 199	--	11 199
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 289 814	404 191	3 694 627	11 538 632	-55 052	11 483 580
Výsledek hospodaření za účetní období 2018	--	--	--	344 216	344 216	-17 260	326 956
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	-265 327	--	-265 327	7 946	-257 381
Celkový úplný výsledek za účetní období 2018	--	--	-265 327	344 216	78 889	-9 314	69 575
Transakce s vlastníky							
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	13 341	--	--	13 341	--	13 341
Ostatní transakce s vlastním kapitálem							
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-13 313	--		-13 313	--	-13 313
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	72	--	-72	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	11 825	--	-11 825	--	--	--
Ostatní transakce s nekontrolními podíly	--	--	--	4 983	4 983	--	4 983
Konečný zůstatek k 31.12.2018	3 150 000	4 301 739	138 864	4 031 929	11 622 532	-64 366	11 558 166

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Počáteční zůstatek k 1.1.2019	3 150 000	4 301 739	138 864	4 031 929	11 622 532	-64 366	11 558 166
Aplikace IFRS 16	--	--	--	207	207	--	207
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 301 739	138 864	4 032 136	11 622 739	-64 366	11 558 373
Výsledek hospodaření za účetní období 2019	--	--	--	-506 935	-506 935	127 210	-379 725
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	189 299	--	189 299	-4 601	184 698
Celkový úplný výsledek za účetní období 2019	--	--	189 299	-506 935	-317 636	122 609	-195 027
Transakce s vlastníky							
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní vklady do vlastního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s vlastním kapitálem							
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky - čerpání sociálního fondu	--	-4 987	--	--	-4 987	--	-4 987
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu - tvorba sociálního fondu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s nekontrolními podíly	--	--	--	-	--	--	--
Konečný zůstatek k 31.12.2019	3 150 000	4 296 752	328 163	3 525 201	11 300 116	58 243	11 358 359
Pozn.	25	25	25	25		18	

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2019 tis. Kč	2018 tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		-319 798	267 527
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	413 477	364 786
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	15	-3 401	-8 743
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		960	-4 871
- snížení hodnoty oběžných aktiv		-137 573	175 173
- nerealizované kurzové rozdíly		-38 809	31 970
- podíl na zisku přidružených podniků		4 405	-4 013
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		252 003	238 260
- ostatní nepeněžní operace		126 124	39 081
- tvorba a čerpání rezerv		-237 572	-207 732
- výsledek z prodeje dceřinných společností		--	2 613
<i>Úpravy celkem</i>		379 614	626 524
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		59 816	894 051
Změna stavu zásob		56 054	116 157
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-1 499 159	9 121
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		1 686 599	2 386 656
Peněžní toky z provozních operací		303 310	3 405 985
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		26 867	58 901
Placené úroky a bankovní poplatky		-107 312	-188 251
Placené úroky z leasingu		-8 113	--
Placená daň z příjmů		8 406	83 083
Čisté peněžní toky z provozních činností		223 158	3 359 718
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-195 093	-461 412
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-562 845	-269 804
Výdaje na pořízení finančních investic		--	-104 551
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		5 121	8 272
Příjmy z pozbytí finančních investic		--	8 790
Přijaté dividendy		4 595	7 680
Čisté peněžní toky z investičních činností		-748 222	-811 025

	Pozn.	2019 tis. Kč	2018 tis. Kč
III. Peněžní toky z financování			
Příjem z vkladů do základního kapitálu		--	--
Příjem z vkladů do vlastního kapitálu mimo základní kapitál		--	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání		404 712	255 113
Emise dluhových cenných papírů		--	--
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend		-4 987	-13 313
Splacení závazků z leasingu		-52 409	-1 206
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení		-16 870	-2 307 382
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)		--	--
Čisté peněžní toky z financování		330 446	-2 066 788
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	24	-194 618	481 906
Dopad přepočtu kurzů na peníze a peněžní ekvivalenty		23 475	-31 970
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		1 741 634	1 291 699
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	24	1 570 491	1 741 634

Skupina provedla úpravu vykázání vlivu nerealizovaných kurzových rozdílů na Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů v roce 2019 a pro zajištění srovnatelnosti údajů v jednotlivých letech provedla úpravu údajů v roce 2018.

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Obsah přílohy konsolidované účetní závěrky

1. Charakteristika a hlavní aktivity.....	10
2. Základní pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky.....	12
3. Účetní zásady.....	16
4. Konsolidační celek.....	35
5. Popis změn v konsolidačním celku	37
6. Provozní segmenty	37
7. Tržby, Smluvní aktiva	41
8. Spotřeba materiálu a služeb	44
9. Osobní náklady.....	44
10. Ostatní provozní náklady	45
11. Ostatní provozní výnosy	45
12. Čisté finanční výnosy a náklady.....	46
13. Daň z příjmů	46
14. Dlouhodobý nehmotný majetek	47
15. Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek.....	51
16. Leasing.....	53
17. Investice do společných a přidružených podniků	55
18. Nekontrolní podíly.....	56
19. Odložený daňový závazek/pohledávka.....	57
20. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů.....	58
21. Jiné dlouhodobé pohledávky	58
22. Zásoby.....	59
23. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	60
24. Peníze a peněžní ekvivalenty	60
25. Vlastní kapitál	60
26. Zisk/(ztráta) na akcii.....	61
27. Rezervy	62
28. Jiné dlouhodobé závazky	63
29. Závazky z obchodního styku a jiné závazky	63
30. Půjčky, úvěry a cenné papíry.....	64
31. Deriváty	68
32. Finanční nástroje	71
33. Transakce se spřízněnými osobami.....	83
34. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice	85
35. Soudní spory	85
36. Ekologické závazky	86
37. Náklady na vývoj	87
38. Státní dotace	87
39. Významné následné události	87

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Založení a charakteristika Společnosti

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku Krajského soudu v Plzni dne 1. března 1995. Společnost působí jako výrobní a mateřská společnost zastřešující a spravující skupinu společností (dále jen “Skupina”).

Jediným akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2019 je společnost PPF Beer Topholdco B.V. Jediný akcionář vlastní 1 ks kmenové zaknihované akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 ks kmenové zaknihované akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 15 900 tis. Kč.

Majoritním podílem (88,93%) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2019 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společnosti PPF Beer Topholdco B.V. ze skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá.

Hlavní předmět podnikání Skupiny ŠKODA TRANSPORTATION

Hlavním předmětem činnosti Skupiny je strojírenství. Mezi hlavní aktivity Skupiny patří projektování elektrických zařízení, kovoobráběčství, nástrojařství, dále výroba trolejbusů, tramvají, lokomotiv a příměstských jednotek. Skupina také provádí modernizaci kolejových vozidel a rozvíjí vlastní vývoj.

Sídlo Společnosti

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Emila Škody 2922/1
301 00 Plzeň, Jižní Předměstí
Česká republika

Identifikační číslo Společnosti je 626 23 753.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2019

Členové představenstva

Ing. Petr Brzezina (předseda)
Ing. Tomáš Ignačák, MBA
Ing. Jan Menclík
Ing. Zdeněk Majer
Ing. Zdeněk Sváta

Členové dozorčí rady

Ing. Ladislav Chvátal
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.
Ing. Antonín Roub

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2019 byly provedeny následující změny:

- Dne 19. ledna 2019 byl z funkce místopředsedy představenstva odvolán Ing. Tomáš Ignačák, MBA a zároveň byl dne 19. ledna 2019 zvolen do funkce místopředsedy představenstva. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2019 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Zdeněk Sváta a zároveň byl dne 20. ledna 2019 zvolen členem představenstva. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2019 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Jaromír Šilhánek. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 1. února 2019 byl zvolen členem představenstva Ing. Zdeněk Majer. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 5. března 2019 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Ing. Jaroslav Zoch. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 7. března 2019 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen Ing. Antonín Roub. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 1. února 2019 byla do obchodního rejstříku zapsána Fúze sloučením a došlo k zániku dceřiné společnosti MOVO a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

2. Základní pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky

Prohlášení o shodě

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií (EU) a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2019, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019. Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Skupiny.

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na aktuální bázi účetnictví.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla představenstvem společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. schválena ke zveřejnění dne 30. dubna 2020.

Skupina použila při sestavení konsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2019. Dopad implementace IFRS 16 je popsán dále. Ostatní standardy platné od 1. ledna 2019 neměly významný dopad na Skupinu.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2019, a nebyly použity při přípravě této konsolidované účetní závěrky:

IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné:

- Úpravy odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech
 - Vedení Skupiny očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby (definice významnosti)
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
- Novela IAS 39, IFRS 7, IFRS 9 - Reforma referenčních úrokových sazeb
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Standardy a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení Evropskou unií:

- Novela IFRS 10 a IAS 28 - Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace může mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny vzhledem k tomu, že v konsolidačním celku jsou také přidružené společnosti. Kvantitativní dopad přijetí této novelizace však bude možné posoudit až v roce její prvotní aplikace, neboť bude záviset na převodu aktiv nebo podniků přidruženému podniku v průběhu daného účetního období.
- IFRS 17 – Pojistné smlouvy
 - Vedení Skupiny očekává, že tento nový standard nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny, neboť Skupina nepůsobí v pojištném sektoru.
- Novelizace IFRS 3 - Podnikové kombinace (definice podniku)
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
- IFRS 14 - Časové rozlišení při cenové regulaci
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Zásady oceňování

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen. Výjimku představují pouze finanční deriváty a majetek a závazky pořízené v rámci podnikových kombinací, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Zásady konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje účetní výkazy Skupiny s aktivy, závazky, vlastním kapitálem, výnosy a náklady a peněžními toky mateřské společnosti a jejích dceřiných společností prezentované jako samostatná ekonomická jednotka a je sestavená ke konci stejného účetního období jako nekonsolidovaná účetní závěrka mateřské společnosti za použití jednotných účetních postupů ve vztahu k obdobným transakcím a ostatním událostem za podobných okolností.

Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou subjekty pod kontrolou Společnosti. Společnost ovládá investici, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány plnou metodou.

Nekontrolní podíly jsou uvedeny ve výkazu finanční pozice ve vlastním kapitálu odděleně od vlastního kapitálu náležícího akcionářům mateřské společnosti.

Přidružené podniky

Přidružený podnik je účetní jednotka, v níž má Společnost podstatný vliv. Pomocí ekvivalenční metody se investice do přidružených podniků (investice účtované ekvivalenční metodou) nejprve vykazují v pořizovací ceně, přičemž se jejich účetní hodnota následně zvyšuje/snižuje s cílem zohlednit podíl Skupiny na úplném výsledku daného přidruženého podniku. Tento podíl se vykáže v úplném výsledku Skupiny. Investice do přidružených podniků se účtují ekvivalenční metodou od data vzniku podstatného vlivu.

Ekvivalenční metoda je uplatněna s použitím poslední dostupné účetní závěrky daného přidruženého podniku.

Společné podniky

Společné podniky Skupiny jsou účtovány ekvivalenční metodou. Ekvivalenční metoda je uplatněna s použitím poslední dostupné účetní závěrky společného podniku.

Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou akvizice. Pořizovací cena podnikové kombinace odpovídá součtu uhrazené protihodnoty, oceněné reálnou hodnotou stanovenou k datu akvizice, a hodnoty případných nekontrolních podílů na nabývaném podniku. U každé podnikové kombinace nabyvatel ocení případný nekontrolní podíl v nabývaném podniku buď jeho reálnou hodnotou, nebo jeho poměrným podílem na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku. Náklady související s akvizicí se účtují přímo do výsledku hospodaření.

Goodwill

Goodwill vznikající při konsolidaci představuje částku, o kterou převyšuje cena pořízení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků dceřiné společnosti, přidruženého podniku nebo společného podniku k datu akvizice. Goodwill je oceněn po počátečním zaúčtování v ceně pořízení snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Účetní hodnota goodwillu vztahující se k přidruženým podnikům a ke společným podnikům je zahrnuta v hodnotě investice do přidruženého podniku. Goodwill se neodpisuje, ale každoročně je testován na ztrátu ze snížení hodnoty.

Pokud podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků dceřiné společnosti, přidruženého podniku nebo společného podniku k datu akvizice převyšuje cenu pořízení, Skupina přehodnotí identifikaci a ocenění identifikovatelných aktiv a závazků a cenu pořízení. Jakýkoli přebytek po přehodnocení (negativní goodwill) je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém k akvizici došlo.

Transakce s vlastníky

Rozdíl mezi pořizovací cenou při pořízení podílu v dceřiném podniku od mateřské společnosti a podílem na čistých aktivech dceřiného podniku je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu.

Odhady a předpoklady

Při přípravě konsolidované účetní závěrky provádí vedení Skupiny odhady a určuje předpoklady, které k datu sestavení konsolidované účetní závěrky mají vliv na vykazovanou výši aktiv a pasiv a na vykazovanou výši výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období nebo v období revize a v budoucím období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Informace, týkající se oblastí významné nejistoty při odhadech a kritických úsudků v aplikaci účetních postupů, které nejvýznamněji ovlivňují částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, jsou popsány zejména v následujících bodech:

- Bod 7 – Tržby, Smluvní aktiva
- Bod 14 – Dlouhodobý nehmotný majetek
- Bod 15 – Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek
- Bod 19 – Odložený daňový závazek / pohledávka
- Bod 21 – Jiné dlouhodobé pohledávky
- Bod 22 – Zásoby
- Bod 23 – Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva
- Bod 27 – Rezervy
- Bod 31 – Deriváty

Testování na snížení hodnoty týkající se účtů uvedených v bodech 14, 15, 22 je také závislé na klíčových předpokladech ohledně zpětně získatelných částek (včetně zpětného získání nákladů na vývoj).

3. Účetní zásady

a) Pozemky, budovy a zařízení

Majetek ve vlastnictví Skupiny

Pozemky, budovy a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce, včetně případného odhadu nákladů na demontáž a přemístění aktiva a uvedení místa do původního stavu a proporcionální část výrobních režijních nákladů.

Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu odhadované životnosti majetku. Pozemky nejsou odpisovány. Doba odpisování jednotlivých položek budov a zařízení je následující:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Budovy a stavby	Lineární	10 až 50 let
Stroje a zařízení	Lineární	4 až 15 let
Dopravní prostředky	Lineární	4 až 10 let
Drobný dlouhodobý majetek	Lineární	2 až 5 let
Přípravky	Lineární	po dobu trvání projektu

Odpisování budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od následujícího měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované vedením Skupiny. Odpisy se kalkulují za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zbytkové hodnoty. Složky budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odpisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek představuje nedokončené budovy a zařízení a je oceněn v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje náklady na výstavbu budov a zařízení a ostatní přímé náklady. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek není odpisován do doby, kdy je způsobilý k zamýšlenému použití.

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje Skupina metodu a dobu odepisování jednotlivých skupin majetku a činí případné úpravy.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Následné výdaje

Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Skupině vzniknou budoucí ekonomické užitky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze spolehlivě určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v období, kdy vzniknou.

b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, s výjimkou goodwillu a ochranných známek, je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením Skupiny, a to po dobu jeho odhadované životnosti.

Ochranné známky jsou považovány za aktivum s neomezenou dobou životnosti. Jsou oceněny pořizovací cenou a nejsou odpisovány.

Doba odpisování dlouhodobého nehmotného majetku ve vlastnictví Skupiny se pohybuje v rozmezí 3 až 10 let, majetek je odpisován rovnoměrně. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích.

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Software	Lineární	3 až 5 let
Nehmotné výsledky vývoje	Lineární	4 až 10 let
Nehmotné výsledky vývoje – specifické projekty	Výkonová	po dobu trvání projektu

Goodwill a nehmotná aktiva s neomezenou dobou životnosti se neodepisují, jsou ale každoročně testována na snížení hodnoty.

Následné výdaje

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užitky generované daným aktivem, ke kterému se vztahují. Všechny ostatní výdaje se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

c) Leasingy

Najatý majetek (politika platná do 31.12.2018)

Najatý majetek, u něhož Skupina přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing.

Majetek pořízený formou finančního leasingu a související závazek je v okamžiku převzetí uznán v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu s výjimkou případů, kdy jiná metoda věrněji zobrazuje časovou a věcnou souvislost nákladů a výnosů.

Najatý majetek (politika platná od 1.1.2019)

Skupina přijala k 1. lednu 2019 nový účetní standard IFRS 16 upravující způsob vykazování majetku, který je užíván na základě leasingové smlouvy (nájmu).

Standard IFRS 16 Leasingy nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojí účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Definice leasingu

Do 31. prosince 2018 skupina posuzovala, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje dle standardu IFRIC 4 – Určení, zda smlouva obsahuje leasing. Nyní Skupina posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo jej obsahuje na základě nové definice leasingu. Dle IFRS 16 má Smlouva charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Identifikované aktivum představuje konkrétní aktivum, které je fyzicky oddělitelné, dodavatel nemá podstatné právo nahradit ho jiným aktivem. Právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva je na Skupinu převedeno, pokud má Skupina právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání identifikovaného aktiva a právo řídit využívání identifikovaného aktiva.

Skupina využila praktické zjednodušení a k datu prvotní aplikace znovu neposuzovala, zda má smlouva charakter leasingu. Skupina tak v případě smluv uzavřených před 1. lednem 2019 aplikovala standard IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly jako nájemní vyhodnoceny v souladu s IAS 17 a IFRIC 4.

Skupina jako nájemce – významné účetní postupy

Skupina v pozici nájemce je povinna v souvislosti s leasingovou smlouvou vykázat ke dni zahájení leasingu ve výkazu o finanční situaci leasingové aktivum „právo k užívání majetku“, které představuje její právo užívat pronajaté podkladové aktivum, a leasingový závazek představující jeho závazek uhradit leasingové splátky.

Aktivum z práva k užívání Skupina prvotně oceňuje pořizovacími náklady a následně pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy, kumulované ztráty ze znehodnocení a upravenými o určitá přecenění závazku z leasingu (model oceňování pořizovacími náklady). Aktivum z práva k užívání se odepisuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu, nebo po dobu použitelnosti aktiva, pokud je tato doba kratší.

Závazek z leasingu Skupina prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu počátku leasingu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru pro konkrétní leasingovou smlouvu snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije Skupina přírůstkovou výpůjční úrokovou míru. Skupina obecně jako diskontní míru užívá přírůstkovou výpůjční úrokovou míru, stanovenou pro příslušnou leasingovou smlouvu se zohledněním konkrétní doby nájmu.

Po dni zahájení oceňuje Skupina závazky z leasingu tak, že:

- zvýší účetní hodnotu tak, aby odrážela úrok ze závazků z leasingu;
- sníží účetní hodnotu tak, aby odrážela provedené leasingové platby; a
- přecení účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu, nebo tak, aby odrážela revidované v podstatě pevné leasingové platby.

Skupina vykáže částku přecenění závazku z leasingu jako úpravu aktiva z práva k užívání. Pokud je však účetní hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu a došlo k dalšímu snížení v oceňování závazku z leasingu, vykazuje nájemce jakoukoliv zbývající částku přecenění v hospodářském výsledku.

Skupina použila úsudek při stanovení doby trvání leasingu u leasingových smluv, které obsahují opci na obnovení smlouvy, předčasné ukončení, nebo jsou uzavřeny na dobu neurčitou. Doba trvání leasingu odpovídá nevypověditelné době, po kterou má Skupina právo k užívání podkladového aktiva, která zahrnuje období, na které se vztahuje opce na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Skupina tuto opci uplatní a zároveň období, na které se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Skupina tuto opci neuplatní.

U smlouvy, která má charakter leasingu nebo leasing obsahuje, vykazuje Skupina jednotlivé leasingové komponenty v rámci smlouvy jako leasing, tj. odděleně od neleasingových komponent smlouvy.

U smlouvy, která obsahuje leasingovou komponentu a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových komponent, přiřazuje Skupina protihodnotu ve smlouvě jednotlivým leasingovým komponentám na základě relativní samostatné ceny dané leasingové komponenty a souhrnu samostatných cen neleasingových komponent. Relativní samostatná cena leasingových a neleasingových komponent se určí na základě ceny, kterou by pronajímatel nebo obdobný dodavatel účtoval Skupině za tuto komponentu nebo za obdobnou komponentu samostatně. Pokud není zjištělná samostatná cena snadno dostupná, Skupina samostatnou cenu odhadne s maximálním využitím zjištělných informací.

U smluv obsahujících neleasingové komponenty Skupina individuálně posoudila významnost a oddělitelnost těchto komponent. Pokud se neleasingové komponenty jeví jako nevýznamné a zároveň jejich cena není ve smlouvě samostatně uvedena, budou součástí kalkulace leasingu. V případě nevýznamných neleasingových komponent, jejichž cena je však samostatně rozlišitelná (např. je fakturována zálohová faktura za doplňkové služby, která není součástí platebního kalendáře pronajímaného aktiva) bude Skupina o těchto dodatečných službách účtovat do nákladů, a nebudou tak aktivovány do aktiva z práva k užívání. Významné a oddělitelné neleasingové komponenty jsou oceňovány rovněž samostatně.

Skupina využila výjimku z vykazování, kdy si nájemce může zvolit neaplikovat požadavky IFRS 16 pro krátkodobé leasingy (nevypověditelná doba trvání leasingu do 12 měsíců včetně) a leasingy, u kterých má podkladové aktivum nízkou hodnotu (do 5tis. USD za jednotlivé oddělitelné aktivum). Leasingové platby spojené s těmito smlouvami jsou vykazovány jako náklady (služby) rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

Nájmy podkladových aktiv nízké hodnoty představují zejména pronájmy drobného IT vybavení.

V souladu s IFRS 16 Skupina nevykazuje nájem nehmotných aktiv jako leasing dle IFRS 16.

Skupina jako pronajímatel

Skupina není v pozici pronajímatele u nájmu, které splňují definici Leasingu.

Skupina vykazuje leasingové platby z Operativních leasingů jako výnos rovnoměrně nebo za použití jiné systematické báze.

Skupina žádný pronajatý majetek nepodnájímá dalším osobám.

d) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, a to v nižší z těchto cen. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady s pořízením související, zejména přepravu a pojistné, dále přímý materiál případně i přímé mzdové a režijní náklady vynaložené v souvislosti s uvedením zásob na jejich současné místo a do současného stavu. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena snižená o odhadnuté náklady na dokončení a odhadnuté náklady prodeje.

Materiál je oceňován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání do výrobního areálu.

Úbytek materiálu je oceňován metodou váženého aritmetického průměru.

Nedokončená výroba a hotové výrobky jsou oceňovány vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu, popřípadě i část nepřímých nákladů, která se vztahuje k výrobě.

e) Pohledávky a závazky

Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva se evidují v zůstatkové ceně.

Závazky z obchodního styku a jiné závazky se evidují v zůstatkové ceně.

Smluvní aktiva

Pohledávky z titulu Smluvního aktiva představují právo Skupiny na protihodnotu výměnou za výrobky, zboží nebo služby (dle smluv se zákazníky), které Skupina převedla na zákazníka a zahrnují:

- a) vynaložené náklady plus vykázané zisky, minus
- b) souhrn vykázaných ztrát a postupných fakturací, včetně zápočtu přijatých záloh.

a to za všechny rozpracované smlouvy, u nichž vynaložené náklady plus vykázané zisky (minus vykázané ztráty) převyšují postupnou fakturaci a zálohy přijaté od zákazníka.

Smluvní aktivum se stává Pohledávkou v okamžiku nabytí nepodmíněného práva Skupiny na úplatu.

Smluvní závazek

Smluvní závazek představuje závazek účetní jednotky převést zboží nebo služby na zákazníka, za který účetní jednotka obdržela od zákazníka protihodnotu. Přijatá protihodnota souvisí s přijatými zálohami či s průběžnou fakturací v případě smluv se zákazníky, ze kterých jsou výnosy vykazovány průběžně. Smluvní závazky jsou vykázány jako výnos v okamžiku splnění (částečného splnění) závazku k plnění.

f) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní ekvivalenty jsou vysoce likvidní finanční investice a sestávají z krátkodobých peněžních prostředků a krátkodobých vkladů s maximální původní splatností tři měsíce.

g) Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti je tvořen plně splaceným vkladem jediného akcionáře Společnosti a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami Společnosti a zápisem do obchodního rejstříku.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy tvoří příplatek mimo základní kapitál a dále zahrnují přiděly a distribuci finančních prostředků do/ze sociálního fondu.

Změna reálné hodnoty u zajištění

Změna reálné hodnoty u zajištění zahrnuje změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a s tím související odloženou daň.

Nerozdělený výsledek hospodaření

Nerozdělený zisk zahrnuje částky vzniklé z rozdělení zisku/úhrady ztráty, nerozdělený výsledek z předchozích období a čistý zisk/ztrátu z běžného období.

h) Zaměstnanecké požitky

Penzijní náklady

Vláda České republiky je odpovědná za poskytování základního penzijního zabezpečení zaměstnancům Skupiny. Skupina pravidelně přispívá na základní penzijní pojištění do státního rozpočtu. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků a jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku mzdového nákladu.

Jiné dlouhodobé požitky

Jiné dlouhodobé požitky představují budoucí odměny, na které mají zaměstnanci nárok v souvislosti s dosažením životního nebo pracovního jubilea nebo při odchodu do starobního důchodu. Tyto požitky jsou diskontovány na současnou hodnotu. Diskontní sazba se stanoví jako výnos ze státem emitovaných dluhopisů, jejichž splatnost se nejvíce přibližuje splatnosti závazků ze zaměstnaneckých požitků. Meziroční změna je účtována do výkazu zisku a ztráty.

i) Rezervy

Rezervy se vykazují ve výkazu finanční pozice v okamžiku, kdy Skupina má smluvní či mimosmluvní závazek, který vznikl jako důsledek události v minulosti a jehož vypořádání způsobí úbytek prostředků představujících ekonomický prospěch. Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, odhadované budoucí peněžní toky se diskontují sazbou, která odráží současné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku.

Rezerva na garanční opravy

Rezerva na garanční opravy je vykázána v okamžiku, kdy je produkt popřípadě služba předána zákazníkovi. Tato rezerva je vypočtena na základě historických dat a individuálního posouzení možností vzniku budoucích nákladů, přičemž se zohledňují i další skutečnosti, které jsou známy k datu sestavení konsolidované účetní závěrky.

Rezerva na rizika

Rezerva na rizika zahrnuje zejména rezervu na penále vyplývající ze smluvních vztahů a vykáže se pouze tehdy, pokud je spíše pravděpodobné než nepravděpodobné, že bude nezbytný odtok prostředků a že lze spolehlivě odhadnout výši daného závazku.

Rezerva na ztrátové zakázky

Rezerva na ztrátové zakázky je vykázána v okamžiku, kdy celkový očekávaný výnos z dané zakázky je nižší než celkové předpokládané náklady na zakázku.

Rezerva na ekologická rizika

Rezerva na ekologická rizika se vytváří ve výši očekávaných budoucích nákladů. Rezerva je vykázána v případě, že náklady na obnovu mohou být spolehlivě vyčísleny.

Rezerva na soudní spory

Rezerva na soudní spory se vytváří ve výši očekávaného budoucího plnění na základě právní analýzy připravené pro vedení Skupiny v případě, že je pravděpodobné, že bude nezbytný odtok prostředků a že lze spolehlivě odhadnout výši daného závazku.

j) Vykazování výnosů

Skupina k 1. lednu 2018 přijala nový účetní standard IFRS 15 upravující způsob vykazování výnosů ze smluv se zákazníky. Skupina aplikovala pěti-krokový model ke stanovení toho, kdy a v jaké výši mají být výnosy vykázány. Tento nový model stanovuje, že výnosy by měly být vykázány v okamžiku, kdy Skupina předává kontrolu nad zbožím a službami svým zákazníkům, a ve výši očekávaného nároku. V návaznosti na splnění konkrétních požadavků jsou pak výnosy vykázány buď průběžně nebo jednorázově k okamžiku předání kontroly nad výrobky, zbožím či službami.

V souladu s IFRS 15 Skupina vykazuje výnosy plynoucí ze smluv uzavřených se zákazníky, u kterých je pravděpodobné, že Skupina bude inkasovat protihodnotu a ze smlouvy nevyplývá jednostranné vymahatelné právo ukončit smlouvu bez náhrady pro druhou stranu, následovně:

Typ produktu/služby	Charakter plnění	Vykázání tržeb
Tramvaje, Lokomotivy a příměstské jednotky, Trolejbusy, Metra	Dodáváno je vysoce specifické aktivum, které je přizpůsobováno dle požadavků zákazníka a není tedy jednoduše zaměnitelné s jinými aktivy. Možnost alternativního využití tohoto aktiva je omezena reálnou možností získat jiného zákazníka, který by již zhotovené aktivum chtěl koupit při zachování parametrů, bez významných dodatečných úprav a bez požadavku na významné snížení prodejní ceny. Fakturace a platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně. Součástí smlouvy mohou být zálohy poskytnuté zákazníkem předem nebo v průběhu projektu. Přijaté zálohy jsou zajišťovány bankovními zárukami.	Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda vstupů, která vzhledem k dlouhodobosti výroby těchto produktů (výroba jedné jednotky je zpravidla delší než půl roku) lépe zobrazuje stupeň rozpracovanosti než metoda výstupů.
Elektrická výzbroj, Trakční motory	Dodáváno je vysoce specifické aktivum, které je přizpůsobováno dle požadavků zákazníka a není tedy jednoduše zaměnitelné s jinými aktivy. Možnost alternativního využití tohoto aktiva je omezena reálnou možností získat jiného zákazníka, který by již zhotovené aktivum chtěl koupit při zachování parametrů, bez významných dodatečných úprav a bez požadavku na významné snížení prodejní ceny. Fakturace a platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně. Součástí smlouvy mohou být zálohy poskytnuté zákazníkem předem nebo v průběhu projektu. Přijaté zálohy jsou zajišťovány bankovními zárukami.	Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda výstupů na základě ocenění vyrobených jednotek (s ohledem na kratší dobu výroby jednotek těchto produktů zajišťuje metoda výstupů důvěryhodné zobrazení pokroku v plnění závazku). Ve specifických případech, kdy metoda výstupu neumožňuje věrné zobrazení rozsahu již uskutečněného plnění, je využívána metoda vstupů.
Fullservis a jiné pravidelné služby	Jedná se o pravidelné služby, kdy zákazník přijímá a spotřebovává požitky z plnění smlouvy postupně. Fakturace a platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně. Součástí transakční ceny za Fullservis je vedle fixní složky také variabilní protihodnota, která je závislá na počtu ujetých kilometrů udržovaného vozidla.	Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda výstupu dle rozsahu poskytnutého plnění. Součástí vykázaných výnosů z Fullservisu je variabilní protihodnota odpovídající skutečnému počtu ujetých kilometrů za vykazované období.
Modernizace kolejových vozidel a komplexní opravy	Jedná se o technické zhodnocení a komplexní opravy aktiva, které je po dobu modernizace/opravy pod kontrolou odběratele. Faktura je vystavována po předání zmodernizovaného resp. opraveného vozu nebo jeho části, platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda výstupu (s ohledem na krátkou dobu potřebnou pro modernizaci jedné jednotky umožňuje metoda vstupů důvěryhodné zobrazení pokroku v plnění závazku).
Náhradní díly	Zákazník získává kontrolu nad aktivem v okamžiku dodání, k tomuto datu je vystavována faktura. Platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány jednorázově v okamžiku dodání aktiva zákazníkovi.
Opravy, obrábění, servis a jiné jednorázové služby	Služby jednorázového charakteru, zákazník přijímá užitky ze služby po jejím dokončení. Faktura je vystavována po předání poskytnuté služby, platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány jednorázově v okamžiku předání plnění zákazníkovi.

U smluv, u kterých nejsou výše uvedená kritéria splněna, vykáže Skupina výnos až v okamžiku, kdy splnila všechny závazky vyplývající ze smlouvy (kompletní dodání zboží nebo služeb) a obdržela od zákazníka protihodnotu, která je nevratná.

V případě dvou nebo více smluv uzavřených současně nebo téměř současně se stejným zákazníkem (nebo spřízněnými stranami tohoto zákazníka), kdy smlouvy jsou sjednány jako balíček s jediným obchodním cílem, a/nebo částka protihodnoty, která má být vyplacena v rámci jedné smlouvy, je závislá na ceně nebo plnění druhé smlouvy a/nebo zboží nebo služby přislíbené v těchto smlouvách představují jediný závazek, vykazuje Skupina tyto smlouvy jako jedinou smlouvu.

Transakční cena dle smlouvy je alokovaná na jednotlivá odlišitelná plnění vyplývající ze smlouvy (očekávaná zákazníkem). Jedná se o plnění, ze kterých má zákazník samostatně prospěch a která jsou na zákazníka převáděna samostatně. V případě

změny transakční ceny jsou částky alokované v souvislosti se změnou ceny na splnění závazek k plnění vykázány jako výnosy nebo jako snížení výnosů v období, v němž dochází ke změně transakční ceny.

Pokud protihodnota příslibená ve smlouvě zahrnuje variabilní částku, musí být odhadnuta částka úhrady, na kterou bude mít společnost nárok výměnou za převod příslibeného zboží nebo služeb na zákazníka. Variabilní protihodnota zahrnuje slevy, srážky, vratky, úvěry, cenové úlevy, pobídky, prémie za plnění, pokuty nebo jiné podobné položky. Penále vyfakturované zákazníkem dle smlouvy na dodávku aktiva je proto promítnuto jako snížení transakční ceny dle smlouvy.

U smluv, kdy je doba (resp. průměrná doba v případě smluv s průběžným plněním) mezi převodem plnění na zákazníka a úhradou za poskytnuté plnění ze strany zákazníka delší než jeden rok (využito praktické zjednodušení), je transakční cena upravena o prvek financování, pokud je významný. Posuzování prvku financování není relevantní pro zádržné specifikované ve smlouvě, které není chápáno jako odložená platba, s ohledem na skutečnost, že jeho vyplacení je vázáno na ověření naplnění podmínek dle smlouvy ze strany zákazníka.

Skupina vykazuje výnosy ze závazku k plnění plněného průběžně pouze tehdy, je-li schopna přiměřeně změřit svůj pokrok směrem k úplnému splnění závazku k plnění. V případě metody vstupů je stav rozpracovanosti určen jako podíl vykázaných nákladů k datu sestavení účetní závěrky a celkových očekávaných nákladů ze smlouvy. V raných fázích trvání smlouvy, kdy Skupina není schopna přiměřeně změřit výsledek závazku k plnění, vykazuje Skupina výnosy pouze v rozsahu dosud vynaložených nákladů, a to až do doby, kdy může přiměřeně změřit výsledek závazku k plnění.

Náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy. Jsou-li celkové odhadované náklady vyšší než celkové smluvní výnosy, je celková odhadovaná ztráta ihned zaúčtována do výkazu zisku a ztráty a je vykázána související rezerva.

Skupina vykazuje jako aktivum přírůstkové náklady na získání smlouvy se zákazníkem, pokud očekává, že tyto náklady zpětně získá. Přírůstkové náklady na získání smlouvy jsou náklady, které účetní jednotce vzniknou v souvislosti se získáním smlouvy se zákazníkem a které by nevznikly, pokud by smlouva získána nebyla (například prodejní provize). Náklady na získání smlouvy, které by byly vynaloženy bez ohledu na to, zda byla smlouva získána, jsou vykázány jako náklady období, ve kterém byly vynaloženy.

Účtování poskytovaných licencovaných služeb

Licencované služby jsou uznány podle IFRIC 12, Ujednání o poskytování licencovaných služeb. Licencované služby zahrnují poskytování služeb s cílem zajistit účast soukromého sektoru na budování, financování, provozování a údržbě infrastruktury. Ujednání zahrnuje subjekt soukromého sektoru (provozovatele), který infrastrukturu buduje či modernizuje a po určitou stanovenou dobu provozuje a udržuje. Po dobu platnosti ujednání je provozovatel za své služby placen.

Interpretace IFRIC 12 se vztahuje na ujednání o poskytování licencovaných služeb převedených z veřejného sektoru na soukromý sektor, pokud zadavatel kontroluje nebo reguluje, jaké služby musí provozovatel prostřednictvím infrastruktury poskytovat, komu je musí poskytovat a za jakou cenu a pokud na konci doby platnosti ujednání zadavatel kontroluje významný zbývajících podíl na infrastruktuře.

Infrastruktura, na niž se vztahuje tato interpretace, se neúčtuje jako pozemky, budovy a zařízení provozovatele, ale jako finanční aktivum. Část finančního aktiva se splatností do jednoho roku se vykazuje v pozici Jiné krátkodobé pohledávky, část finančního aktiva se splatností nad jeden rok se vykazuje v pozici Jiné dlouhodobé pohledávky. Provozovatel účtuje a vyčíslí výnos za služby, které poskytuje, v souladu s IFRS 15.

k) Náklady na výzkum a vývoj

Náklady na výzkum jsou vynaloženy za účelem získání zcela nových technických znalostí, které mohou vést k budoucímu zlepšení výrobků nebo celých procesů, pro něž však není dosud stanoveno jejich ekonomické využití. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu a ztráty v období, ve které byly vynaloženy.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Skupina disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje. Aktivované náklady na vývoj zahrnují cenu materiálu, práce a proporcionální část režijních nákladů. Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém vznikly. Aktivované náklady na vývoj jsou odpisovány rovnoměrně po dobu jejich očekávaného užítu.

l) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady přímo související s pořízením, výstavbou nebo výrobou zařazovaného majetku, kterým je majetek, jehož zamýšlenému využití nebo prodeji předchází dlouhodobá příprava, jsou aktivovány jako součást pořizovací ceny takového majetku do doby, kdy je majetek k zamýšlenému využití nebo k prodeji připraven. Veškeré ostatní náklady na úvěry jsou zaúčtovány do nákladů Skupiny v období, v němž vznikají.

m) Státní dotace

Státní dotace jsou vykázány, pokud existuje přiměřená jistota, že jsou splněny podmínky dotace a že dotace bude obdržena. Dotace udělené na nákup nebo výrobu dlouhodobého majetku (dotace týkající se aktiv) se započítávají proti pořizovací ceně nebo výrobním nákladům příslušného aktiva a přiměřeně snižují budoucí odpisy. Dotace udělené k účelům netýkajícím se dlouhodobých aktiv (dotace týkající se výsledku hospodaření) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve stejné části jako související náklady. Vykazují se jako výnosy po dobu nutnou k tomu, aby je bylo možné systematicky přiřadit k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace na budoucí náklady se účtují jako výnosy příštích období.

n) Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy a náklady zahrnují především výnosové úroky, nákladové úroky z přijatých půjček a kurzové zisky a ztráty.

Úroky vztahující se k finančnímu leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití efektivní úrokové sazby.

o) Ostatní finanční výnosy a náklady

Ostatní finanční výnosy a náklady představují především zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních derivátů, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

p) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a změny stavu v odložené dani. Daň z příjmů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám vykazaným v ostatním úplném výsledku. V tomto případě je vykázána v ostatním úplném výsledku.

Splatná daň z příjmů vychází ze zisku před zdaněním za účetní období upraveného o neodčitatelné

a nezdanitelné položky s použitím sazeb daně z příjmů platných pro dané účetního období. Splatná daň se počítá na úrovni jednotlivých společností.

Na konci každého účetního období jsou stanoveny odložené daňové pohledávky a závazky, které jsou vypočteny ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů s použitím sazby daně z příjmů platné pro období, ve kterém by se měly tyto rozdíly vyrovnat.

Odložená daňová pohledávka je účtována pouze do výše, která je s ohledem na očekávané daňové zisky považována za realizovatelnou. Pokud existuje nejistota ohledně realizace odložené daňové pohledávky z jednotlivých titulů, odložené daňové pohledávky jsou účtovány jen do výše odložených daňových závazků dané společnosti.

q) Zisk na akcii

Základní zisk na akcii se vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období.

Skupina nemá žádné potenciální ředící akcie.

r) Přepočty cizích měn

Přepočet transakcí v cizích měnách

Jednotlivé účetní závěrky všech společností ve Skupině jsou prezentovány v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém společnost působí (její funkční měně). Pro účely konsolidované účetní závěrky jsou výsledky a finanční pozice všech společností ve Skupině vyjádřeny v českých korunách, které jsou funkční měnou společnosti a prezenční měnou konsolidované účetní závěrky.

Při přípravě účetní závěrky se transakce v jiných měnách než je funkční měna (zahraniční měny) přepočítávají aktuálními kurzy v den transakce. Peněžní aktiva a závazky v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přepočteny na funkční měnu oficiálním kurzem platným v tento den. Zisky a ztráty vyplývající ze změn kurzů po datu transakce jsou vykázány ve výkazu zisků a ztráty.

Nepeněžní aktiva a závazky v cizích měnách oceněné reálnou hodnotou jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota. Nepeněžní aktiva a závazky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, nejsou přepočítávány.

Účetní závěrky zahraničních společností Skupiny

Pro účely konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních společností Skupiny vyjadřují v českých korunách s použitím směnných kurzů aktuálních k rozvahovému dni. Položky výnosů a nákladů se přepočítávají pomocí průměrných kurzů za dané období, pokud se kurzy během daného období výrazně neměnily – v takovém případě se použijí kurzy platné k datu transakce. Případné kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Tyto rozdíly jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém je zahraniční společnost prodána.

Funkční měny významných společností Skupiny dle země sídla:

Země	Funkční měna
Česká republika	CZK
Finsko	EUR
Maďarsko	HUF
Rusko	RUB

s) Snížení hodnoty aktiv

Nefinanční aktiva

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky prověřuje Skupina účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a zjištěna výše případné ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možné realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí Skupina realizovatelnou hodnotu peněžotvorné jednotky, ke které majetek patří.

Aktiva, která se neodpisují, jsou každoročně testována na snížení hodnoty.

Pokud je podle odhadu realizovatelná hodnota majetku (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku (peněžotvorné jednotky) snížena na hodnotu realizovatelnou. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou zaúčtovány do nákladů.

Pokud je ztráta ze snížení hodnoty následně zrušena, je účetní hodnota majetku (peněžotvorné jednotky), kromě goodwillu, navýšena na nový odhad realizovatelné hodnoty majetku, ale jen do té výše, aby navýšená účetní hodnota nepřevyšovala účetní hodnotu, kterou by byl majetek oceněn, kdyby v předchozích účetních obdobích nebyla zaúčtována žádná ztráta ze snížení hodnoty majetku (peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku (s výjimkou goodwillu) je zaúčtováno do výnosů.

t) Finanční nástroje

Finanční aktiva

Finanční aktiva jsou dle IFRS 9 klasifikována jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

V souladu s IFRS 9 jsou finanční aktiva obecně klasifikována dle obchodního modelu Skupiny pro řízení finančních aktiv a zároveň dle charakteristiky smluvních peněžních toků daného finančního aktiva.

Vložené deriváty ve smlouvě, jejíž hostitelská smlouva je aktivem v působnosti standardu IFRS 9, se od hostitelské smlouvy neoddělují. Celá smlouva je posuzována pro klasifikaci a ocenění jako jeden celek.

Finanční aktiva jsou oceněna naběhlou hodnotou, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Dluhová finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Při prvotním zaúčtování jednotlivých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování a které by jinak byly oceněny reálnou hodnotou do zisku a ztráty, si Skupina může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Tato volba se provádí pro každou jednotlivou investici zvlášť.

Všechna ostatní finanční aktiva, která nejsou oceněna naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou oceněna reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

S výjimkou pohledávek z obchodního styku, které nemají významnou složku financování, jsou finanční aktiva prvotně oceněna reálnou hodnotou, u finančních aktiv mimo kategorii FVTPL, upravenou o transakční náklady přímo související s pořízením daného finančního aktiva.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě nebo reálné hodnotě s dopadem do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné FVTPL, pokud se jedná o závazky držené k prodeji, derivátové finanční nástroje nebo pokud jsou určeny jako FVTPL k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů, jsou vykázány ve výsledku hospodaření, s výjimkou změn v reálné hodnotě z důvodu změny kreditního rizika Skupiny, které jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě aplikace zajišťovacího účetnictví jsou finanční závazky klasifikovány jako oceněné FVOCI.

Ostatní finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, jakékoliv rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

Finanční závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé, pokud Skupina nemá bezpodmínečné právo splatit je za více jak 12 měsíců po rozvahovém dni.

Peníze a peněžní ekvivalenty, vázané peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty a vázané peněžní prostředky se v rozvaze oceňují pořizovací cenou s následným přeceněním v naběhlé hodnotě snížené o znehodnocení dle modelu IFRS 9. Pro účely přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze, peněžní ekvivalenty a vázané peněžní prostředky, hotovost v pokladně, zůstatky na bankovních účtech, krátkodobé vklady a likvidní finanční investice s tříměsíční nebo kratší lhůtou splatnosti a jsou očištěny o záporné zůstatky kontokorentních úvěrů. Zůstatky bankovních kontokorentních úvěrů jsou v rozvaze zachyceny v závazcích v položce Krátkodobé bankovní úvěry a půjčky.

Odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vypršela nebo Skupina převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv, přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančního aktiva a nebo rizika a odměny ani nepřevodila, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Finanční aktivum je odepsáno, pokud si je Skupina jistá, že část nebo celá hodnota finančního aktiva nebude splacena, tedy v momentu, kdy Skupina vyčerpala možnosti vymožení daného aktiva. V takovém případě účetní odpis neznamená zánik právního nároku a tedy ani nebrání případnému inkasu odepsaného finančního aktiva v budoucnu. Náklady na odepsaná aktiva jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v pozici Snížení hodnoty finančních a smluvních aktiv.

Finanční závazek je odúčtován, pokud jsou smluvní povinnosti plně uhrazeny, zrušeny nebo vypršely. Případný rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a částkou zaplacenou k úhradě daného závazku je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v daném období.

Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Pravomocně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Skupiny či protistrany.

Znehodnocení finančních aktiv

Pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva Skupina vykazuje opravnou položku na ztrátu ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, pokud se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem. Významné zvýšení úvěrového rizika je posuzováno na individuálním základě s ohledem na změnu rizika selhání finančního aktiva s ohledem na změnu rizika selhání finančního aktiva.

Výše opravné položky na očekávané úvěrové ztráty je ve Skupině stanovována individuálně na základě všech dostupných informací o minulých událostech, současných podmínkách, prognózách budoucích ekonomických podmínek a výsledků jednání s odběratelem souvisejících s individuálním finančním aktivem.

u) Deriváty

Zajišťovací deriváty

Skupina se rozhodla pro zajišťovací účetnictví aplikovat výjimku z IFRS 9 a dále pokračovat v účetním zachycení v souladu s IAS 39.

Jako zajišťovací deriváty jsou Skupinou považovány deriváty, u nichž je aplikován model zajišťovacího účetnictví a u kterých jsou splněny následující podmínky:

- na počátku zajištění bylo rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80% do 125%),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována.

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

V případě, že derivát je použit k zajištění rizika změn peněžních toků plynoucích z aktiv, pasiv nebo právně vynutitelných smluvních vztahů nebo očekávaných transakcí, je změna reálné hodnoty zajišťovacího derivátu odpovídající efektivní části zajištění

vykázána v ostatním úplném výsledku jako Fond z přecenění. Neefektivní část změny reálné hodnoty derivátů je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční deriváty jsou v okamžiku pořízení účtovány v pořizovacích cenách a následně jsou přeceněny k datu sestavení konsolidované účetní závěrky na reálnou hodnotu. Skupina používá finanční deriváty pouze k zajištění budoucích peněžních toků. Změny v reálné hodnotě finančních derivátů jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Kumulovaná částka ve vlastním kapitálu zůstane v ostatním úplném výsledku a reklasifikuje se do výsledku hospodaření ve stejném období (ve stejných obdobích), během kterého (během kterých) zajišťovaná položka ovlivňuje výsledek hospodaření.

Pokud již zajišťovací instrument nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, uplyne doba jeho platnosti nebo je prodán, ukončen či uplatněn nebo je zrušen zajišťovací vztah, přestane se prospektivně o zajištění účtovat. Pokud se již nepředpokládá, že dojde k předpokládané transakci, kumulovaná částka ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do výsledku hospodaření.

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty.

v) Reálná hodnota

Reálná hodnota je definována jako částka, za kterou by bylo možno vyměnit nástroj v běžné transakci mezi informovanými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek, tedy jinak než při nuceném nebo likvidačním prodeji. Reálné hodnoty se podle vhodnosti získají z kótovaných cen trhu, modelů diskontovaných peněžních toků a jiných oceňovacích modelů.

Pro odhad reálné hodnoty jednotlivých tříd finančních nástrojů se používají následující metody a předpoklady:

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, krátkodobé investice

Účetní hodnota peněžních prostředků a ostatních krátkodobých finančních aktiv se přibližuje reálné hodnotě, jelikož tyto finanční nástroje mají relativně krátkodobou splatnost.

Pohledávky a závazky

Účetní hodnota krátkodobých pohledávek a závazků se přibližuje reálné hodnotě, jelikož tyto finanční nástroje mají krátkodobou splatnost.

Hierarchie reálných hodnot

Aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě ve výkazu finanční pozice nebo ty, které nejsou vykázané v reálné hodnotě, ale informace o nich jsou zveřejněny, klasifikuje Skupina dle hierarchie reálných hodnot do tří úrovní vstupních dat na základě posouzení jejich dostupnosti:

- vstupy na úrovni 1 jsou kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, ke kterým má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- vstupy na úrovni 2 jsou jiné vstupy než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné pro aktivum nebo závazek;
- vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum nebo závazek.

V případech, kdy vstupy pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku mohou být zařazeny do různých úrovní, je celkové ocenění reálnou hodnotou zařazeno do stejné úrovně hierarchie reálných hodnot jako vstupní údaje s nejnižší úrovní, které jsou významné pro celkové ocenění.

w) Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly na čistých aktivech konsolidovaných dceřiných společností se vykazují odděleně od vlastnického podílu Skupiny v těchto dceřiných společnostech. Nekontrolní podíly se skládají z částky těchto podílů k datu původní podnikové kombinace a podílu nekontrolního akcionáře na změnách vlastního kapitálu po datu kombinace. Celkový úplný výsledek se přiřadí nekontrolním podílům, i když v důsledku toho budou mít nekontrolní podíly záporný zůstatek.

Závazky z titulu opcí poskytnutých vlastníkům nekontrolních podílů na prodej těchto podílů se prvotně zachycují ve vlastním kapitálu. Následná změna účetní hodnoty těchto závazků se zachycuje rovněž ve vlastním kapitálu.

x) Následné události

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

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

y) Aplikace nových účetních standardů

IFRS 16

K 1. lednu 2019 Skupina prvotně aplikovala nový standard IFRS 16 Leasingy. Skupina zvolila metodu přechodu modifikovanou retrospektivní s kumulativním dopadem prvotní aplikace na počáteční zůstatek nerozděleného zisku. V souladu se zvolenou metodou přechodu nebyly srovnatelné údaje za předchozí období upraveny.

Metodika Skupiny dle IFRS 16 je popsána výše v bodě c.

Finanční leasing (dle IAS 17)

Dlouhodobá aktiva vykázaná k 31.prosinci 2018 jako najaté aktivum dle IAS 17 na pozici Pozemky, budovy a zařízení jsou od 1. ledna 2019 vykazovány na pozici Aktivum z práva k užívání.

Účetní hodnota aktiva z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni prvotní aplikace se rovná účetní hodnotě pronajatého aktiva a závazku z leasingu bezprostředně před tímto datem, oceněné podle IAS 17.

Operativní leasing (dle IAS 17)

V souvislosti s přechodem na IFRS16 k 1. lednu 2019 Skupina vykazovala z leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy v souladu s IAS 17 závazek z leasingu. Závazek byl oceněn současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Skupiny ke dni prvotní aplikace. Vážený průměr uplatněné přírůstkové výpůjční úrokové míry je 5,09 %.

Současně skupina ke stejnému okamžiku vykazovala aktiva z práv k užívání oceněná částkou rovnající se závazku z leasingu, upravenou o částku veškerých zálohových nebo časově rozlišených leasingových plateb týkajících se tohoto leasingu, vykázaných ve výkazu o finanční pozici bezprostředně přede dnem prvotní aplikace.

Ve výkazu zisku a ztráty bude Skupina od 1. ledna 2019 namísto provozních nákladů z Operativního leasingu vykazovat odpisy z nově vykázaných leasingových aktiv a úrokové náklady související s leasingovými závazky.

Skupina použila při prvotní aplikaci IFRS 16 na leasingy dříve klasifikované jako operativní dle IAS 17 následující praktická zjednodušení:

- Nevykazuje aktiva z práv k užívání a závazky z leasingu u leasingů, jejichž doba trvání končí do 12 měsíců ode dne prvotní aplikace.
- Použila zpětný pohled, při určování doby trvání leasingu, pokud smlouva obsahuje opce na prodloužení nebo ukončení leasingu.

Přijetí standardu IFRS 16 nemělo na Skupinu jako pronajímatele významný dopad.

Celkový dopad přechodu na IFRS 16 je znázorněn v následujících tabulkách.

Konsolidovaný výkaz finanční pozice

Řádek výkazu	31.12.2018	Dopad přechodu	1.1.2019
Aktiva			
Pozemky budovy a zařízení	3 594 684	-4 030	3 590 654
Aktivum z práva k užívání	--	147 529	147 529
Aktiva Celkem	23 229 359	143 499	23 372 858
Pasiva			
Nerozdělený výsledek hospodaření	4 031 929	207	4 032 136
Vlastní kapitál Celkem	11 558 166	207	11 558 373
Odložený daňový závazek	334 349	48	334 397
Dlouhodobé závazky z leasingu	3 601	100 226	103 827
Dlouhodobé závazky celkem	6 842 050	100 274	6 942 324
Krátkodobé závazky z leasingu	784	43 018	43 802
Krátkodobé závazky Celkem	4 829 143	43 018	4 872 161
Vlastní kapitál a závazky Celkem	23 229 359	143 499	23 372 858

	1.1.2019
Budoucí minimální leasingové platby z operativního leasingu dle IAS 17 vykázány k 31.12.2018	151 898
Leasingové platby nad úroveň minimálních leasingových plateb vyplývající z opcí na prodloužení nájmu a smluv na dobu neurčitou	5 797
Efekt diskontování přírůstkovou výpůjční úrokovou mírou	-14 451
Závazek z leasingu dle IFRS 16 k 1.1.2019	143 244

4. Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2019:

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
Mateřská společnost				
ŠKODA TRANSPORTATION a.s. 626 23 753	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	--	--	--
Dceřiné společnosti a společné podniky				
ŠKODA ELECTRIC a.s. 477 18 579	Průmyslová 610/2a 301 00 Plzeň - Doudlevice	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA VAGONKA a.s. 258 70 637	1. máje 3176/102 703 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
Pars nova a.s. 258 60 038	Žerotínova 1833/56 787 01 Šumperk	100	Rozhodující	Plná
TRADING RS Sp. z o.o.	Złota 59 00-120 Warszawa Polsko	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. 291 19 057	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
POLL, s.r.o. 629 67 754	Výpadevská 1676/4a 153 00 Praha 5 Radotín	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA TVC s.r.o. 252 47 964	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
Ganz-Skoda Electric Ltd.	Horváth utca 12-26 H-1027 Budapešť Maďarsko	100	Rozhodující	Plná

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
ООО Вagonmaš	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt-Peterburg Ruská federace	51	Rozhodující	Plná
SKODA Transportation Deutschland GmbH	Leopoldstrasse 244 808 07 München Německo	100	Rozhodující	Plná
Skoda Transportation USA, LLC 81-2573769	100 International Drive, 23rd Floor Baltimore MD USA	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA Transtech Oy	Elektroniikkatie 2 905 90 Oulu Finsko	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA DIGITAL s.r.o. 017 31 530	Moravská 797/85, Hrabůvka 700 30 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA RAIL s.r.o. 058 22 149	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	Naberezhna 26-B 490 00 Dnipro Ukrajina	100	Rozhodující	Plná
ООО SINARA - ŠKODA	Naberezhnaya Obvodnogo Kanala 138, 190 020 Sankt-Peterburg Ruská federace	50	Společný podnik	Ekvivalenční
Přidružené společnosti				
PRAGOIMEX a.s. 158 88 100	Pod náspem 795/12 190 05 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
Zaporizkiy Elektrovoz	Vulicyja Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

5. Popis změn v konsolidačním celku

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2019

Ke dni 1. února 2019 došlo v důsledku realizace procesu Fúze sloučením k zániku dceřiné společnosti MOVO, spol. s r.o., ve které Skupina držela 100% podíl, a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s..

V roce 2019 Skupina nabyla podíly v následujících společnostech:

Název společnosti	Metoda konsolidace	Vlastnický podíl	Datum nabytí podílu
OOO SINARA- ŠKODA	Ekvivalenční	50%	20.12.2019 (datum založení)

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2018

V roce 2018 Skupina nabyla podíly v následujících společnostech:

Název společnosti	Metoda konsolidace	Vlastnický podíl	Datum nabytí podílu
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	plná	100%	8.11.2018 (datum založení)

V roce 2018 Skupina pozbyla podíly v následujících společnostech:

Název společnosti	Způsob pozbytí	Podíl	Datum pozbytí podílu
Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o.	Prodej	100%	24.10.2018
OOO SKODA R	Vystoupení ze společnosti	99%	30.10.2018

6. Provozní segmenty

Skupina vykazuje své výsledky v členění na jednotlivé provozní segmenty, které jsou vymezeny s ohledem na významné dceřiné společnosti, které jsou managementem individuálně sledovány.

Tyto segmenty jsou definovány následovně: ŠKODA TRANSPORTATION a.s., ŠKODA VAGONKA a.s., ŠKODA ELECTRIC a.s., Pars nova a.s., Škoda Transtech Oy a ostatní segmenty.

(1) ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je mateřskou společností celé Skupiny a zabývá se převážně vývojem, výrobou a prodejem tramvají, lokomotiv, metra a poskytováním servisních služeb. Své výrobky prodává jak třetím stranám, tak i dalším společností v rámci konsolidačního celku.

(2) ŠKODA VAGONKA a.s.

Hlavní náplní společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. je vývoj, výroba a prodej příměstských jednotek a poskytování servisních služeb. Společnost prodává své výrobky a služby především třetím stranám.

(3) ŠKODA ELECTRIC a.s.

ŠKODA ELECTRIC a.s. se zabývá převážně vývojem, výrobou a prodejem trolejbusů, elektrické výzbroje a trakčních motorů. Své výrobky prodává jak třetím stranám, tak i dalším společnostem v rámci konsolidačního celku.

(4) Pars nova a.s.

Pars nova a.s. se zabývá zejména výrobou a prodejem jednotlivých součástí na tramvaje a lokomotivy a dále pak modernizací kolejových vozidel a příslušným servisem. Společnost téměř třetinu své produkce prodává ostatním společnostem v konsolidačním celku.

(5) Škoda Transtech Oy

Škoda Transtech Oy se zabývá především výrobou arktických tramvají a kolejových vozidel, které dodává do severských zemí. Společnost obchoduje hlavně s třetími stranami.

Všechny výše uvedené segmenty mají své individuální managementy a jejich účetní zásady jsou shodné. Skupina účtuje o výnosech a transakcích mezi segmenty tak, jako by se jednalo o výnosy a transakce se třetími stranami, tj. používá tržní ceny.

Skupina hodnotí výsledky jednotlivých segmentů podle celkových tržeb a výsledku hospodaření.

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 (v tis. Kč).

2019	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.**	ŠKODA VAGONKA a.s.**	ŠKODA ELECTRIC a.s.	Pars nova a.s.	Škoda Transtech Oy*	Ostatní segmenty**	Celkem segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Tržby externím zákazníkům	2 978 371	135 996	1 875 764	1 204 337	2 606 787	1 103 502	9 904 757	--	9 904 757
Tržby uvnitř skupiny	728 912	397 550	416 857	24 430	45 866	176 683	1 790 298	-1 790 298	--
Tržby celkem	3 707 283	533 546	2 292 621	1 228 767	2 652 653	1 280 185	11 695 055	-1 790 298	9 904 757
Spotřeba materiálu a služeb a náklady na prodané zboží	-2 849 974	-609 949	-1 600 992	-712 007	-1 988 215	-644 677	-8 405 814	1 793 416	-6 612 398
Osobní náklady	-940 780	-220 186	-546 062	-337 757	-643 694	-199 991	-2 888 470	1	-2 888 469
Odpisy a amortizace	-225 199	-19 935	-45 252	-37 061	-60 813	-25 217	-413 477	--	-413 477
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	--	--	5 800	-2 520	--	121	3 401	--	3 401
Ostatní provozní náklady a výnosy	31 200	-60 977	37 042	-18 980	-17 821	-51 876	-81 412	-3 575	-84 987
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	42	1 881	933	162	-4 627	787	-822	-138	-960
Provozní výsledek hospodaření	-277 428	-375 620	144 090	120 604	-62 517	359 332	-91 539	-594	-92 133
Podíl na zisku přidružených podniků	-4 405	--	--	--	--	--	-4 405	--	-4 405
Zisky/ztráty z investic	12 530	--	--	--	--	--	12 530	-12 530	--
Finanční výnosy	68 215	1 946	5 527	1 344	1	14 523	91 556	-53 582	37 974
Finanční náklady	-252 517	-23 027	-30 797	-9 500	-9 722	-16 952	-342 515	52 783	-289 732
Ostatní finanční výnosy a náklady	30 099	--	--	--	--	-1 601	28 498	--	28 498
Výsledek hospodaření před zdaněním	-423 506	-396 701	118 820	112 448	-72 238	355 302	-305 875	-13 923	-319 798
Daň z příjmů	75 871	7 707	-7 105	-20 329	-27 104	-90 460	-61 420	1 493	-59 927
Zisk po zdanění	-347 635	-388 994	111 715	92 119	-99 342	264 842	-367 295	-12 430	-379 725
Aktiva celkem	22 861 571	2 597 257	3 937 588	1 392 493	1 765 898	1 205 243	33 760 050	-9 548 652	24 211 398
Pořízení stálých aktiv***	413 146	62 331	51 085	45 036	250 934	21 639	844 171	-11 203	832 968

*Individuální výkaz společnosti byl upraven o přecenění majetku k datu akvizice a související odpisy a o rozpracovanost projektů na úrovni skupiny.

**Individuální výkaz společnosti byl upraven o rozpracovanost projektů na úrovni skupiny.

***Nezahrnuje přírůstky Aktiv z práva k užívání

2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.**	ŠKODA VAGONKA a.s.	ŠKODA ELECTRIC a.s.	Pars nova a.s.	Škoda Transtech Oy*	Ostatní segmenty**	Celkem segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Tržby externím zákazníkům	3 413 404	1 028 296	2 981 456	1 013 646	2 684 155	645 027	11 765 984	13 912	11 779 896
Tržby uvnitř skupiny	1 375 398	409 221	495 991	47 725	229	201 388	2 529 952	-2 529 952	--
Tržby celkem	4 788 802	1 437 517	3 477 447	1 061 371	2 684 384	846 415	14 295 936	-2 516 040	11 779 896
Spotřeba materiálu a služeb a náklady na prodané zboží	-3 507 085	-1 825 320	-2 444 221	-605 776	-1 820 419	-645 973	-10 848 794	2 848 141	-8 000 653
Osobní náklady	-815 757	-215 121	-523 745	-281 573	-681 411	-175 392	-2 692 999	-29	-2 693 028
Odpisy a amortizace	-232 508	-19 893	-46 000	-36 155	-34 946	-30 411	-399 913	35 127	-364 786
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	2 162	--	5 800	781	--	--	8 743	--	8 743
Ostatní provozní náklady a výnosy	10 241	331 116	-88 563	-31 595	-334 351	-39 973	-153 125	-207 472	-360 597
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	1 839	231 045	1 745	428	--	757	235 814	-230 797	5 017
Provozní výsledek hospodaření	247 694	-60 656	382 463	107 481	-186 743	-44 577	445 662	-71 070	374 592
Podíl na zisku přidružených podniků	--	--	--	--	--	--	--	4 013	4 013
Zisky/ztráty z investic	7 843	--	--	--	--	--	7 843	-10 456	-2 613
Finanční výnosy	125 035	745	13 810	3 331	138	14 173	157 232	-52 928	104 304
Finanční náklady	-249 165	-50 387	-47 662	-17 358	-13 171	-14 310	-392 053	52 807	-339 246
Ostatní finanční výnosy a náklady	139 358	-8 071	--	--	--	-4 810	126 477	--	126 477
Výsledek hospodaření před zdaněním	270 765	-118 369	348 611	93 454	-199 776	-49 524	345 161	-77 634	267 527
Daň z příjmů	35 127	-186	-33 102	-20 713	28 564	13 252	22 942	36 487	59 429
Zisk po zdanění	305 892	-118 555	315 509	72 741	-171 212	-36 272	368 103	-41 147	326 956
Aktiva celkem	21 713 589	2 012 066	3 761 972	1 196 595	1 967 998	1 335 536	31 987 756	-8 758 397	23 229 359
Pořízení stálých aktiv	559 363	68 939	73 735	21 033	42 625	5 150	770 845	-231 113	539 732

*Individuální výkaz společnosti byl upraven o přecenění majetku k datu akvizice a související odpisy.

**Individuální výkaz společnosti byl upraven o rozpracovanost projektů na úrovni skupiny.

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 podle sídla společnosti, která majetek vlastní (v tis. Kč).

Země	2019	2018
Česká republika	10 104 026	9 844 283
Finsko	613 639	409 520
Maďarsko	2 631	3 359
Německo	28	8
Ukrajina	5 059	--
Rusko	1 888	1 542
Celkem	10 727 271	10 258 712

7. Tržby, Smluvní aktiva

Tržby Skupiny ze smluv se zákazníky:

	2019	2018
Modernizace kolejových vozidel	105 494	--
Komplexní opravy	57 139	61 690
Tramvaje	1 957 185	3 495 611
Lokomotivy a příměstské jednotky	1 880 397	1 843 874
Elektrická výzbroj	185 324	208 349
Trolejbusy	1 065 210	2 242 997
Trakční motory	448 348	425 983
Metro	798 478	357 232
Komponenty	548 305	636 141
Fullservis	930 886	890 270
Ostatní pravidelné služby	766	4 411
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	7 977 532	10 166 558
Náhradní díly	204 881	114 216
Obrábění	51 952	61 965
Opravy vozů	977 643	945 672
Servis	210 200	107 525
Ostatní	309 428	186 242
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	1 754 104	1 415 620
Celkem	9 731 636	11 582 178

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018

V roce 2019 a 2018 nebyly vykázány žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v přechozích obdobích.

Ostatní provozní tržby:

	2019	2018
Tržby z prodeje zásob	72 432	115 113
Tržby z prodeje odpadu	30 664	7 960
Smluvní pokuty	2 995	27 292
Přijaté dotace	11 163	4 237
Ostatní tržby	55 867	43 116
Celkem	173 121	197 718

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení výnosů podle sídla zákazníků (v tis. Kč).

Země	2019	2018
Česká republika	1 855 060	4 329 281
Čína	52 020	129 065
Finsko	2 429 734	2 605 160
Itálie	53 590	34 559
Lotyšsko	291 325	478 733
Maďarsko	17 869	19 992
Německo	1 055 772	711 199
Polsko	389 710	288 601
Rumunsko	11 030	19 894
Rusko	892 076	389 784
Slovensko	772 675	482 470
Turecko	--	461 648
USA	79 439	206 841
Ostatní	77 232	9 331
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	7 977 532	10 166 558
Česká republika	1 376 133	1 151 604
Čína	1 156	19 497
Finsko	47 304	49 538
Itálie	2 871	1 867
Litva	610	1 822
Lotyšsko	12 104	9 834
Maďarsko	23 180	34 568
Německo	64 109	63 124
Polsko	31 095	16 858
Rusko	72 560	23 072
Slovensko	79 244	31 202
Turecko	--	3 169
USA	3 874	1 156
Ostatní	39 864	8 309
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	1 754 104	1 415 620
Česká republika	85 959	91 735
Čína	242	936
Finsko	22165	16 818
Itálie	1 992	2 661
Lotyšsko	15 785	29 131
Maďarsko	1	23 740
Německo	18 247	2 776
Polsko	4 705	13 345
Rusko	1 481	1 369
Slovensko	198	694
Turecko	4 734	1 109
USA	15 859	7 478
Ostatní	1 753	5 926
Ostatní provozní tržby	173 121	197 718
Celkem	9 904 757	11 779 896

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018

Tržby vůči dvěma zákazníkům tvoří více než 10% celkových tržeb Skupiny (zejména v kategorii Fullservis, Opravy vozů, Lokomotivy a příměstské jednotky, Tramvaje a Náhradní díly).

Smluvní zůstatky

	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky z obchodního styku (brutto) *	2 325 931	1 844 178
Pohledávky z obchodního styku - ztráty ze snížení hodnoty	-34 996	-29 018
Pohledávky z obchodního styku (netto)	2 290 935	1 815 160
Smluvní aktiva (brutto)	5 236 730	5 063 796
Smluvní aktiva - ztráty ze snížení hodnoty	-3 064	--
Smluvní aktiva (netto)	5 233 666	5 063 796
Smluvní závazky (krátkodobé i dlouhodobé)	4 280 839	3 044 374
Zadržné evidované jako pohledávka z obchodního styku	218 042	300 483
Zadržné evidované jako závazek	57	331

*Pohledávky ze smluv související se zákazníky mimo zadržné

Od 1.1.2019 vykazuje Skupina Smluvní aktiva samostatně. Z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018.

Metodika stanovení ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku a smluvních aktiv je popsána v bodě 32.

Hodnota 1 021 848 tis. Kč (2018 – 772 542 tis. Kč), vykázaná v rámci smluvního závazku k 31.12.2018, byla vykázána jako výnos v roce 2019 a hodnota záloh přijatých v roce 2019, u nichž nedošlo k vykázání výnosu v roce 2019, představuje 2 258 313 tis. Kč (2018 – 2 805 241 tis. Kč).

Smluvní aktiva souvisí zejména s právem Skupina na protihodnotu za již vyhotovená plnění s výnosy vykazovanými průběžně, u kterých je pokrok měřen metodou vstupů, a která nebyla k 31.12. vyfakturována. Smluvní závazky představují zejména zálohy přijaté od zákazníků v souvislosti s výstavbou produktů a poskytováním služeb s průběžným vykazováním výnosů. Mezi nejvýznamnější částky smluvních aktiv patří zejména pohledávky za příměstské jednotky do Německa a za tramvaje a trolejbusy do Lotyšska.

Očekávání vykázání výnosu ze zbývajících závazků k plnění

31.12.2019	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	60 365 424	7 025 419	9 203 335	28 068 568	16 068 102

31.12.2018	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	22 359 764	7 226 365	4 175 035	8 027 635	2 930 729

V souladu s IFRS 15 Skupina nezveřejňuje informaci o transakční ceně na zbývajících závazky k plnění v případě závazků plněných jednorázově, které jsou součástí smlouvy, jejíž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně.

Smlouvy se zákazníky ve Skupině nevedly k vykázání materiálních přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

8. Spotřeba materiálu a služeb

	2019	2018
Spotřeba materiálu	-4 453 395	-5 781 434
Energie	-185 008	-173 572
<i>Spotřeba materiálu a energie</i>	<i>-4 638 403</i>	<i>-5 955 006</i>
Opravy a údržba	-172 869	-150 131
Marketingové služby	-33 172	-34 999
Nakoupené služby na projekty	-671 517	-638 311
Nájemné	-88 679	-130 627
Externí zaměstnanci	-334 620	-382 489
Ostatní služby	-576 540	-620 540
<i>Nakoupené služby</i>	<i>-1 877 397</i>	<i>-1 957 097</i>
Celkem	-6 515 800	-7 912 103

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na podporu IT, právní služby a ostatní poradenství.

9. Osobní náklady

	2019	2018
Členové klíčového vedení	-151 195	-143 867
Ostatní zaměstnanci	-2 737 274	-2 549 161
Celkem	-2 888 469	-2 693 028

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v roce 2019 byl 3 968 (2018 – 3 818).

Členové klíčového vedení zahrnují ředitele jednotlivých úseků, členy dozorčí rady, členy představenstva a jednatele společností skupiny.

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

10. Ostatní provozní náklady

	2019	2018
Ztráta ze snížení hodnoty zásob (- náklad / + výnos)	118 878	-188 708
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	237 572	207 732
Prodaný materiál	-78 626	-86 342
Daně a poplatky	-40 180	-76 377
Odpis a prodej pohledávek	-44 320	-3 482
Pokuty a penále	-17 109	-47 832
Náklady na pojištění	-27 181	-61 771
Ztráty z derivátových operací	-26 877	-10 077
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-43 184	-81 077
Ostatní provozní náklady (-)	-406 358	-174 789
Celkem	-327 385	-522 723

Ostatní provozní náklady tvoří zejména náklady na přefakturaci a odpis zásob.

Skupina vykazuje kurzové zisky a ztráty kompenzovaně.

Pokuty a penále zahrnují zejména smluvní penále za zpoždění dodávek zákazníkům.

Náklady z derivátových operací, které se vztahují k zajištění peněžních toků plynoucích z projektů, jsou zahrnuty v Ostatních provozních nákladech.

11. Ostatní provozní výnosy

	2019	2018
Zisky z derivátových operací	180 618	70 018
Ostatní provozní výnosy	43 085	78 573
Celkem	223 703	148 591

Výnosy z derivátových operací, které se vztahují k zajištění peněžních toků plynoucích z projektů, jsou zahrnuty v Ostatních provozních výnosech.

12. Čisté finanční výnosy a náklady

	2019	2018
Výnosy z finančního majetku	4	--
Výnosové úroky	26 867	58 901
Kurzové zisky z finančního majetku	10 921	44 016
Zisky z vypořádaných derivátů k obchodování	--	--
Ostatní finanční výnosy	182	1 387
Finanční výnosy	37 974	104 304
Úrokové náklady na závazek z leasingu	-8 113	-362
Nákladové úroky (mimo leasing)	-218 471	-284 249
Prvek financování (IFRS 15)	-49 499	--
Kurzové ztráty z finančního majetku	-13 474	-44 788
Ztráty z vypořádaných derivátů k obchodování	--	-8 788
Ostatní finanční náklady	-175	-1 059
Finanční náklady	-289 732	-339 246
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	28 514	126 503
Ostatní finanční výnosy a náklady	-16	-26
Ostatní finanční výnosy a náklady	28 498	126 477
Čisté finanční výnosy / náklady	-223 260	-108 465

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018

Nákladové úroky ve výši 218 471 tis. Kč (2018 – 284 249 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti, úroky z přijatých bankovních úvěrů a úroky z dluhopisů.

V roce 2019 ani 2018 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

13. Daň z příjmů

Daň z příjmů je ve výkazu zisku a ztráty vykázána následovně:

	2019	2018
Daň z příjmů splatná	-93 421	-57 010
Daň z příjmů odložená	33 494	116 439
Celkem	-59 927	59 429

Daň z příjmů splatná zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2019 ve výši 96 547 tis. Kč (2018 – 51 021 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 3 126 tis. Kč (2018 – 5 989 tis. Kč).

Efektivní daňová sazba

	2019	%	2018	%
Zisk před zdaněním	-319 798		267 527	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	60 762	19%	-50 830	19%
Dopad přepočtu z daňových sazeb zahraničních společností	-2 589		2 214	
Odpočet na vědu a výzkum	18 568		192 879	
Daňově neuznatelné položky	-17 221		-15 535	
Úprava daně z příjmů minulých let	-5 031		5 281	
Nevykázaná odložená daňová pohledávka	-76 388		-51 333	
Uplatnění daňové ztráty minulých let	2		-15 081	
Rozpuštění odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát	-22 525		--	
Ostatní vlivy	-15 505		-8 166	
Celkem	-59 927	19%	59 429	22%

Většina zdanitelného zisku je generována v České republice, a proto je pro výpočet použita daňová sazba 19 %. Dopad přepočtu zahraničních společností, které jsou primárně zdaňovány odlišnou daňovou sazbou než je daňová sazba České republiky, je uveden v tabulce výše.

14. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek – pořizovací hodnota

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2018	158 157	1 564 438	1 376 906	3 488	735 404	7 579 018	11 417 411
Přírůstky	23 781	5 992	260 317	3 989	10	--	294 089
Úbytky	-3 041	--	--	--	-241 100	-4 800	-248 941
Přeúčtování	3 503	--	362	-3 865	--	--	--
Kurzové přepočty	325	-1 118	-472	--	--	--	-1 265
31.12.2018	182 725	1 569 312	1 637 113	3 612	494 314	7 574 218	11 461 294

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2019	182 725	1 569 312	1 637 113	3 612	494 314	7 574 218	11 461 294
Přírůstky	30 860	--	277 749	249 432	4	--	558 045
Přeúčtování	1 141	--	--	-1 141	--	--	--
Kurzové přepočty	-883	-990	-2 118	-13	--	--	-4 004
31.12.2019	213 843	1 568 322	1 912 744	251 890	494 318	7 574 218	12 015 335

Dlouhodobý nehmotný majetek – oprávky

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2018	-86 463	-61 408	-647 820	-362	-734 601	-106 935	-1 637 589
Odpisy za rok	-21 720	--	-78 809	--	8 478	--	-92 051
Úbytky	78	--	-1	--	241 100	--	241 177
Přeúčtování	--	--	-362	362	--	--	0
Kurzové přepočty	-273	1 124	655	--	--	--	1 506
31.12.2018	-108 378	-60 284	-726 337	--	-485 023	-106 935	-1 486 957

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2019	-108 378	-60 284	-726 337	--	-485 023	-106 935	-1 486 957
Odpisy za rok	-26 671	-1 498	-63 716	--	-1 092	--	-92 977
Kurzové přepočty	818	980	1 949	--	--	--	3 747
31.12.2019	-134 231	-60 802	-788 104	--	-486 115	-106 935	-1 576 187

Dlouhodobý nehmotný majetek – ztráty ze snížení hodnoty

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2018	--	--	--	--	--	-3 354 182	-3 354 182
31.12.2018	--	--	--	--	--	-3 354 182	-3 354 182

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2019	--	--	--	--	--	-3 354 182	-3 354 182
Přírůstky	--	--	--	-2 472	--	--	-2 472
31.12.2019	--	--	--	-2 472	--	-3 354 182	-3 356 654

Dlouhodobý nehmotný majetek – zůstatková hodnota

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
31.12.2018	74 347	1 509 028	910 776	3 612	9 291	4 113 101	6 620 155
31.12.2019	79 612	1 507 520	1 124 640	249 418	8 203	4 113 101	7 082 494

Odpisy

Odpisy patentů a nákladů na vývoj jsou alokovány k nákladům na zásoby a vykazovány ve spotřebě materiálu a služeb v okamžiku prodeje zásob.

Ocenitelná práva

Ocenitelná práva zahrnují soubor ochranných známek ŠKODA v hodnotě 1 502 264 tis. Kč (2018 – 1 502 264 tis. Kč). Tato ochranná známka není odpisována, protože má neurčitou dobu životnosti, ovšem je testována na snížení hodnoty na roční bázi.

Náklady na vývoj

Nehmotné výsledky vývoje k 31. prosinci 2019 v zůstatkové hodnotě 1 124 640 tis. Kč (2018 – 910 776 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku. Z celkových přírůstků v roce 2019 byla část ve výši 142 352 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývajících část ve výši 135 397 tis. Kč byla nakoupená od externích subjektů. Aktivace nákladů na nehmotné výsledky vývoje vytvořené vlastní činností je účtována proti snížení nákladů vzniklých v souvislosti s aktivovaným majetkem.

Ostatní nehmotný majetek

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje zejména budoucí peněžní toky plynoucí ze smluv o zhotovení společnosti Škoda Transtech Oy, které se odpisují podle stupně realizace projektu.

Goodwill

Goodwill Skupiny představuje částku, o kterou převyšuje cena pořízení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků dceřiné společnosti, společnosti s podstatným vlivem nebo společného podniku k datu akvizice.

Goodwill je alokován takto:

Společnost	2019	2018
ŠKODA ELECTRIC a.s.	1 691 181	1 691 181
ŠKODA VAGONKA a.s.	1 287 137	1 287 137
Pars nova a.s.	1 128 790	1 128 790
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	50	50
ŠKODA TVC s.r.o.	5 901	5 901
OOO Vagonmaš	2	2
LOKEL s.r.o.	40	40
Celkem	4 113 101	4 113 101

Goodwill vztahující se k výše uvedeným podílům souvisí s pořízením 100% či částečného podílu v těchto účetních jednotkách ze strany Skupiny. Tento goodwill je monitorován vedením Skupiny.

Testování na snížení hodnoty

Testování na snížení hodnoty goodwillu a ocenitelných práv je prováděno minimálně jednou ročně a dále v případě, že okolnosti, jako např. významný pokles očekávaných tržeb, zisku či peněžních toků, indikují pravděpodobnost skutečnosti, že mohlo dojít ke snížení hodnoty goodwillu nebo ocenitelných práv. Skupina si vybrala čtvrté čtvrtletí roku jako období, kdy bude provádět pravidelné roční testování goodwillu a ocenitelných práv na snížení hodnoty.

Goodwill

Na základě provedeného impairment testu došlo k 31. prosinci 2015 ke snížení hodnoty goodwillu přiřazeného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. o částku 2 931 906 tis. Kč.

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2016 byl proveden test na snížení hodnoty goodwillu za použití modelu diskontovaných peněžních toků. Na základě provedeného impairment testu došlo ke snížení hodnoty goodwillu přiřazeného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. o částku 422 276 tis. Kč.

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2018 a 2019 byl proveden test na snížení hodnoty goodwillu za použití modelu diskontovaných peněžních toků. Na základě provedeného impairment testu vedení Skupiny neidentifikovalo potřebu dalšího snížení hodnoty goodwillu přiřazeného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Na základě testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. by došlo k dalšímu snížení hodnoty goodwillu v případě nárůstu diskontní sazby o 5,06% nebo poklesu EBIT o 23,7% nebo poklesu růstového faktoru o 14,9%.

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti Pars nova a.s. by zpětně získatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 0,03% nebo poklesu EBIT o 0,17% nebo poklesu růstového faktoru o 0,05%.

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA ELECTRIC a.s. by zpětně získatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 7,72% nebo poklesu EBIT o 39,7% nebo poklesu růstového faktoru o 40,83%.

V případě goodwillu přiřazeného ostatním společnostem vedení Skupiny neidentifikovalo, že by rozumně možná změna klíčového předpokladu vedla k vykázání snížení hodnoty.

Diskontní sazba po zdanění také představuje klíčový odhad v modelu diskontovaných peněžních toků a vychází z reprezentativního váženého průměru kapitálových nákladů. Diskontní sazba po zdanění použitá při výpočtu zpětně ziskatelné částky činila 8,28 % (2018 – 8,35 %) s výjimkou společnosti Škoda TVC, kde byla použita sazba 9,50 % (vyšší riziko z titulu menší společnosti).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2020 – 2024 (resp. pro roky 2019 – 2023 v roce 2018), a pro následující období byla použita růstová sazba 2%.

Ocenitelná práva

Skupina na základě provedení testu neidentifikovala žádné snížení hodnoty.

Pro stanovení reálných hodnot k danému rozvahovému dni jsou plánované peněžní toky diskontovány diskontními sazbami po zdanění.

Diskontní sazba po zdanění také představuje klíčový odhad v modelu diskontovaných peněžních toků a vychází z reprezentativního váženého průměru kapitálových nákladů. Diskontní sazba po zdanění použitá při výpočtu zpětně ziskatelné částky činila 8,28 % (2018 – 8,35 %).

Budoucí finanční výsledky Skupiny jsou založeny na množství faktorů a předpokladů s ohledem na makroekonomický vývoj jako jsou devizové kurzy a úrokové sazby, nad kterými Skupina zčásti nemá kontrolu. Změny těchto faktorů a předpokladů mohou ovlivnit finanční pozici Skupiny, včetně výsledků testování snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, a následně mohou vést ke změnám ve finanční pozici a výsledcích Skupiny.

15. Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – pořizovací hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2018	350 574	2 932 947	3 535 708	94 531	105 556	7 019 316
Přírůstky	16 866	68 204	93 745	2 493	64 335	245 643
Úbytky	--	-11 540	-272 776	-1 509	-1 070	-286 895
Přeúčtování	--	78 983	45 984	--	-124 967	--
Kurzové přepočty	55	679	2 085	4	18	2 841
31.12.2018	367 495	3 069 273	3 404 746	95 519	43 872	6 980 905

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2019	367 495	3 069 273	3 404 746	95 519	43 872	6 980 905
Reklasikace do aktiva z práva k užívání	--	--	-5 145	--	--	-5 145
Přírůstky	100	36 789	166 887	3 131	68 016	274 923
Úbytky	--	-1 257	-53 528	-619	-377	-55 781
Přeúčtování	--	23 178	7 544	-523	-30 199	--
Kurzové přepočty	-89	-1 202	-6 893	-3	-107	-8 294
31.12.2019	367 506	3 126 781	3 513 611	97 505	81 205	7 186 608

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – oprávky

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2018	-57	-611 163	-2 596 653	-82 381	--	-3 290 254
Odpisy za rok	--	-72 985	-195 592	-4 158	--	-272 735
Úbytky	--	1 282	241 685	1 320	--	244 287
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	-258	-1 779	-4	1	-2 040
31.12.2018	-57	-683 124	-2 552 339	-85 223	1	-3 320 742

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2019	-57	-683 124	-2 552 339	-85 223	1	-3 320 742
Reklasikace do aktiva z práva k užívání	--	--	1 115	--	--	1 115
Odpisy za rok	--	-72 740	-185 330	-3 289	--	-261 359
Úbytky	--	--	47 834	619	--	48 453
Přeúčtování	--	--	-523	523	--	--
Kurzové přepočty	--	504	5 930	2	-1	6 435
31.12.2019	-57	-755 360	-2 683 313	-87 368	--	-3 526 098

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – ztráty ze snížení hodnoty

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2018	--	-6 531	-23 818	--	--	-30 349
Přírůstky	--	--	--	--	--	--
Úbytky	--	704	8 039	--	--	8 743
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2018	--	-5 827	-15 779	--	--	-21 606

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2019	--	-5 827	-15 779	--	--	-21 606
Přírůstky	--	--	--	--	-387	-387
Úbytky	--	263	5 997	--	--	6 260
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2019	--	-5 564	-9 782	--	-387	-15 733

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – zůstatková hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
31.12.2018	367 438	2 380 322	836 628	10 296	43 873	3 638 557
31.12.2019	367 449	2 365 857	820 516	10 137	80 818	3 644 777

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2019 patří aktivace podvozku elektrické vlakové jednotky a nákup osobních automobilů.

Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2019 činí 15 733 tis. Kč (2018 – 21 606 tis. Kč).

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2018 patří technické zhodnocení budovy, rekonstrukce areálu a prostor pro výzkum a vývoj.

S výjimkou případů uvedených v bodě 30 nemá Skupina žádný dlouhodobý hmotný majetek zatížený zástavním právem.

16. Leasing

Skupina si pronajímá nebytové prostory (kanceláře, výrobní haly), výrobní stroje a zařízení a osobní automobily.

Leasingové smlouvy jsou sjednávány individuálně a obsahují širokou škálu různých smluvních podmínek. Smlouvy mohou obsahovat opce na prodloužení doby nájmu a výše plateb může být upravena dle vývoje indexu spotřebitelských cen.

Aktiva z práva k užívání z pronájmu nebytových prostor se odepisují po dobu 2 až 9 let. Aktiva z práva k užívání z pronájmu výrobních strojů a zařízení se odepisují po dobu 2 až 6 let. Aktiva z práva k užívání z pronájmu osobních automobilů se odepisují po dobu 2 let.

Pronajatý majetek není předmětem zajištění pro účely čerpání úvěrů.

Aktiva z práva k užívání – pořizovací hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
Reklasifikace z Pozemků, budov a zařízení k 1.1.2019	--	--	5 145	--	5 145
Přechod na IFRS 16 k 1.1.2019	--	140 909	2 590	--	143 499
Přírůstky	--	35 269	2 443	--	37 712
Úprava o přecenění závazku z leasingu	--	14 604	--	--	14 604
Kurzové přepočty	--	--	-63	--	-63
31.12.2019	--	190 782	10 115	--	200 897

Aktiva z práva k užívání – oprávky

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2019	--	--	-1 115	--	-1 115
Odpisy za rok	--	-56 648	-2 493	--	-59 141
Kurzové přepočty	--	31	40	--	71
31.12.2019	--	-56 617	-3 568	--	-60 185

Aktiva z práva k užívání – ztráty ze snížení hodnoty

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2019	--	--	--	--	--
31.12.2019	--	--	--	--	--

Aktiva z práva k užívání – zůstatková hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
31.12.2018	--	--	--	--	--
31.12.2019	--	134 165	6 547	--	140 712

Současná hodnota závazku z leasingu

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2019	--	--	4 385	--	4 385
Přechod na IFRS 16 k 1.1.2019	--	140 653	2 591	--	143 244
Nově vykázaný závazek z leasingu	--	35 269	2 443	--	37 712
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	--	7 677	436	--	8 113
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	--	-50 236	-2 173	--	-52 409
Leasingové platby – zaplacené úroky (b)	--	-7 677	-436	--	-8 113
Přecenění závazku z leasingu	--	14 604	--	--	14 604
Úbytky (ukončení leasingu)	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	1	-54	--	-53
31.12.2019	--	140 291	7 192	--	147 483
Závazek splatný do 1 roku	--	55 224	2 096	--	57 320
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	--	78 908	5 096	--	84 004
za více než za 5 let	--	6 159	--	--	6 159

Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům byly vykázány na pozici Spotřeba materiálu a služeb ve výši 21 225 tis. Kč (c). Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou byly vykázány na pozici Spotřeba materiálu a služeb ve výši 3 439 tis. Kč (d). Celkový peněžní tok (a+b+c+d) vztahující se k leasingům v roce 2019 činil 85 186 tis. Kč.

Skupina není vystavena významným budoucím peněžním odtokům ze smluv, u kterých nebyl k rozvahovému dni zahájen leasing ani ze záruk na zbytkovou hodnotu z opcí na prodloužení nájmu, které nejsou zahrnuty v ocenění závazků z leasingu k 31. prosinci 2019.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v bodě 32.

17. Investice do společných a přidružených podniků

Investice účtované ekvivalenční metodou

Podíly účtované ekvivalenční metodou	2019	2018
Podíly v přidružených podnicích	11 931	25 525
Podíly ve společných podnicích	1 821	--
Stav k 31. prosinci	13 752	25 525

Podíl Skupiny na zisku z investic účtovaných ekvivalenční metodou	2019	2018
Podíl Skupiny na zisku přidružených podniků	-4 405	4 013
Stav k 31. prosinci	-4 405	4 013

Přidružené podniky

Společnosti PRAGOIMEX a.s. a Zaporizkiy Elektrovoz jsou jedinými přidruženými podniky, v nichž má Skupina podíl. 49% podíl ve společnosti Zaporizkiy Elektrovoz Skupina pořídila v roce 2015. Hodnota podílu je pro Skupinu nevýznamná.

V roce 2019 Skupina spoluzaložila společný podnik Sinara - Škoda (podíl 50%) se zaměřením na výrobu souprav metra, tramvají a trolejbusů. Pořizovací cena podílu činí 1 821 tis. Kč. Podíl nebyl k 31.prosinci 2019 splacen.

PRAGOIMEX a.s.

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost PRAGOIMEX a.s. Tabulka rovněž zahrnuje odsouhlasení těchto souhrnných finančních informací na účetní hodnotu podílu Skupiny v přidruženém podniku.

Společnost PRAGOIMEX a.s. sestavuje výkazy dle českých účetních standardů. Vzhledem k nevýznamnosti úprav dle IFRS nebyly tyto výkazy upraveny.

PRAGOIMEX a.s.	2019	2018
Procentní výše vlastnického podílu	32 %	32 %
Dlouhodobá aktiva	9 158	11 848
Krátkodobá aktiva	127 724	185 214
Dlouhodobé závazky	34 200	38 000
Krátkodobé závazky	64 755	78 650
Čistá aktiva (100 %)	37 927	80 412
Podíl Skupiny na čistých aktivech (32 %)	12 137	25 732
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách	-206	-207
Účetní hodnota podílu v přidruženém podniku	11 931	25 525
Výnosy	221 866	446 004
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	-9 818	15 126
Korekce výsledku minulého roku	-2 700	--
Úplný výsledek celkem (100 %)	-12 518	15 126
Úplný výsledek celkem (32 %)	-4 006	4 840
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	-4 006	4 840
Podíl Skupiny na snížení fondů ze zisku (32%)	-399	-827
Podíl Skupiny na zisku po úpravě o snížení fondů ze zisku	-4 405	4 013
Dividendy přijaté Skupinou	9 190*	7 680

*Z této částky nebylo k 31.prosinci 2019 uhrazeno 4 595 tis. Kč.

18. Nekomolní podíly

Společnost OOO Vagonmaš je dceřinou společností s významnými nekontrolními podíly.

OOO Vagonmaš	2019	2018
Procentní výše nekontrolního vlastnického podílu	49 %	49%
Dlouhodobá aktiva	15 198	32 729
Krátkodobá aktiva	403 707	332 602
Dlouhodobé závazky	6 015	5 425
Krátkodobé závazky	294 028	491 265
Čistá aktiva	118 862	-131 359
Výnosy	1 155 100	259 365
Zisk/Ztráta	259 612	-35 224
Peněžní tok z provozní činnosti	157 005	-86 989
Peněžní tok z investiční činnosti	-448	-43
Peněžní tok z finanční činnosti	-59 079	50 318
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	97 478	-36 714

Hodnota nekontrolního podílu na vlastním kapitálu je následující:

Společnost	31.12.2019	31.12.2018
OOO Vagonmaš	58 243	-64 366
Celkem	58 243	-64 366

Hodnota nekontrolního podílu na výsledku hospodaření je následující:

Společnost	2019	2018
OOO Vagonmaš	127 210	-17 260
Celkem	127 210	-17 260

19. Odložený daňový závazek/pohledávka

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 p) byly pro výpočet odložené daně použity očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Odložená daň je počítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou jednotlivých položek výkazu finanční pozice a z nevyčerpaných investičních pobídek. Odložená daňová pohledávka je vykázána ve výši, o které je vedení Skupiny přesvědčeno, že bude v budoucích letech uplatněna. Na základě provedené analýzy předpokládané realizace odložené daňové pohledávky a závazku byla pro výpočet odložené daně v roce 2019 a 2018 použita sazba 19%, resp. 20% (Finsko, Rusko) a 9% (Maďarsko).

	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávka z titulu odložené daně	263 432	301 113
Závazek z titulu odložené daně	-306 534	-334 349
Celkem	-43 102	-33 236

Hodnota odložené daně z příjmů vykázána v konsolidované účetní závěrce se týká následujících položek:

	31.12.2019	31.12.2018	Meziroční změna 2019/2018
Dlouhodobá aktiva	-486 437	-498 108	11 671
Leasing	1 287	-863	2 150
Pohledávky	7 866	6 001	1 865
Smlouvy se zákazníky	344 162	191 108	153 054
Zásoby	69 436	60 413	9 023
Rezervy	244 522	341 297	-96 775
Neuplatněné daňové ztráty	140 428	104 533	35 895
Zaměstnanecké požitky	9 940	6 298	3 642
Neuhrazené smluvní pokuty	-4 370	-1 416	-2 954
Deriváty	-31 156	-396	-30 760
Ostatní	42 534	34 707	7 827
Celkem (pohledávka+/ závazek-)	338 212	243 574	94 638
Korekce o nevykázanou odloženou daňovou pohledávku z důvodu nejistoty	-311 599	-252 576	-59 023
Celkem po korekci (pohledávka+/ závazek-)	26 613	-9 002	35 615
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	-69 715	-24 234	-45 481
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	-43 102	-33 236	-9 866

*Rozdíl meziroční změny oproti hodnotě vykázané ve výkazu zisku a ztráty je způsoben translačními rozdíly.

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018.

K daňovým ztrátám v celkové výši 95 134 tis. Kč (2018: 0 Kč) nebyla k 31. prosinci 2019 a 2018 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení Skupiny není přesvědčeno, že společnosti vygenerují v následujících letech dostatečné zisky, proti kterým by mohly být tyto daňové ztráty využity. Rok expirace těchto daňových ztrát je uveden v tabulce níže.

31.12.2019	Rok expirace daňové ztráty	Výše daňové ztráty	Procento daně z příjmu
Rok vzniku daňové ztráty			
2019	2029	19 777	20%
2019	2024	75 357	19%
Celkem		95 134	

20. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka Daň z příjmů (pohledávka) ve výši 33 480 tis. Kč (2018 – 98 383 tis. Kč) zahrnuje zaplacené zálohy na daň z příjmů společností ponížené o odhad daně z příjmů.

Rozvahová položka Daň z příjmů (závazek) ve výši 39 258 tis. Kč (2018 – 7 678 tis. Kč) zahrnuje odhad daně z příjmů společností ponížený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

21. Jiné dlouhodobé pohledávky

	31.12.2019	31.12.2018
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	200 624	217 019
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	--	172 528
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	282 575	296 774
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	483 199	686 321
Ztráty ze snížení hodnoty	-1 806	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	481 393	686 321

Věková struktura jiných dlouhodobých pohledávek

	31.12.2019	31.12.2018
Dlouhodobé pohledávky splatné do 2 let	176 273	259 864
Dlouhodobé pohledávky splatné od 2 do 5 let	112 318	217 439
Dlouhodobé pohledávky splatné ve lhůtě delší než 5 let	194 608	209 018
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	483 199	686 321
Ztráty ze snížení hodnoty	-1 806	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	481 393	686 321

V roce 2012 ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. založila spolu se společnostmi Bammer trade a.s., CIAS HOLDING a.s., ŠKODA TRANSPORTATION a.s. a ŠKODA ELECTRIC a.s. sdružení za účelem účasti ve veřejné zakázce zadané Plzeňskými městskými dopravními podniky, a.s. („projekt“ nebo „veřejná zakázka“). Předmětem této veřejné zakázky je vybudování nové dopravní základny pro Plzeňské městské dopravní podniky, a.s. a zajištění oprav, údržby a odstavu vozidel městské hromadné dopravy provozovaných na území města Plzně. V rámci veřejné zakázky byla nabídka podaná sdružením vyhodnocena jako nejvhodnější a se zadavatelem zakázky byla uzavřena Projektová smlouva na realizaci této veřejné zakázky.

Jiné dlouhodobé pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě a týkají se smluvního nároku dceřiné společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. na budoucí peněžní plnění od společnosti Plzeňské městské dopravní podniky, a.s. v souvislosti se službami, které jsou společnosti poskytovány.

22. Zásoby

	31.12.2019	31.12.2018
Materiál	2 201 178	2 266 573
Nedokončená výroba	799 805	867 256
Hotové výrobky	72 067	92 219
Zboží	58 353	23 367
Poskytnuté zálohy na zásoby	111 232	49 274
Zásoby celkem (brutto)	3 242 635	3 298 689
Materiál	-262 227	-249 478
Nedokončená výroba	-101 229	-234 196
Hotové výrobky	-14 348	-13 676
Zboží	-16 547	-16 863
Poskytnuté zálohy na zásoby	-81	--
Ztráty ze snížení hodnoty	-394 432	-514 213
Materiál	1 938 951	2 017 095
Nedokončená výroba	698 576	633 060
Hotové výrobky	57 719	78 543
Zboží	41 806	6 504
Poskytnuté zálohy na zásoby	111 151	49 274
Zásoby celkem (netto)	2 848 203	2 784 476

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob snížila Skupina k 31. prosinci 2019 hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši 394 432 tis. Kč (2018 – 514 213 tis. Kč).

Zásoby v roce 2018 zahrnují položky spojené s přerušovaným projektem ve společnosti Škoda Transtech Oy pro ruského zákazníka v celkové výši 8,2 milionů EUR. Společnost Škoda Transtech zahájila arbitrážní řízení proti ruskému zákazníkovi za porušení smlouvy. Celková výše vymáhané částky včetně ušlého zisku činí 10,0 milionů EUR. Na základě soudního rozhodnutí doručeného do společnosti v lednu 2019, podle kterého je ruský zákazník povinen společnosti uhradit částku 2,3 milionů EUR, Skupina vytvořila k 31. prosinci 2018 opravnou položku ve výši 6,1 milionů EUR. Zákazník se proti rozhodnutí soudu odvolal. V roce 2019 bylo rozhodnutí arbitráže ve prospěch společnosti Škoda Transtech zrušeno soudem a toto zrušení bylo vráceno Nejvyšším soudem k novému projednání, v současné době nemá společnost Škoda Transtech žádnou vymahatelnou pohledávku. Zásoby ve výši 7,6 milionů EUR byly odepsány (vykázano v rámci ostatních provozních nákladů), zbývající část zásob byla spotřebována nebo prodána, opravná položka byla rozpuštěna.

Změna stavu opravné položky k zásobám je součástí pozice ostatní provozní náklady.

Pořizovací náklady na materiál vykázané ve výkazu zisku a ztráty jako náklad jsou zahrnuté v položce Spotřeba materiálu a služeb (bod 8).

23. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky z obchodního styku	2 390 081	1 983 192
Dohadné položky aktivní	9 322	14 139
Poskytnuté provozní zálohy	57 069	17 070
Příjmy příštích období	12 827	16 034
Jiné pohledávky	48 573	34 936
Pohledávky vůči státu	96 534	18 770
Náklady příštích období	54 452	42 324
Pohledávky celkem (brutto)	2 668 858	2 126 465
Ztráty ze snížení hodnoty	-52 591	-76 242
Pohledávky celkem (netto)	2 616 267	2 050 223

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v Bodě 32.

24. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2019	31.12.2018
Peníze	1 705	1 396
Účty v bankách	1 335 915	1 489 945
Krátkodobé termínované vklady	232 871	250 293
Celkem	1 570 491	1 741 634

Skupina má vázané peněžní prostředky ve výši 13 384 tis. CZK stanovené Projektovou smlouvou s bankou ČSOB. Výše vázaných prostředků je pravidelně upravována na základě aktualizovaného finančního modelu definovaného smlouvou.

Významné investiční a finanční aktivity bez dopadu na peněžní prostředky

V roce 2019 byly výdaje související s investiční činností sníženy o 75 031 tis. Kč v souvislosti s neuhrazenými závazky z roku 2019.

25. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2019 činí 3 150 000 tis. Kč (2018 – 3 150 000 tis. Kč). Jediný akcionář vlastní 1 kus kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 kus kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 15 900 tis. Kč. Na každých 100 tis. Kč jmenovité hodnoty akcií připadá pro hlasování na valné hromadě jeden hlas.

Kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy k 31. prosinci 2019 činí 4 296 752 tis. Kč (2018 – 4 301 739 tis. Kč).

V roce 2017 byly od tehdejšího vlastníka skupiny společnosti CEIL poskytnuty příplatky mimo základní kapitál v souhrnné výši 4 211 354 tis. Kč.

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků včetně vlivu odložené daně k 31. prosinci 2019 činí 291 584 tis. Kč (2018 – 95 762 tis. Kč).

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků představuje efektivní část kumulativní čisté změny reálné hodnoty instrumentů pro zajištění peněžních toků, které se vztahují k zajišťovacím transakcím, které nebyly realizovány k rozvahovému dni.

Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností

Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností vyplývají z převodu účetních závěrek zahraničních dceřiných společností patřících do Skupiny z cizích měn do Kč. Zůstatek kurzových rozdíků z přepočtu zahraničních činností k 31. prosinci 2019 činil 36 579 tis. Kč (2018 – 43 102 tis. Kč).

Nerozdělený výsledek hospodaření

Konsolidované nerozdělené zisky Skupiny k 31. prosinci 2019 byly 3 525 201 tis. Kč (2018 – 4 031 929 tis. Kč).

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku Společnosti. Nekonsolidovaný nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2019 činil 5 182 403 tis. Kč (2018 – 5 613 736 tis. Kč).

26. Zisk/(ztráta) na akcii

Jak je popsáno v bodě 25, Společnost má dvě akcie různé nominální hodnoty. Hlasovací práva i podíly na zisku odpovídají podílu jednotlivých akcií na základním kapitálu. Vzhledem k různým nominálním hodnotám jednotlivých akcií je výpočet proveden jako podíl na čistém zisku připadajícím akcionářům Skupiny každé akcie zvlášť. Podíl akcie s nominální hodnotou 3 134 100 tis. Kč na ztrátě přiřaditelné vlastníkům Společnosti za rok 2019 činil -504 376 tis. Kč (2018 – 342 479 tis. Kč), podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil -2 559 tis. Kč (2018 – 1 737 tis. Kč).

Vzhledem k tomu, že Společnost nevydala žádné konvertibilní nástroje, nedochází ke zředění zisku.

27. Rezervy

	1.1.2018	Dopad přechodu na IFRS 15	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	31.12.2018
Rezerva na garance	516 260	--	462 858	-217 771	-139 133	622 214
Rezerva na rizika	100 071	--	68 283	-71 420	-19 349	77 585
Rezerva na právní spory	145 883	--	1 310	-535	-122 242	24 416
Rezerva na ekologické škody	60 000	--	--	--	-14 845	45 155
Rezerva na pokuty a penále	235 690	-69 331	36 876	-45 279	-21 083	136 873
Rezerva na benefity	33 622	--	2 372	-2 376	-469	33 149
Rezerva na ztrátové projekty	429 949	57 079	504 492	-662 544	-24 035	304 941
Ostatní rezervy	169 019	-53 733	164 284	-63 886	-47 639	168 045
Celkem	1 690 494	-65 985	1 240 475	-1 063 811	-388 795	1 412 378
Krátkodobá část rezerv	1 320 523					1 111 346
Dlouhodobá část rezerv	369 971					301 032

	1.1.2019	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	Kurzové vlivy	31.12.2019
Rezerva na garance	622 214	385 636	-313 574	-186 383	-541	507 352
Rezerva na rizika	77 585	62 115	-39 832	-12 173	-902	86 793
Rezerva na právní spory	24 416	1 310	--	--	--	25 726
Rezerva na ekologické škody	45 155	--	--	--	--	45 155
Rezerva na pokuty a penále	136 873	4 695	--	-9 196	--	132 372
Rezerva na benefity	33 149	20 619	-493	-383	-574	52 318
Rezerva na ztrátové projekty	304 941	33 295	-190 238	--	-779	147 219
Ostatní rezervy	168 045	88 208	-35 820	-25 764	2 469	197 138
Celkem	1 412 378	595 878	-579 957	-233 899	-327	1 194 073
Krátkodobá část rezerv	1 111 346					1 070 079
Dlouhodobá část rezerv	301 032					123 994

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2019, resp. 31. prosinci 2018, na které se k uvedeným datům vztahuje garanční povinnost. Tyto rezervy jsou vypočteny na základě historických dat a individuálního posouzení možností vzniku budoucích nákladů, přičemž se zohledňují i další skutečnosti, které jsou známy k datu sestavení konsolidované účetní závěrky.

Rezerva na rizika

Rezervy na rizika představují zejména rezervy na rizika spojená s dodávkami tramvají.

Rezerva na benefity

Skupina poskytuje svým zaměstnancům peněžité plnění u příležitosti významných životních jubileí, popř. při odpracování určitého počtu let. Na tyto zaměstnanecké požitky Skupina vytváří rezervu. K 31. prosinci 2019 Skupina vypočtenou rezervu diskontovala

na současnou hodnotu sazbou 5,5 %. Skupina dále zohlednila pravděpodobnou fluktuaci zaměstnanců. Vzhledem k nevýznamnosti nejsou další informace uvedeny.

Rezerva na pokuty a penále

Rezervy na pokuty a penále jsou tvořeny především na zpožděné projekty, kde na základě smlouvy je možný vznik nároku na penále nebo pokutu.

Rezerva na ztrátové projekty

Skupina vytvořila rezervu na ztráty k projektům, u kterých Skupina na základě aktuálních výhledů realizuje ztrátu. Hodnota rezervy na ztrátu vyplývá z kalkulace obchodních případů v souladu s IFRS 15.

Ostatní rezervy

Ostatní rezervy mimo jiné zahrnují i rezervy na odměny zaměstnancům a vedení Skupiny.

28. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2019	31.12.2018
Smlouvy se zákazníky – smluvní závazek	2 439 353	2 280 657
Dlouhodobé přijaté zálohy	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	735	752
Celkem	2 440 088	2 281 409

Smluvní závazek představuje zálohy přijaté společnostmi ŠKODA TRANSPORTATION a.s. a Škoda Transtech Oy v souvislosti se smlouvami se zákazníky, které jsou plněny průběžně.

29. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2019	31.12.2018
Závazky z obchodního styku	1 627 292	1 999 971
Smlouvy se zákazníky – smluvní závazek	1 841 486	763 717
Přijaté zálohy	6 187	--
Závazky vůči zaměstnancům	262 570	212 574
Závazky vůči státu	163 126	261 368
Závazky ze sociálního zabezpečení	84 223	77 188
Výnosy příštích období	81 993	29 677
Výdaje příštích období	24 767	37 846
Dohadné položky pasivní	199 159	201 388
Jiné závazky	8 902	60 871
Celkem	4 299 705	3 644 600

K 31. prosinci 2019 činily závazky po lhůtě splatnosti 497 064 tis. Kč (2018 – 621 214 tis. Kč).

30. Půjčky, úvěry a cenné papíry

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2019

Nebankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2019	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2019	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2019	Splatnost	Druh zajištění
Dluhopisy ²	2 337 591	--	74 605	--	-69 300	2 342 896	2 342 896	--	3,00%	26.6.2020 ³	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Půjčka od PPF Beer Topholdco B.V.	1 253 057	200 000	111 212	--	--	1 564 269	--	1 564 269	8,5%	-- ¹	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Investiční úvěr I.	835	--	3	-835	-3	--	--	--	2,83%	1.4.2019	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr J.	2 243	--	26	-2 243	-26	--	--	--	2,83%	1.11.2019	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr S.	4 869	--	86	-1 516	-86	3 353	1 477	1 876	1,38%	17.3.2022	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr T.	7 238	--	137	-1 919	-137	5 319	1 959	3 360	2,15%	24.8.2022	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Celkem	3 605 833	200 000	186 069	-6 513	-69 552	3 915 837	2 346 332	1 569 505			

¹ Splatnost je definována v Dohodě o podřízenosti jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Pari-passu dluhu.

² Dne 26. června 2015 vydala Skupina dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 310 000 tis. Kč, s emisním kurzem 99,13 % jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s ročně vyplaceným pevným kupónem ve výši 3,00 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

³ Úhrada dluhopisů bude zajištěna kombinací vlastních zdrojů a bankovního úvěru.

Bankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2019	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2019	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2019	Splatnost	Druh zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr	--	200 000	1 754	--	--	201 754	201 754	--	5,54% ¹	5.8.2020	Bez zajištění
Kontokorentní úvěr	--	4 712	--	--	--	4 712	4 712	--	3,54% ²		Bez zajištění
											Zástavní právo k pohledávkám společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., zástavní právo k obchodnímu podílu ve společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., podřízení pohledávek spřízněných stran za společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. a další zajišťovací instrumenty
Bankovní úvěr B.	280 389	--	12 175	-10 357	-12 175	270 032	11 007	259 025	4,82%	30.6.2036	
Celkem	280 389	204 712	13 929	-10 357	-12 175	476 498	217 473	259 025			

¹ Úvěrový rámec 3 500 000 tis. Kč - úroková sazba 3,3% p.a. + PRIBOR

² Úvěrový rámec 10 000 tis. Kč

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2018

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedených tabulek a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018

Nebankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2018	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2018	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2018	Splatnost	Druh zajištění
Dluhopisy ⁶	2 332 455	--	74 436	--	-69 300	2 337 591	35 613	2 301 978	3,00%	26.6.2020	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Půjčka od PPF Beer Topholdco B.V.	906 587	255 113	91 357	--	--	1 253 057	--	1 253 057	8,5%	-- ⁵	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Investiční úvěr I.	3 292	--	57	-2 457	-57	835	835	--	2,83%	1.4.2019	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr J.	4 623	--	98	-2 380	-98	2 243	2 243	--	2,83%	1.11.2019	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr K.	1 080	--	--	-1 080 ⁷	--	--	--	--	1,80%	31.5.2018	vozidlo
Investiční úvěr O.	2 050	--	--	-2 050 ⁷	--	--	--	--	2,70%	29.4.2021	vozidlo
Investiční úvěr P.	29	--	--	-29 ⁷	--	--	--	--	9,32%	15.3.2018	vozidlo
Investiční úvěr Q.	4 304	--	--	-4 304 ⁷	--	--	--	--	2,56%	9.4.2022	vozidlo
Investiční úvěr R.	741	--	--	-741 ⁷	--	--	--	--	1,07%	17.3.2021	vozidlo
Investiční úvěr S.	6 278	--	60	-1 409	-60	4 869	1 475	3 394	1,38%	17.3.2022	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr T.	9 114	--	219	-1 876	-219	7 238	1 918	5 320	2,15%	24.8.2022	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Celkem	3 270 553	255 113	166 227	-16 326	-69 734	3 605 833	42 084	3 563 749			

Bankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2018	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2018	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2018	Splatnost	Druh zajištění
Facility B1 (krátkodobý revolvingový bankovní úvěr)	--	--	--	--	--	--	--	--	-- ¹	6.8.2021	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Facility B1 (krátkodobý revolvingový bankovní úvěr)	--	--	--	--	--	--	--	--	-- ³	6.8.2021	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Kontokorentní úvěr	--	--	--	--	--	--	--	--	-- ⁴	--	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Krátkodobý revolvingový bankovní úvěr	1 985 309	--	--	-1 985 309	--	--	--	--	--	--	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Termínovaný amortizovaný bankovní úvěr	300 000	--	--	-300 000	--	--	--	--	--	--	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Bankovní úvěr B.	290 247	--	9 919	-9 858	-9 919	280 389	10 519	269 870	4,82%	30.6.2036	Zástavní právo k pohledávkám společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., zástavní právo k obchodnímu podílu ve společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., podřízení pohledávek spřízněných stran za společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. a další zajišťovací instrumenty
Bankovní úvěr E.	8 000	--	--	-8 000	--	--	--	--	Pribor+0,8 %	31.1.2018	Bez zajištění
Celkem	2 583 556	--	9 919	-2 303 167	-9 919	280 389	10 519	269 870			

¹ Úvěrový rámec 1 900 000 tis. Kč - úvěr nečerpán – úroková sazba: 2,95% + PRIBOR/EURIBOR

² Způsob ručení: pojistné plnění, bankovní účty, akcie, nemovitosti, pohledávky, závod

³ Úvěrový rámec 200 000 tis. Kč - úvěr nečerpán – úroková sazba: 2,95% + MOSCOW MOSPRIME

⁴ Úvěrový rámec 300 000 tis. Kč - úvěr nečerpán – úroková sazba: 0,7% + 1D PRIBOR/EURIBOR

⁵ Splatnost je definována v Dohodě o podřízenosti jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Pari-passu dluhu.

⁶ Dne 26. června 2015 vydala Skupina dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 310 000 tis. Kč, s emisním kurzem 99,13 % jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s ročně vyplaceným pevným kupónem ve výši 3,00 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

⁷ Úvěr odúčtován v souvislosti s prodejem dceřiné společnosti Autobusová Doprava Hrouda

31. Deriváty

K rozvahovému dni měla Skupina otevřeny následující derivátové obchody:

a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2020	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2019	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	103 710	213 405	170 263	--
Forwardy - prodej RUB	815 000	--	--	-8 844
Celkem			170 263	-8 844
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,52	26,822		
CZK/RUB	0,3514	--		

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2019	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2018	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	39 167	317 115	55 404	-14 396
Celkem			55 404	-14 396
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,479	26,735		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2020	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2019	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	255 439	57 944	109 300	
Celkem			109 300	
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	25,95	26,438		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2020	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2019	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
Úrokové swapy	n/a	n/a	--	-24 702
Celkem			--	-24 702
Průměrná zajištěná úroková sazba				2,515

Swapy	Realizace obchodu v roce 2019	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2018	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej USD	487	--	20	--
Swap - prodej EUR	210 076	97 114	11 327	-54 178
Celkem			11 347	-54 178
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/USD	22,50	--		
CZK/EUR	25,921	26,039		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2019	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2018	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
Úrokové swapy	n/a	n/a	--	-31 598
Celkem			--	-31 598
Průměrná zajištěná úroková sazba				2,515

b) Deriváty k obchodování

Swapy	Realizace obchodu v roce 2020	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2019	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	44 200	1 219	3 168	-17
Celkem			3 168	-17

Swapy	Realizace obchodu v roce 2020	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2018	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	26 000	--	4 362	--
Swap – prodej RUB	141 000	--	2 157	--
Úrokové swapy	n/a	n/a	145 906	--
Celkem			152 425	--

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 239 183 tis. Kč (2018 – -333 839 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2019 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 33 563 tis. Kč (2018 – 100 172 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 282 731 tis. Kč (2018 – 219 176 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 24 719 tis. Kč (2018 – 88 040 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 8 844 tis. Kč (2018 – 12 132 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 85 083 tis. Kč (2018 – 146 773 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část pohledávky ve výši 197 648 tis. Kč (2018 – 72 403 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty z derivátů vypořádaných v roce 2019 jsou vykázány v závislosti na klasifikaci derivátového obchodu – zajišťovací či k obchodování – v položce Ostatní provozní náklady (viz bod 10), Ostatní provozní výnosy (viz bod 11) anebo Čisté finanční výnosy a náklady (viz bod 12).

Část zajišťovacích finančních derivátů se splatností do 31. prosince 2019 nemohla být vypořádána z důvodu zpoždění očekávaných příjmů, které byly těmito deriváty zajištěny proti měnovému riziku. Proto došlo ke sjednání navazujících swapů s termínem vypořádání v roce 2020 nebo později. Účetní hodnoty uvedených expirovaných derivátů jsou zachyceny ve vlastním kapitálu v položce Zajištění peněžních toků ve výši 269 096 tis. Kč (2018: 162 489 tis. Kč).

Skupina respektuje zásadu, že za účelem maximalizace účinnosti derivátu bude sjednávat podmínky derivátů tak, aby odpovídaly podmínkám zajišťované položky.

Z pohledu smluv se zákazníky je uplatňováno rovněž přirozené zajištění prostřednictvím přijatých záloh v měně, ve které je sjednána realizační cena kontraktu.

Skupina v rámci zajišťovacího účetnictví sleduje efektivitu zajištění, které je dlouhodobě efektivní. S ohledem na skutečnost, že nejdůležitější parametry zajišťovacího nástroje a zajištěné položky se shodují (nominální hodnoty derivátu a zajišťovaných peněžních toků, stejné měny transakce aj.), neexistují zdroje neefektivity mimo kreditní riziko protistrany, které je nevýznamné, a existuje tedy jasný ekonomický vztah v rámci zajišťovacího účetnictví. Zajišťovací poměr je stanoven 1:1. Neefektivita zajištění byla v letech 2019 a 2018 nevýznamná a nebylo o ní účtováno.

Na základě termínu splatnosti jsou otevřené deriváty klasifikovány jako krátkodobé nebo dlouhodobé.

Finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou patří do úrovně 2, jak je definováno IFRS.

32. Finanční nástroje

31.12.2019 v tis.	Finanční nástroje			Celkem
	v naběhlé hodnotě	v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	
Finanční aktiva	4 460 096	--	--	4 460 096
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	2 889 605	--	--	2 889 605
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 570 491	--	--	1 570 491
Finanční pasiva	-6 400 673	--	--	-6 400 673
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-1 860 855	--	--	-1 860 855
Bankovní úvěry	-476 498	--	--	-476 498
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-3 915 837	--	--	-3 915 837
Závazky z leasingu	-147 483	--	--	-147 483
Deriváty (netto)	--	3 151	246 017	249 168
Deriváty k obchodování	--	3 151	--	3 151
Zajišťovací deriváty	--	--	246 017	246 017

31.12.2018 v tis.	Finanční nástroje			Celkem
	v naběhlé hodnotě	v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	
Finanční aktiva	4 227 486	--	--	4 227 486
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	2 485 852	--	--	2 485 852
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 741 634	--	--	1 741 634
Finanční pasiva	-6 191 435	--	--	-6 191 435
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-2 300 828	--	--	-2 300 828
Bankovní úvěry	-280 389	--	--	-280 389
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-3 605 833	--	--	-3 605 833
Závazky z leasingu	-4 385	--	--	-4 385
Deriváty (netto)	--	152 425	-33 421	119 004
Deriváty k obchodování	--	152 425	--	152 425
Zajišťovací deriváty	--	--	-33 421	-33 421

Řízení rizik a finanční nástroje

Hlavní finanční nástroje Skupiny, vyjma derivátů, zahrnují obchodní pohledávky, peníze v pokladně a na bankovních účtech, ostatní dlouhodobé pohledávky, obchodní závazky, bankovní úvěry, úvěry mezi spřízněnými osobami a finanční a operativní leasing. Hlavním účelem zmíněných finančních závazků je získat finanční prostředky pro činnost

Skupiny; finanční aktiva vznikají při její běžné činnosti.

Mezi nejvýznamnější rizika, kterým je Skupina vystavena, patří:

- kreditní riziko,
- tržní riziko včetně měnového rizika a úrokového rizika,
- a likvidní riziko.

Vedení Skupiny odpovídá obecně za nastavení a dohled nad systémem řízení finančních rizik. Vývoj a odhady důsledků jednotlivých rizik jsou pravidelně vyhodnocovány. Celková strategie Skupiny pro řízení rizik se zaměřuje na nepředvídatelnost finančních trhů a snaží se minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Skupiny.

Skupina uzavřela derivátové obchody (měnové forwardy a swapy a úrokové swapy) za účelem zajištění měnových a úrokových rizik, která vznikají v důsledku činnosti Skupiny a jejích finančních zdrojů.

Řízení kapitálu

Snahou Skupiny je udržení silné kapitálové základny s cílem zachovat si důvěru investorů, věřitelů a trhů a podpořit budoucí rozvoj vlastní podnikatelské činnosti.

Řízením kapitálu a optimalizací poměru dluhu k vlastnímu kapitálu hodlá Skupina zajistit jednotlivým subjektům ve Skupině předpoklady k nepřetržitému provozování podnikatelské činnosti a k maximalizaci výnosů. Společnost a Skupina jsou zavázány plnit kapitálové požadavky vyplývající z podmínek přijatých bankovních úvěrů a emitovaných dluhopisů. V běžném období nedošlo k žádnému porušení finančních smluv u jakýchkoli úročených úvěrů a půjček.

Riziko koncentrace

Vzhledem k parametrům trhu pochází podstatná část tržeb Skupiny od omezeného počtu specializovaných zákazníků. Počet takových specializovaných zákazníků vstupujících na relevantní trh se z dlouhodobého hlediska nemění a nelze ani do budoucna předpokládat výraznější otevření trhu novým zákazníků. Ztráta jednoho či více stávajících zákazníků by mohla mít výrazný negativní vliv na hospodářské výsledky Skupiny.

Skupina vyvíjí snahu přizpůsobovat své výrobky požadavkům zákazníků, což přináší riziko v podobě zvyšování nákladů na již osvědčené výrobky. Riziko rovněž spočívá v případné nízké bonitě zákazníků, kteří z důvodu nedostatku prostředků pro koupi výrobků Skupiny zvolí koupi menšího počtu výrobků nebo jejich levnějších variant.

Úvěrové riziko zákazníka

Úvěrové riziko vyplývá z potenciální neschopnosti dlužníků plnit své závazky ve lhůtě splatnosti. Jedná se zejména o riziko vyplývající z platební neschopnosti nebo neochoty dlužníka splácet pohledávky Skupiny nebo půjčky poskytnuté Skupinou. Aby vrcholový management zamezil vzniku nadměrných nedobytných pohledávek, věnuje se úvěrovým rizikům v rámci účinného řízení obchodní oddělení a oddělení s ním spojená. Maximální

kreditní riziko představuje účetní hodnota každého finančního aktiva ve výkazu finanční pozice.

Vystavení kreditnímu riziku vyplývá především z individuálních charakteristik každého zákazníka. Obecně se však kreditní riziko posuzuje v závislosti na vývoji platební morálky jednotlivých zákazníků.

V případě nových kontraktů a zakázek je posuzována schopnost zákazníka či druhé smluvní strany splácat v termínu své závazky. V případě potřeby je prováděno zajištění budoucích peněžních toků, a to zejména zálohami nebo bankovními zárukami. V jednotlivých případech je využíváno i pojištění pohledávek nebo akreditiv. Bankovní záruky jsou uvedeny v bodě 34.

U každého zákazníka se pravidelně sleduje úvěrový limit, přičemž jsou zavedeny postupy zamezující překročení tohoto limitu. K navýšení těchto předem stanovených limitů může dojít pouze po pečlivém posouzení a formálním schválení na úrovni vedení Skupiny.

Zůstatky pohledávek jsou navíc neustále průběžně monitorovány s cílem omezit vystavení Skupiny riziku nedobytných pohledávek. V případě pohledávek po splatnosti se dle potřeby činí příslušná opatření. Kreditní riziko je dále kryto tvorbou ztrát ze snížení hodnoty nebo odpisem pohledávek.

V roce 2019 měla Skupina dva zákazníky, kteří tvořili více než 10 % pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvního aktiva) Skupiny. Výše tržeb vůči těmto zákazníkům nepřesáhla v roce 2019 10% celkových tržeb Skupiny. Vedení Skupiny přijalo příslušná opatření s cílem omezit koncentraci rizika vůči těmto subjektům, a to ve formě zásad a postupů, jako jsou např. zástavní smlouvy, pečlivé posuzování nově uzavřených smluv a důkladné sledování dlužných zůstatků.

Podstatná část úvěrového rizika je soustředěna v rámci České republiky, Německa a Lotyšska, a to převážně v sektoru Výroba, modernizace a servis kolejových vozidel.

Co se týče kreditního rizika vyplývajícího z ostatních finančních aktiv Skupiny, která zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, kreditní riziko vyplývá ze selhání protistrany, přičemž maximální riziko se rovná účetní hodnotě těchto nástrojů. K 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 nedošlo ke snížení hodnoty ostatních finančních aktiv.

Finanční aktiva typu derivátových obchodů nejsou vyhodnocována na existenci kreditního rizika, protože jsou sjednána výhradně s peněžními ústavy s dostatečně vysokým úvěrovým ratingem.

Snížení hodnoty

Maximální vystavení kreditnímu riziku a vykázaná ztráta ze snížení hodnoty byly k rozvahovému dni následující:

31.12.2019 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	21	200 624	-1 806	198 818
Pohledávky z obchodního styku**	23	2 390 081	-42 914	2 347 167
Smluvní aktiva	7	5 236 730	-3 064	5 233 666
Jiná finanční aktiva**	21,23	353 297	-9 677	343 620
Deriváty – aktiva	31	282 731	--***	282 731
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	1 570 491	--***	1 570 491
31.12.2018 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	21	217 019	--***	217 019
Pohledávky z obchodního styku**	23	1 983 192	-66 564	1 916 628
Smluvní aktiva	7	5 063 796	--***	5 063 796
Jiná finanční aktiva**	21,23	361 883	-9 678	352 205
Deriváty – aktiva	31	219 176	--***	219 176
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	1 741 634	--***	1 741 634

* Tyto zůstatky jsou vykázány na pozici Jiné dlouhodobé pohledávky.

** Tyto zůstatky jsou vykázány na pozici Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva.

*** Míra rizika byla Skupinou vyhodnocena jako nízká, kalkulované riziko ztráty je nevýznamné a nebylo tedy vykázáno

Meziroční změnu vykázané výše ztráty ze snížení hodnoty lze analyzovat následovně:

tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Smluvní aktiva	Jiná finanční aktiva
1.1.2019	--	66 564	--	9 678
Nově vykázaná finanční aktiva	--	7 872	--	--
Úhrada finančních aktiv	--	-394	--	--
v průběhu vykazovaného období	--		--	
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	-14 210	--	-1
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	1 806	-16 918	3 064	--
31.12.2019	1 806	42 914	3 064	9 677

tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Smluvní aktiva	Jiná finanční aktiva
1.1.2018	--	80 138	--	9 650
Nově vykázaná finanční aktiva	--	1 311	--	--
Úhrada finančních aktiv	--	-9 463	--	--
v průběhu vykazovaného období	--		--	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	-1 854	--	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	--	-3 568	--	28
31.12.2018	--	66 564	--	9 678

Níže uvedené tabulky poskytují informaci o analýze kreditního rizika k 31. prosinci 2019:

Míra rizika	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku- účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	156 084	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	44 540	-1 806	4,1
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
Celkem	200 624	-1 806	

Míra rizika	Pohledávky z obchodního styku- účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	1 664 094	1 421	0,1
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	707 656	23 162	3,3
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	18 331	18 331	100,0
Celkem	2 390 081	42 914	

Míra rizika	Smluvní aktiva – účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	3 985 740	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	1 250 990	-3 064	0,2
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
Celkem	5 236 730	-3 064	

Míra rizika	Jiná finanční aktiva – účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	343 620	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	9 677	-9 677	100,0
Celkem	353 297	-9 677	

*Kalkulované riziko ztráty je nevýznamné a nebylo tedy vykázáno

**Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Níže uvedené tabulky poskytují informaci o analýze kreditního rizika k 31. prosinci 2018:

Míra rizika	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku- účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	217 019	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
Celkem	217 019	--	

Míra rizika	Pohledávky z obchodního styku- účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	1 639 255	1 200	0,1
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	298 066	19 493	6,5
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	45 871	45 871	100,0
Celkem	1 983 192	66 564	

Míra rizika	Smluvní aktiva – účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	5 063 796	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
Celkem	5 063 796	--	

Míra rizika	Jiná finanční aktiva – účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	352 205	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	9 678	-9 678	100,0
Celkem	361 883	-9 678	

*Kalkulované riziko ztráty je nevýznamné a nebylo tedy vykázáno

**Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Míra rizika pro jednotlivé pohledávky z obchodního styku byla stanovena s ohledem na rating země, ve které zákazník působí, rating zákazníka, případně jeho mateřské společnosti, pokud byl stanoven, analýzu pohledávek po splatnosti a další informace relevantní pro posouzení kreditního rizika, které jsou pro Skupinu dostupné v souvislosti s konkrétním zákazníkem a konkrétním finančním aktivem. Zvýšení rizika selhání je indikováno zejména horšením ratingů, existencí pohledávek po splatnosti, zhoršení komunikace se zákazníkem, porušením smlouvy ze strany zákazníka, finančními problémy zákazníka.

Tržní riziko

Tržní riziko vyplývá z kolísání měnových kurzů a změn úrokových sazeb. Skupina zavedla určité postupy a metody monitorování tohoto rizika.

Měnové riziko

Skupina je vystavena významným rizikům, která vznikají v důsledku transakcí v cizích měnách. Tato rizika vyplývají z prodejů nebo nákupů, které Skupina realizuje v měnách jiných, než je její funkční měna. Ve Skupině jsou společnosti, jejichž vykazovací měna je odlišná od funkční měny Skupiny (převážně v EUR, HUF a RUB). Přibližně 67 % (2018 – 53 %) prodejů Skupiny je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Skupiny, zatímco více než 51 % (2018 – 54 %) nákladů je denominováno ve funkční měně Skupiny.

Skupina se snaží eliminovat měnové riziko prostřednictvím derivátů, které jsou sjednávány především za účelem zachycení volatility směnných kurzů ve vztahu k očekávaným budoucím peněžním tokům. Bližší informace jsou uvedeny v bodě 31.

Zůstatky finančních aktiv a pasiv v měně

31.12.2019 v tis.	CZK	EUR	USD	HUF	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	1 139 973	1 675 656	58 500	8 358	2 560	4 558	2 889 605
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 007 283	141 659	2 106	3 491	413 888	2 064	1 570 491
Finanční pasiva							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-810 653	-797 115	-16 261	-1 921	-227 176	-7 729	-1 860 855
Bankovní úvěry	-476 498	--	--	--	--	--	-476 498
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-3 912 484	-3 353	--	--	--	--	-3 915 837
Závazky z leasingu	-66 752	-74 509	--	-986	-5 236	--	-147 483
Deriváty (netto)							
Deriváty k obchodování		3 151	--	--	--	--	3 151
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	-24 702	279 563	--	--	-8 844	--	246 017

31.12.2018 v tis.	CZK	EUR	USD	HUF	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	1 243 134	1 031 156	191 948	19 219	--	395	2 485 852
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 324 488	193 398	1 423	10 329	209 102	2 894	1 741 634
Finanční pasiva							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-658 127	-1 548 628	-61 440	-1 670	-30 504	-459	-2 300 828
Bankovní úvěry	-280 389	--	--	--	--	--	-280 389
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-3 600 964	-4 869	--	--	--	--	-3 605 833
Závazky z leasingu	--	-4 385	--	--	--	--	-4 385
Deriváty (netto)							
Deriváty k obchodování	145 906	4 362	--	--	2 157	--	152 425
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	-31 598	-1 843	20	--	--	--	-33 421

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2019, resp. 2018, by přiměřeně pravděpodobné posílení (oslabení) eura, amerického dolaru či maďarského forintu vůči všem ostatním měnám ovlivnilo ocenění finančních nástrojů denominovaných v cizí měně a mělo dopad do výsledku hospodaření ve výši níže uvedených částek. Analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné, zejména úrokové míry, zůstanou nezměněné a nebere v úvahu dopad předpokládaných prodejů a nákupů.

Skutečný dopad změn kurzů při desetiprocentním posílení (znehodnocení) české koruny do výkazu zisku a ztráty by byl odlišný od níže vypočtených částek vzhledem k tomu, že Skupina omezuje měnové riziko uzavíráním měnových derivátů.

Měnový kurz k 31. prosinci 2019	10%	-10%
CZK/EUR	25,410	27,951
CZK/USD	22,621	24,883
CZK/HUF	0,077	0,085
CZK/RUB	0,363	0,400

Měnový kurz k 31. prosinci 2018	10%	-10%
CZK/EUR	25,725	28,298
CZK/USD	22,466	24,713
CZK/HUF	0,080	0,088
CZK/RUB	0,323	0,355

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2019		
EUR (10 % změna)	94 549	-94 549
USD (10 % změna)	4 435	-4 435
HUF (10 % změna)	894	-894
RUB (10 % změna)	18 404	-18 404
31. prosince 2018		
EUR (10 % změna)	-32 897	32 897
USD (10 % změna)	13 193	-13 193
HUF (10 % změna)	2 788	-2 788
RUB (10 % změna)	18 076	-18 076
Vlastní kapitál		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2019		
EUR (10 % změna)	27 956	-27 956
RUB (10 % změna)	-884	884
31. prosince 2018		
EUR (10 % změna)	-184	184
USD (10 % změna)	2	-2

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančních nástrojů bude měnit v důsledku změn úrokových sazeb. Cílem řízení úrokového rizika je pomocí vhodné struktury finančních závazků snížit riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb u variabilně úročených finančních závazků. Skupina je vystavena úrokovému riziku zejména v souvislosti s přijatými úvěry.

Analýza citlivosti na změny úrokové sazby

Skupina je vystavena úrokovému riziku zejména z důvodu existence finančních závazků z titulu přijatých úvěrů a dlouhodobých závazků, které jsou úročeny variabilní úrokovou sazbou. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb byla stanovena na základě expozice vůči závazkům k rozvahovému dni. Skupina předpokládá možnou změnu výnosové křivky v následujícím období u úrokových swapů o +/-10 bazických bodů. Skupina je nejcitlivější na pohyb výnosové křivky české koruny. Následující tabulka představuje možný dopad do výsledku hospodaření před zdaněním při očekávané změně úrokových sazeb:

Skutečný dopad změn úrokových měr při změně úrokové míry o 10 bazických bodů do výkazu zisku a ztráty by byl odlišný od níže vypočtených částek vzhledem k tomu, že Skupina omezuje úvěrové riziko uzavíráním úrokových swapů (viz bod 31).

Změna úrokové míry	2019		2018	
	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů
Dopad změny úrokové míry do výkazu zisku a ztráty	121	-121	--*	--*

*K 31.12.2018 společnost nevykazuje závazek z titulu přijatých úvěrů úročených variabilní úrokovou sazbou.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina bude mít problémy splnit své finanční závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz či jiného finančního aktiva. Skupina k řízení likvidity přistupuje tak, aby bylo v maximální možné míře zajištěno, že bude mít dostatečnou likviditu ke splnění svých závazků v okamžiku jejich splatnosti, a to za běžných i ztížených podmínek, aniž by utrpěla nepříjemné ztráty nebo riskovala poškození své pověsti.

Skupina monitoruje své riziko nedostatku finančních prostředků pomocí průběžného sledování likvidity a posuzuje splatnost finančních investic i finančních závazků a projektované peněžní toky ze své činnosti.

Jedním z hlavních nástrojů řízení likvidity jsou přijaté zálohy určené na krytí výdajů spojených s realizací zakázek, alokace volných zdrojů do vysoce likvidních bankovních instrumentů (termínované vklady a depozitní směnky) a dosažení dohod s dodavateli ohledně přiměřených lhůt splatnosti dodávek.

Vystavení riziku likvidity

Níže jsou uvedeny zbytkové smluvní splatnosti finančních závazků k rozvahovému dni. Částky jsou uvedeny v hrubé nediskontované výši, zahrnují odhadované úrokové platby a nezohledňují dopad dohod o kompenzaci:

Smluvní peněžní toky						
31.12.2019	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	-1 627 292	-1 627 292	-1 328 539	-40 064	-258 095	-594
Bankovní úvěry	-476 498	-606 373	-237 040	-36 112	-73 754	-259 467
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-3 915 837	-4 538 618	-2 383 832	-3 568	-1 748	-2 149 470
Jiné krátkodobé finanční závazky	-232 828	-232 828	-232 828	--	--	--
Závazky z leasingu	-147 483	-161 450	-62 962	-32 802	-59 238	-6 448
Jiné dlouhodobé finanční závazky	-735	-735	-678	-57	--	--
Derivátové finanční pohledávky/závazky (netto)						
Deriváty k obchodování	3 151	5 045	2 863	--	2 182	--
Přítok		1 159 142	1 125 985	--	33 157	--
Odtok		-1 154 097	-1 123 122	--	-30 975	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	246 017	577 693	241 989	161 828	192 776	-18 900
Přítok		16 921 377	9 665 502	3 871 203	3 384 672	--
Odtok		-16 343 684	-9 423 513	-3 709 375	-3 191 896	-18 900
Celkem	-6 151 505	-6 584 558	-4 001 027	49 225	-197 877	-2 434 879

Smluvní peněžní toky						
31.12.2018	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	-1 999 971	-1 999 971	-1 968 380	-31 431	149	-309
Bankovní úvěry	-280 389	-416 991	-23 925	-35 489	-73 638	-283 939
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-3 605 833	-4 215 981	-76 073	-2 382 965	-5 328	-1 751 615
Jiné krátkodobé finanční závazky	-300 105	-300 105	-300 105	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	-4 385	-4 385	-784	-846	-2 755	--
Jiné dlouhodobé finanční závazky	-752	-752	--	-752	--	--
Derivátové finanční pohledávky/závazky (netto)						
Deriváty k obchodování	152 425	152 552	26 771	20 125	60 375	45 281
Přítok		866 904	741 123	20 125	60 375	45 281
Odtok		-714 352	-714 352	--	--	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	-33 421	382 993	70 316	100 670	238 187	-26 180
Přítok		17 499 477	6 496 367	4 647 327	6 355 783	
Odtok		-17 116 484	-6 426 051	-4 546 657	-6 117 596	-26 180
Celkem	-6 072 431	-6 402 640	-2 272 180	-2 330 688	216 990	-2 016 762

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018.

Hrubé přírůstky/(úbytky) uvedené v tabulkách výše představují smluvní nediskontované peněžní toky týkající se derivátových finančních závazků držených pro účely řízení rizik, které zpravidla nejsou vypořádávány před smluvní splatností. V tabulkách jsou uvedeny čisté částky peněžních toků u derivátů, které se vypořádávají v penězích na netto bázi, a hrubé částky přílivu a odlivu peněžních prostředků u derivátů, s nimiž je spojeno souběžné peněžní vypořádání v hrubé výši.

Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty

2019		Finanční nástroje dle kategorie		
(náklady - / výnosy +)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	12	26 867	--	26 867
Úrokové náklady	12	-276 083	--	-276 083
Náklady z derivátových operací	31	--	-379 292	-379 292
Výnosy z derivátových operací	31	--	561 547	561 547
Celkem		-249 216	182 255	-66 961

2018 Finanční nástroje dle kategorie				
(náklady - / výnosy +)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	12	58 901	--	58 901
Úrokové náklady	12	-284 611	--	-284 611
Náklady z derivátových operací	31	--	-52 331	-52 331
Výnosy z derivátových operací	31	--	229 987	229 987
Celkem		-225 710	177 656	-48 054

Reálná hodnota

Skupina provedla klasifikaci určení reálné hodnoty za použití hierarchie reálné hodnoty, která odráží význam vstupních údajů použitých při oceňování. Hierarchie reálné hodnoty má tyto úrovně:

- kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva, nebo závazky - Úroveň 1
- vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které je možné zjistit u aktiva nebo závazku, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen) - Úroveň 2
- vstupní údaje pro aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje) – Úroveň 3

V účetním období končícím 31. prosince 2019 a 2018 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Reálná hodnota finančních derivátů vychází z oceňovacích technik použitých bankami, u nichž jsou deriváty sjednány (model diskontovaných peněžních toků za použití tržních sazeb).

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou.

Reálná hodnota dlouhodobých pohledávek byla vypočtena diskontováním smluvních peněžních toků za použití současné výnosové křivky. Reálná hodnota spadá do úrovně 3 z důvodu použití vstupů, které nelze přímo odvodit z dat získaných na aktivním trhu, jako je vlastní kreditní riziko.

		Reálná hodnota		
31.12.2019	Účetní hodnota k 31. prosinci 2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	481 393	--	--	481 393
Deriváty	282 731	--	282 731	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-476 498	--	--	-476 498
Nebankovní úvěry	-1 572 941	--	--	-1 572 941
Dluhopisy	-2 342 896	-2 373 333	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-735	--	--	-735
Deriváty	-33 563	--	-33 563	--
Celkem	-3 662 509	-2 373 333	249 168	-1 568 781

		Reálná hodnota		
31.12.2018	Účetní hodnota k 31. prosinci 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	686 321	--	--	686 321
Deriváty	219 176	--	219 176	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-280 389	--	--	-280 389
Nebankovní úvěry	-1 268 242	--	--	-1 268 242
Dluhopisy	-2 337 591	-2 373 333	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-752	--	--	-752
Deriváty	-100 172	--	-100 172	--
Celkem	-3 081 649	-2 373 333	119 004	-863 062

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2018

Skupina nevykazuje reálnou hodnotu pro finanční instrumenty vykazované v pozicích krátkodobé pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva a krátkodobé závazky z obchodního styku a jiné závazky, jejichž účetní hodnota se blíží reálné hodnotě.

33. Transakce se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby jsou považováni také členové klíčového vedení. Odměny těchto osob jsou uvedeny v bodě 9. Mimo těchto odměn jsou těmto osobám poskytnuty i další obvyklé benefity jako služební automobil nebo mobilní telefon.

V poskytnutých zálohách na zásoby, pohledávkách, závazcích, přijatých zálohách a úvěrech a půjčkách popsanych v bodech 21, 23, 28, 29 a 30 jsou obsaženy následující zůstatky pohledávek a závazků týkající se vztahů se spřízněnými osobami:

Pohledávky			Závazky		
2019	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 564 269	--
Přidružené podniky	3 684	4 595	--	--	--
Ostatní	452	--	106 406	201 754	--
Celkem	4 136	4 595	106 406	1 766 023	--

Pohledávky			Závazky		
2018	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 253 057	--
Přidružené podniky	4 602	--	--	--	--
Ostatní	8 323	--	115 463	--	--
Celkem	12 925	--	115 463	1 253 057	--

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

Výnosy						Náklady		
2019	Tržby za vlastní výroby	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní provozní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky
Mateřská společnost	--	--	--	--	--	--	--	111 212
Přidružené podniky	35 894	535	399	--	--	--	13	--
Ostatní	1 288	3 653	91	381	2 446	1 798	221 611*	1 754
Celkem	37 182	4 188	490	381	2 446	1 798	221 624	112 966

*Částka nezahrnuje nakoupené služby ve výši 230 696 tis. Kč, které byly dále přefakturovány a nebyly vykázány v nákladech.

Výnosy						Náklady		
2018	Tržby za vlastní výroby	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní provozní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky
Mateřská společnost	--	--	--	--	--	--	--	72 231
Přidružené podniky	33 194	535	238	--	--	--	--	--
Ostatní	1 745	7 921	359	1 144	2 955	2 259	159 799	--
Celkem	34 939	8 456	597	1 144	2 955	2 259	159 799	72 231

Transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na bázi tržních podmínek.

34. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice

K 31. prosinci 2019 měla Skupina budoucí závazky plynoucí z plánovaných kapitálových výdajů ve výši 75 364 tis. Kč (2018 – 12 656 tis. Kč). Plánované kapitálové výdaje na rekonstrukce budov činily 27 154 tis. Kč (2018 – 10 416 tis. Kč), stroje činily 24 649 tis. Kč (2018 – 1 079 tis. Kč), na auta 4 063 tis. Kč (2018 – 1 161 tis. Kč) a ostatní plánované kapitálové výdaje byly 19 498 tis. Kč (2018 – 0 tis. Kč).

Bankovní záruky

V souladu se smluvními podmínkami jsou společnosti Skupiny povinny poskytnout objednateli bankovní záruku za kvalitní provedení díla, na záruční lhůtu a za poskytnuté zálohy. Současně jsou vystavovány bankovní záruky do veřejných obchodních soutěží.

Přijaté bankovní záruky	Platnost do 1 roku	Platnost nad 1 rok	Celkem k 31.12.2019	Celkem k 31.12.2018
Celkem v tis. EUR	147 993	160 745	308 738	255 732
Celkem v tis. CZK	126 576	1 484 114	1 610 690	439 076
Celkem v tis. PLN	15 000	--	15 000	15 000
Celkem v tis. USD	--	--	--	--
Celkem v tis. BGN	2	--	2	12
Celkem v tis. RON	--	--	--	--
Celkem v tis. RUB	1 265 967	--	1 265 967	1 265 967

35. Soudní spory

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Rozhodčí soud při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v řízení s významným zákazníkem ohledně zaplacení části kupní ceny, úroků z prodlení z důvodu pozdních plateb a nároku na nahrazení projevu vůle uzavřít dodatek ohledně navýšení kupní ceny pravomocně rozhodl ve prospěch společnosti a zcela zamítl nároky zákazníka na zaplacení smluvní pokuty za údajné porušení povinností společnosti z kupní smlouvy a návrh na předání tzv. ekvivalentu průkazu způsobilosti pro Rakousko a Německo. Všechna plnění v souvislosti s tímto sporem byla uhrazena v předešlých letech.

V roce 2015 významný zákazník podal žalobu na zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu. V řízení o zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu se řeší především procesní otázky. Dne 20. 3. 2019 Městský soud v Praze zamítl žalobu významného zákazníka na zrušení rozhodčího nálezu. Významný zákazník se dne 9. 5. 2019 proti rozsudku Městského soudu v Praze odvolal k Vrchnímu soudu v Praze, tzn. rozsudek není v právní moci. Řízení dále probíhá před Vrchním soudem v Praze, rozhodnutí zatím nebylo vydáno. Dne 26. 11. 2019 Vrchní soud v Praze přerušil řízení do pravomocného ukončení řízení o vyloučení rozhodce (viz níže).

V roce 2015 významný zákazník dále podal žalobu na vyloučení jednoho rozhodce z výše uvedeného rozhodčího řízení. Městský soud v Praze dne 6. 10. 2016 zastavil řízení o vyloučení rozhodce do té doby, než bude rozhodnuto ve výše uvedeném řízení o

zrušení rozhodčího nálezu. Proti tomuto rozhodnutí významný zákazník podal dovolání k NS ČR. V dovolacím řízení se řešily především procesní otázky. NS ČR dne 27. 2. 2019 dovolání významného zákazníka zamítl. Proti tomuto rozhodnutí NS ČR podal významný zákazník dne 6. 6. 2019 ústavní stížnost k ÚS ČR. ÚS ČR dne 19. 11. 2019 svým nálesem zrušil rozhodnutí NS ČR ze dne 27. 2. 2019. Ve věci tudíž bude opětovně rozhodovat NS ČR.

ŠKODA VAGONKA a.s.

Společnost byla žalována společností UNION BUSINESS AGENCY LTD se sídlem v Londýně o nezaplacení pohledávek ve výši 32 669 tis. Kč. Předmětem tohoto řízení byly pohledávky, které žalobce nabyt prostřednictvím společnosti MICHIN spol. s r.o. postoupením od původního věřitele společnosti ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY a.s., resp. správce konkursní podstaty této společnosti Ing. Petra Dostála.

Žalované pohledávky však byly společností MICHIN spol. s r.o. postoupeny v plném rozsahu třetím osobám, a to společností BEC a.s., CLARK OIL, s.r.o. a A-Z LOKOMAT s.r.o. a fyzické osobě p. Matěji Brožovi. Tyto třetí osoby (s výjimkou p. Matěje Brože, kterému byla pohledávka uhrazena bankovním převodem) nabyté pohledávky jednostranně započítaly proti svým splatným závazkům.

Poté co veškerá předchozí rozhodnutí v této věci byla zrušena NS ČR, dne 3. 5. 2017 Krajský soud v Ostravě rozhodl tak, že žalobu UNION BUSINESS AGENCY LTD zamítl v celém rozsahu. Žalobce se proti tomuto rozsudku odvolal. Dne 31. 7. 2018 Vrchní soud v Olomouci tento zamítavý rozsudek potvrdil. Rozhodnutí Vrchního soudu v Olomouci nabylo v listopadu 2018 právní moci. Skupina k 31. prosinci 2017 vytvořila rezervu na žalovanou částku včetně příslušenství ve výši 122 242 tis. Kč. S ohledem na pravomocné ukončení řízení společnost v roce 2018 tuto rezervu v plné výši rozpustila.

Žalobce dne 18. 12. 2018 podal proti rozhodnutí Vrchního soudu v Olomouci dovolání k NS ČR. NS ČR dne 27. 3. 2019 žalobcovo dovolání odmítl. Žalobce dne 5. 6. 2019 podal proti rozhodnutí NS ČR ústavní stížnost k ÚS ČR. ÚS ČR usnesením ze dne 23. 7. 2019 ústavní stížnost žalobce odmítl (doručeno společnosti dne 22. 1. 2020). Proti usnesení ÚS ČR není žádný opravný prostředek. Žalobce tudíž v daném sporu (neúspěšně) vyčerpal všechny dostupné procesní prostředky.

36. Ekologické závazky

Pars nova a.s.

Cílem společnosti je šetrné chování k životnímu prostředí a omezování případných negativních vlivů. Společnost vytvořila rezervu na ekologická rizika v celkové výši 45 155 tis. Kč (2018 – 45 155 tis. Kč). Rezerva byla tvořena na pokrytí možných budoucích nákladů vyplývajících z provedeného ekologického auditu společnosti. Konečnou výši budoucích nákladů není možné v současné době spolehlivě odhadnout. Rezerva představuje nejlepší odhad budoucích nákladů a management společnosti vzal v úvahu všechna možná rizika spojená s ekologií při tvorbě rezervy.

Skupině nejsou známy žádné informace, ze kterých by vyplývaly nekryté závazky Skupiny z titulu ekologických škod, které by měly dodatečný dopad na účetní závěrku Skupiny za rok 2019 a 2018.

37. Náklady na vývoj

Celkové náklady Skupiny na vývoj činily v roce 2019 celkem 1 166 030 tis. Kč (2018 – 1 156 079 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2019 byl vývoj dvoupodlažních vozů push pull, EMU jednotek, lokomotiv a nízkopodlažních tramvají a trolebusů různých typů.

Z výše uvedené částky byly do nehmotného majetku kapitalizovány náklady na vývoj ve výši 277 749 tis. Kč za rok 2019 (2018 – 260 317 tis. Kč). Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

38. Státní dotace

Skupina obdržela v letech 2019 a 2018 následující dotace:

	2019	2018
Kapitalizované dotace	34 032	68 018
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	41 527	12 985
Celkem	75 559	81 003

39. Významné následné události

11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace nákazu koronavirem za pandemii a v návaznosti na to dne 12. března 2020 vyhlásila vláda České republiky nouzový stav. V reakci na potenciálně vážnou hrozbu, kterou pandemie COVID-19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly příslušné státní orgány České republiky opatření za účelem zamezení šíření pandemie, včetně omezení přeshraničního pohybu osob, omezení vstupu do země pro zahraniční návštěvníky a pozastavení činnosti určitých odvětví, dokud nebude znám další vývoj. Zejména letecké a železniční společnosti pozastavily mezinárodní přepravu osob, školy, univerzity, restaurace, kina, divadla a muzea, sportoviště a maloobchody, vyjma prodejen potravin a lékáren, byly uzavřeny. Kromě toho se hlavní výrobci automobilového průmyslu rozhodli pozastavit svůj provoz, a to jak v České republice, tak i v dalších evropských zemích. Některé podniky v České republice také nařídily svým zaměstnancům, aby zůstali doma, a omezily nebo dočasně pozastavily své obchodní aktivity.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- Narušení obchodních operací a hospodářské činnosti v České republice s kaskádovým dopadem na dodavatelské řetězce v obou směrech;
- významné narušení podnikání v určitých odvětvích, jak v rámci České republiky, tak v odvětvích s velkou vazbou na zahraniční dodavatelské řetězce a podniky orientované na vývoz s velkou závislostí na zahraničních trzích. Mezi dotčená odvětví patří obchod

a doprava, cestování a cestovní ruch, zábava, výroba, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, vzdělávání a finanční sektor;

- významné snížení poptávky po zboží a službách, které neuspokojují základní potřeby obyvatel;
- zvýšení ekonomické nejistoty a její odraz na volatilitě cen aktiv a měnových kurzech.

Skupina působí především v sektoru výroby, modernizace a servisu kolejových vozidel, který nebyl dopady pandemie COVID-19 významně zasažen. Její provoz včetně dodávek nebyl, až na ojedinělé výjimky, přerušen.

Na základě veřejně dostupných informací k datu, kdy byla tato účetní závěrka schválena, zvážilo vedení Skupiny řadu závažných, ale věrohodných scénářů s ohledem na potenciální vývoj pandemie a její očekávaný dopad na Skupinu a ekonomické prostředí, ve kterém Skupina působí, včetně opatření již přijatých vládou České republiky a vládami jiných zemí, kde se nacházejí hlavní obchodní partneři a zákazníci Skupiny.

K 31. prosinci 2019 činil čistý pracovní kapitál Skupiny 3 959 mil. Kč a zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů činil 1 570 mil. Kč. Skupina kromě toho sjednala, ale zatím nevyužila, úvěrové rámce od bank ve výši 3 300 mil. Kč.

K datu schválení této účetní závěrky je výroba Skupiny v provozu a jsou zajištěny dodávky materiálu. V první řadě Skupina kontaktovala všechny klíčové dodavatele s žádostí o informaci o dopadu pandemie COVID-19 na jejich dodávky. K datu účetní závěrky většina dodavatelů potvrdila, že nejsou výrazně ovlivněni pandemií COVID-19 a budou pokračovat v dodávkách ve smluvních termínech (s výjimkou několika dodavatelů z Itálie, Španělska a Francie). Skupina zvýšila hygienická opatření ve výrobních halách, kde zakázala jakékoliv návštěvy, a administrativní zaměstnanci vykonávají práci z domova. Skupina využívá moderní technologie pro vzdálený přístup a videokonference, které jí umožňují chránit zdraví svých zaměstnanců.

V současné nejisté situaci Skupina nemůže vyloučit, že její dodavatelé (zejména ti zahraniční) nebudou v budoucnu ovlivněni vývojem pandemie COVID-19 a potenciálními budoucími omezujícími opatřeními vlády (např. omezení volného pohybu zboží nebo osob). Nicméně k datu schválení této účetní závěrky nevidí Skupina žádné takové náznaky.

Skupina analyzuje podmínky kompenzací poskytovaných vládou České republiky. Skupina je schopna pokračovat ve své obchodní činnosti i bez státní podpory, nicméně jakákoliv kompenzace ze strany státu by zmírnila nepříznivé finanční dopady na Skupinu.

Na základě analýzy provedené Skupinou k datu schválení účetní závěrky nemá nastalá situace významný dopad na testy snížení hodnoty goodwillu (investic) nebo na testy snížení hodnoty ochranných známek s neurčitou dobou životnosti, což podporuje zůstatky uvedené ve výkazech Skupiny k 31. prosinci 2019. Testy na snížení hodnoty jsou citlivé zejména na změny diskontních sazeb, v současné době však neexistují žádné náznaky významných změn těchto sazeb. Očekávané propady prodeje ve druhém kvartálu roku 2020 nemají významný dopad na testy snížení hodnoty, zejména z důvodu dlouhodobé povahy smluv Skupiny.

Na základě aktuálně veřejně dostupných informací, stávajících klíčových ukazatelů výkonnosti Skupiny a s ohledem na opatření přijatá vedením neočekává Skupina bezprostřední významný negativní dopad pandemie COVID - 19 na Skupinu, její fungování, finanční situaci a výsledek hospodaření. Skupina však nemůže vyloučit eventualitu, že delší období uzavírek, zpřísnění daných opatření nebo následný negativní dopad těchto opatření na ekonomické prostředí, v němž Skupina působí, nebude mít negativní vliv na Skupinu, její finanční situaci a výsledek hospodaření ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Danou situaci Skupina nadále pečlivě sleduje a bude reagovat tak, aby zmírnila dopad těchto událostí a okolností dle aktuálního vývoje.

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nejsou vedení Skupiny známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Schváleno dne 30. dubna 2020


Ing. Petr Brzezina
předseda představenstva
Ing. Jan Menclík
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále také „Společnost“) a jejich dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2019, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 a 4 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2019 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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 konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Vykázaná hodnota goodwillu

Viz následující body přílohy účetní závěrky: 3 (b) a 3 (s) (účetní zásady) a 14. (finanční informace).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
K 31. prosinci 2019 skupina vykázala goodwill ve výši 4 113 101 tis. Kč. Jak je uvedeno v bodech 3 (b) a 3 (s) přílohy, goodwill byl oceněn pořizovací cenou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty. Každoročně skupina stanoví realizovatelnou hodnotu goodwillu a vykáže ztrátu ze snížení hodnoty, pokud nějaká existuje. Stanovení realizovatelné hodnoty goodwillu vyžaduje od vedení Skupiny použití řady úsudků a předpokladů, a to zejména ve vztahu k budoucím peněžním tokům včetně úrovně provozního zisku před zdaněním a odečtením úroků, odpisů a uznaných ztrát ze snížení hodnoty (EBITDA) v plánovaném období, k míře růstu ve zbývajícím období a také k diskontní sazbě. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem považujeme vykázanou hodnotu goodwillu za hlavní záležitost auditu.	V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné: - kritické posouzení úsudků a předpokladů použitých Skupinou ke stanovení realizovatelné hodnoty goodwillu a výše vykázaných ztrát ze snížení hodnoty za pomoci našeho interního specialisty na oceňování. Toto posouzení zahrnovalo: • vyhodnocení modelů pro testování snížení hodnoty s ohledem na jejich soulad s příslušnými účetními standardy; • posouzení makroekonomických předpokladů ve vztahu k diskontní sazbě a s ohledem na tržní data; • posouzení předpokladů použitých v odhadech budoucích peněžních toků na základě retrospektivní prověrky přesnosti těchto předpokladů při stanovení finančních plánů v předchozích letech. Dále posouzení předpokládané úrovně EBITDA v plánovaném období ve srovnání s historickými daty Skupiny a také posouzení předpokládané míry růstu ve zbývajícím období s ohledem na informace z daného průmyslového odvětví; - vyhodnocení analýzy citlivosti modelu snížení hodnoty provedené skupinou, a to zejména předpokladů s nejvyšším potenciálem ovlivnit výsledky testování, tj. předpokladů týkajících se diskontní sazby, míry růstu ve zbývajícím období a míry EBITDA v plánovaném období, a také posouzení, zda existují signály svědčící o předpojatosti vedení; - vyhodnocení správnosti a úplnosti údajů zveřejněných v konsolidované účetní závěrce o snížení hodnoty goodwillu s ohledem na požadavky příslušných účetních standardů.

Uznání výnosů

Viz následující body přílohy účetní závěrky: 3 (j) (účetní zásady) a 7 (finanční informace).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
V období končícím 31. prosince 2019 Skupina generovala své hlavní výnosy z prodeje kolejových vozidel a autobusů a z poskytování služeb údržby a oprav, přičemž podíl těchto výnosů na celkových výnosech se zákazníky představoval 83%. Aplikace principů vykazování výnosů dle relevantních standardů finančního výkaznictví je komplexní úkol vyžadující použití významných předpokladů a úsudků. Komplexnost vykazování souvisí zejména s následujícími faktory: - u každého smluvního plnění vedení Skupiny posuzuje, zda došlo k plnění průběžně či jednorázově, přičemž je třeba vzít pečlivě v úvahu smluvní ujednání k pochopení, kdy kontrola nad slíbeným zbožím či službami přechází na zákazníka. Bod 7 přílohy konsolidované účetní závěrky poskytuje detailní informace o načasování a způsobu vykazování výnosů u hlavních výnosových toků; - významná míra nejistoty související s odhadem výše smluvního plnění, a to zejména variabilní částky plnění ve formě penále vyplývajícího zejména z prodeje kolejových vozidel - významná míra nejistoty související s odhadem stupně dokončenosti jednotlivých	V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné: - porozumění a vyhodnocení procesu vykazování výnosů ve Skupině a testování souvisejících interních kontrol, a to zejména kontrol nad autorizací smluv, schválení dodatečných modifikací smluv a také monitorování stupně dokončenosti smluv; - posouzení politik Skupiny týkajících se vykazování výnosů včetně metod stanovení stupně dokončenosti smluv a vyplývajících smluvních plnění na základě našich znalostí o Skupině a s ohledem na relevantní požadavky standardů finančního výkaznictví; - kontrola vzorku smluv se zákazníky uzavřených v průběhu roku a dotazování se vedení a ostatních zaměstnanců finančního oddělení s cílem kriticky zhodnotit předpoklady Skupiny použité, mimo jiné, ohledně: • řádné identifikace smluv včetně jejich schválení a závazku k plnění ze smlouvy smluvními stranami a také pravděpodobnost inkasa protiplnění; • stanovení ceny smluvního plnění se zaměřením se na odhadovanou výši variabilního plnění, jako je penále; • stanovení okamžiku převodu kontroly, způsobu vykázání výnosů a výše výnosů; dále jsme také zkontrolovali faktury k vybraným prodejem, předávací dokumenty a také ostatní dokumentaci dokládající míru dokončenosti daných smluv; — u vzorku smluv posouzení přiměřenosti výše vykázaných výnosů za daný rok, a to následujícím způsobem: • tvorbou nezávislého odhadu výnosů s ohledem na ustanovení smlouvy, rozpočet

projektů, který se stanovuje na základě očekávaných nákladů za použití významných předpokladů ohledně budoucích cen a také s ohledem na potenciálně neočekávaný vývoj v průběhu zakázek.

Domníváme se, že vykázání výnosů je spojeno s významným rizikem významné nesprávnosti v konsolidované účetní závěrce. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu, jež vyžaduje naši zvýšenou pozornost.

schválený vedením a ostatní dokumentací dokládající stupeň dokončenosti smluv ke konci roku;

- posouzením klíčových předpokladů použitých Skupinou ke stanovení celkových nákladů k plnění smlouvy dotazováním pracovníků finančního oddělení a projektových manažerů a také provedením retrospektivní prověrky přesnosti odhadů Skupiny v předchozích obdobích; dále jsme posoudili skutečné výsledky smluv dokončených po konci roku;

— prověření, zda údaje zveřejněné v konsolidované účetní závěrce týkající se vykazování výnosů řádně popisují a zahrnují kvalitativní a kvantitativní informace požadované příslušnými standardy finančního výkaznictví.

Ostatní informace

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

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

ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující 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 konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 12. září 2018 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 17 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 3. dubna 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě Skupiny.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Růžička je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Karel Růžička

Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Individuální účetní závěrka za rok 2019

sestavená dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)
ve znění přijatém Evropskou Unií

Individuální výkaz zisku a ztráty za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2019 tis. Kč	2018 tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží		--	--
Tržby za výrobky a služby	5	3 292 826	4 496 541
Ostatní provozní tržby	5	141 911	157 999
Tržby celkem		3 434 737	4 654 540
Náklady na prodané zboží		--	--
Změna stavu zásob vlastní výroby (zvýšení - / snížení +)		29 016	98 474
Aktivace (zvýšení - / snížení +)		61 847	1 753
Spotřeba materiálu a služeb	6	-2 714 282	-3 176 776
Osobní náklady	7	-940 780	-815 757
Odpisy a amortizace	15, 16	-268 108	-232 508
Snížení hodnoty dlouhodobých hmotných aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	16	-7 562	2 162
Ostatní provozní náklady	8	-446 968	-320 663
Ostatní provozní výnosy	9	427 160	154 892
Provozní náklady celkem		-3 859 677	-4 288 423
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		42	1 839
Provozní výsledek hospodaření		-424 898	367 956
Zisky/ztráty z investic	10	21 720	7 843
Finanční výnosy	11	65 035	125 035
Finanční náklady	12, 17	-253 464	-249 165
Ostatní výnosy a náklady		30 099	139 358
Výsledek hospodaření před zdaněním		-561 508	391 027
Daň z příjmů	13	104 210	35 127
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		-457 298	426 154
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		-457 298	426 154

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o úplném výsledku za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2019 tis. Kč	2018 tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období		-457 298	426 154
Ostatní úplný výsledek		206 652	-248 659
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>			
Zisky/ztráty ze zajištění peněžních toků		255 019	-306 879
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	13	-48 367	58 220
<i>Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		--	--
Celkový úplný výsledek za účetní období		-250 646	177 495

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2019 tis. Kč	31.12.2018 tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	16	2 063 791	1 898 327
Aktiva z práva k užívání	17	64 637	
Investice do nemovitostí		--	--
Nehmotná aktiva	15	2 086 014	1 919 317
Nedokončený dlouhodobý majetek	15, 16	41 916	4 815
Goodwill		--	--
Podíly v dceřiných podnicích	18	8 540 843	8 699 613
Podíly v přidružených a společných podnicích	19	18 427	16 606
Odložená daňová pohledávka		--	--
Deriváty	30	79 377	143 402
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	22	287 118	281 061
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>13 182 123</i>	<i>12 963 141</i>
Oběžná aktiva			
Zásoby	20	2 175 103	1 698 127
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	21	3 728 017	3 015 624
Smluvní aktivum	5	3 237 271	2 676 142
Daň z příjmů		108	60 715
Deriváty	30	184 082	62 278
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	933 437	1 237 562
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>10 258 018</i>	<i>8 750 448</i>
Aktiva celkem		23 440 141	21 713 589

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům			
Základní kapitál		3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy		4 227 673	4 225 338
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů		309 164	102 512
Nerozdělený výsledek hospodaření		5 182 403	5 613 736
Vlastní kapitál celkem	24	12 869 240	13 091 586
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky a úvěry	28	1 564 269	3 555 035
Dlouhodobé závazky z finančního leasingu	17	49 093	--
Odložený daňový závazek	13	162 251	187 558
Dlouhodobé rezervy	29	26 830	18 173
Jiné dlouhodobé závazky	27	2 262 966	1 936 674
Deriváty		17	54 582
Dlouhodobé závazky celkem		4 065 426	5 752 022
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	26	2 766 527	1 963 787
Daň z příjmů		--	--
Krátkodobé půjčky a úvěry	28	3 091 874	235 714
Krátkodobé závazky z finančního leasingu	17	17 039	--
Krátkodobé rezervy	29	621 191	660 145
Deriváty	30	8 844	10 335
Krátkodobé závazky celkem		6 505 475	2 869 981
Závazky celkem		10 570 901	8 622 003
Vlastní kapitál a závazky celkem		23 440 141	21 713 589

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o peněžních tocích za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2019 tis. Kč	2018 tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		-561 508	391 027
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	268 108	232 508
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	15, 16	--	-2 162
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-42	-1 983
- snížení hodnoty oběžných aktiv		1 304	31 337
- dividendy		-21 720	-7 693
- podíl na zisku přidružených podniků		--	--
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		186 905	125 526
- ostatní nepeněžní operace		147 404	-2 473
- tvorba a čerpání rezerv		-39 591	16 648
- platby založené na kapitálových nástrojích		--	--
- výsledek hospodaření z ukončených činností		--	--
<i>Úpravy celkem</i>		542 368	391 708
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		-19 140	782 735
Změna stavu zásob		-470 718	-32 177
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-863 256	219 681
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		1 675 043	2 146 400
Peněžní toky z provozních operací		321 929	3 116 639
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		42 321	97 680
Placené úroky a bankovní poplatky		-78 802	-114 296
Placené úroky z leasingu		-3 267	--
Placená daň z příjmů		60 315	92 590
Čisté peněžní toky z provozních činností		342 496	3 192 613
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-58 370	-354 286
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-306 732	-430 520
Výdaje na pořízení finančních investic		-11 250	-105 335
Poskytnuté půjčky - čerpání		-1 087 204	-1 284 927
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		8 185	4 957
Příjmy z pozbytí finančních investic		--	10 000
Poskytnuté půjčky - splácení		46 793	141 000
Přijaté úroky		--	--
Přijaté dividendy		17 125	7 693
Čisté peněžní toky z investičních činností		-1 391 453	-2 011 418

III. Financování

Příjem z vkladů do základního kapitálu	--	--
Příjem z vkladů do vlastního kapitálu mimo základní kapitál	--	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání	946 315	455 171
Emise dluhových cenných papírů	--	--
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend	--	-5 544
Splácení dluhových cenných papírů	--	--
Splátky závazků z finančního leasingu	-15 636	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splacení	-200 058	-914 620
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)	--	--
Čisté peněžní toky z financování	730 621	-464 993
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	-318 336	716 202
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	1 251 773	521 360
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	933 437	1 237 562

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál celkem
Počáteční zůstatek k 1.1.2018	3 150 000	4 212 779	351 171	5 181 985	12 895 935
Aplikace IFRS 15 a IFRS 9	--	--	--	10 221	10 221
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 212 779	351 171	5 192 206	12 906 156
Výsledek hospodaření za účetní období 2018	--	--	--	426 154	426 154
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	-248 659	--	-248 659
Celkový úplný výsledek za účetní období 2018	--	--	-248 659	426 154	177 495
Transakce s vlastníky					
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	--	--
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	13 479	--	--	13 479
Ostatní transakce s vlastním kapitálem					
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-5 544	--	--	-5 544
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	4 624	--	-4 624	--
Konečný zůstatek k 31.12.2018	3 150 000	4 225 338	102 512	5 613 736	13 091 586

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2019 a 2018

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál celkem
Počáteční zůstatek k 1.1.2019	3 150 000	4 225 338	102 512	5 613 736	13 091 586
Vliv fúze MOVO	--	3 199	--	25 101	28 300
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 228 537	102 512	5 638 837	13 119 886
Výsledek hospodaření za účetní období 2019	--	--	--	-457 298	-457 298
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	206 652	--	206 652
Celkový úplný výsledek za účetní období 2019	--	--	206 652	-457 298	-250 646
Transakce s vlastníky					
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	--	--
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s vlastním kapitálem					
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-864	--	864	--
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	--	--	--	--
Konečný zůstatek k 31.12.2019	3 150 000	4 227 673	309 164	5 182 403	12 869 240

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky

Obsah přílohy individuální účetní závěrky

1.	Charakteristika a hlavní aktivity	10
2.	Základní pravidla pro sestavení individuální účetní závěrky	12
3.	Účetní zásady	14
4.	Fúze MOVO spol. s.r.o.	31
5.	Tržby, Smluvní aktiva.....	32
6.	Spotřeba materiálu a služeb	35
7.	Osobní náklady	35
8.	Ostatní provozní náklady	35
9.	Ostatní provozní výnosy	36
10.	Zisky / ztráty z investic	36
11.	Finanční výnosy	36
12.	Finanční náklady.....	36
13.	Daň z příjmů.....	37
14.	Běžné závazky na dani z příjmů.....	38
15.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	39
16.	Pozemky, budovy a zařízení	41
17.	Leasing.....	42
18.	Podíly v dceřiných podnicích	43
19.	Podíly v přidružených a společných podnicích	46
20.	Zásoby	48
21.	Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva.....	48
22.	Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	49
23.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	49
24.	Vlastní kapitál	49
25.	Zisk/(Ztráta) na akcii.....	50
26.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky	50
27.	Jiné dlouhodobé závazky	51
28.	Úvěry, půjčky a cenné papíry	52
29.	Rezervy	54
30.	Deriváty	56
31.	Finanční nástroje	58
32.	Transakce se spřízněnými osobami.....	70
33.	Náklady na vývoj.....	71
34.	Ekologické závazky	71
35.	Podmíněné závazky	71
36.	Státní dotace	72
37.	Významné právní spory.....	72
38.	Odsouhlasení výsledku hospodaření dle IFRS účetní závěrky a výsledku hospodaření bez vlivu IFRS	73
39.	Výroční zpráva	73
40.	Významné následné události	73

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále jen „společnost“) byla založena jako společnost s ručením omezeným dne 23. února 1995 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Plzni dne 1. března 1995.

Hlavním předmětem činnosti společnosti jsou výroba, vývoj, montáž, rekonstrukce a opravy prostředků dopravní techniky; opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů; provádění zkoušek drážních vozidel drah železničních, drah tramvajových a drah trolejbusových; provádění technických prohlídek a zkoušek určených technických zařízení; obráběčství; zámečnictví a nástrojařství; výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení; opravy silničních vozidel; výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; činnost účetních poradců, vedení účetnictví a vedení daňové evidence.

Vlastníci společnosti

Jediným akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2019 je společnost PPF Beer Topholdco B.V. Jediný akcionář vlastní 1 ks kmenové zaknihované akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 ks kmenové zaknihované akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 15 900 tis. Kč.

Majoritním podílem (88,93%) na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2019 nepřímo pan Petr Kellner, a to prostřednictvím společnosti PPF Beer Topholdco B.V. ze skupiny PPF, kterou pan Petr Kellner ovládá prostřednictvím společnosti PPF Group N.V.

Sídlo společnosti

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Emila Škody 2922/1
301 00 Plzeň, Jižní Předměstí
Česká republika

Identifikační číslo společnosti je 626 23 753.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2019

Členové představenstva

Ing. Petr Brzezina (předseda)
Ing. Tomáš Ignačák, MBA
Ing. Jan Menclík
Ing. Zdeněk Majer
Ing. Zdeněk Sváta

Členové dozorčí rady

Ing. Ladislav Chvátal
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.
Ing. Antonín Roub

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2019 byly provedeny následující změny:

- Dne 19. ledna 2019 byl z funkce místopředsedy představenstva odvolán Ing. Tomáš Ignačák, MBA a zároveň byl dne 19. ledna 2019 zvolen do funkce místopředsedy představenstva. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2019 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Zdeněk Sváta a zároveň byl dne 20. ledna 2019 zvolen členem představenstva. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2019 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Jaromír Šilhánek. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 1. února 2019 byl zvolen členem představenstva Ing. Zdeněk Majer. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 5. března 2019 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Ing. Jaroslav Zoch. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 7. března 2019 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen Ing. Antonín Roub. Tato změna byla dne 5. dubna 2019 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 1. února 2019 byla do obchodního rejstříku zapsána Fúze sloučením a došlo k zániku dceřiné společnosti MOVO spol. s r. o. a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Organizační struktura

Společnost se dělí na následující obchodní jednotky:

- Česká republika, Slovensko, Polsko, Amerika,
- Západní Evropa,
- Společenství nezávislých států (Rusko, Ukrajina),
- Balkán, Střední východ a
- Diesellové lokomotivy.

Mezi další organizační úseky společnosti patří nákup, kvalita, ekonomika a finance, servis, full servis Praha, lidské zdroje, realizace, technika, plánování, logistika, výzkum a vývoj, technologie a výroba, strategie, komunikace a marketing, právní věci, investice a správa majetku, business development, IT služby a digitalizace.

2. Základní pravidla pro sestavení individuální účetní závěrky

Prohlášení o shodě

Tato individuální účetní závěrka (dále také „účetní závěrka“ nebo „nekonsolidovaná účetní závěrka“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií (EU) a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2019, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019. Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání společnosti.

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na aktuální bázi účetnictví.

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla představenstvem společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. schválena ke zveřejnění dne 30. dubna 2020.

Jedná se o nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti, která má účast v dceřiné společnosti, tedy o tzv. “separate financial statements” ve smyslu IAS 27. Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle IFRS je sestavena na úrovni ŠKODA TRANSPORTATION a.s. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Společnost použila při sestavení nekonsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro účetní období začínající 1. ledna 2019. Dopad implementace IFRS 16 je popsán dále. Ostatní standardy platné od 1. ledna 2019 neměly významný dopad na společnost.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2019, a nebyly použity při přípravě této individuální účetní závěrky:

IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné:

- Úpravy odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech
 - o Vedení společnosti očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na individuální účetní závěrku společnosti.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby (definice významnosti)
 - o Vedení společnosti očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na individuální účetní závěrku společnosti.
- Novela IAS 39, IFRS 7, IFRS 9 - Reforma referenčních úrokových sazeb
 - o Vedení společnosti očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na individuální účetní závěrku společnosti.

Standardy a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení Evropskou unií:

- Novela IFRS 10 a IAS 28 - Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem
 - o Vedení společnosti očekává, že tato novelizace může mít při prvotní aplikaci významný dopad na individuální účetní závěrku společnosti vzhledem k tomu, že společnost má podíl v přidružených společnostech. Kvantitativní dopad přijetí této novelizace však bude možné posoudit až v roce její prvotní aplikace, neboť bude záviset na převodu aktiv nebo podniků přidruženému podniku v průběhu daného účetního období.
- IFRS 17 – Pojistné smlouvy
 - o Vedení společnosti očekává, že tento nový standard nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci individuální účetní závěrky společnosti, neboť společnost nepůsobí v pojistném sektoru.
- Novelizace IFRS 3 - Podnikové kombinace (definice podniku)
 - o Vedení společnosti očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na individuální účetní závěrku společnosti.
- IFRS 14 - Časové rozlišení při cenové regulaci
 - o Vedení společnosti očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na individuální účetní závěrku společnosti.

Zásady oceňování

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen. Výjimku představují pouze finanční deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce.

Odhady a předpoklady

Při přípravě nekonsolidované účetní závěrky provádí vedení společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu sestavení nekonsolidované účetní závěrky mají vliv na vykazovanou výši aktiv a pasiv a na vykazovanou výši výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období nebo v období revize a v budoucím období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Informace, týkající se oblastí významné nejistoty při odhadech a kritických úsudků v aplikaci účetních postupů, které nejvýznamněji ovlivňují částky vykázané v nekonsolidované účetní závěrce, jsou popsány zejména v následujících bodech:

- Bod 5 – Tržby, Smluvní aktiva
- Bod 13 – Odložená daň
- Bod 15 – Dlouhodobý nehmotný majetek
- Bod 16 – Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek
- Bod 18 – Podíly v dceřiných podnicích
- Bod 20 – Zásoby
- Bod 21 – Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva
- Bod 22 – Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky
- Bod 29 – Rezervy
- Bod 30 – Deriváty

Testování na snížení hodnoty týkající se účtů uvedených v bodech 15, 16, 18 a 20 je závislé na klíčových předpokladech ohledně zpětně získatelných částek (včetně zpětného získání nákladů na vývoj).

3. Účetní zásady

a) Pozemky, budovy a zařízení

Majetek ve vlastnictví společnosti

Pozemky, budovy a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce, včetně případného odhadu nákladů na demontáž a přemístění aktiva a uvedení místa do původního stavu a proporcionální část výrobních režijních nákladů.

Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu odhadované životnosti majetku. Pozemky nejsou odpisovány. Doba odpisování jednotlivých položek budov a zařízení je následující:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Budovy a stavby	Lineární	20 až 50 let
Stroje a zařízení	Lineární	4 až 15 let
Dopravní prostředky	Lineární	4 až 10 let
Drobný dlouhodobý majetek	Lineární	2 roky
Přípravky	Lineární	po dobu trvání projektu

Odpisování budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od následujícího měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované

vedením společnosti. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zbytkové hodnoty. Složky budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odpisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek představuje nedokončené budovy a zařízení a je oceněn v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje náklady na výstavbu budov a zařízení a ostatní přímé náklady. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek není odpisován do doby, kdy je způsobilý k zamýšlenému použití.

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje společnost metodu a datum odepisování jednotlivých skupin majetku a činní případné úpravy.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Následné výdaje

Společnost zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že společnosti vzniknou budoucí ekonomické užitky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze spolehlivě určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v období, kdy vzniknou.

b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, s výjimkou ochranné známky, je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní dobou životnosti je odpisován, od následujícího měsíce, kdy je možné jej používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením společnosti, a to po dobu jeho odhadované životnosti.

Ochranné známky jsou považovány za aktivum s neomezenou dobou životnosti. Jsou oceněny pořizovací cenou a nejsou odpisovány.

Doba odpisování dlouhodobého nehmotného majetku ve vlastnictví Společnosti se pohybuje v rozmezí 3 až 10 let, majetek je odpisován rovnoměrně. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Doba odpisování jednotlivých položek dlouhodobého nehmotného majetku je následující:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Software	Lineární	3 roky
Nehmotné výsledky vývoje	Lineární	4 až 10 let
Nehmotné výsledky vývoje – specifické projekty	Výkonová	po dobu trvání projektu

Následné výdaje

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užitky generované daným aktivem, ke kterému se vztahují. Všechny ostatní výdaje se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

c) Leasingy

Najatý majetek (politika platná do 31.12.2018)

Najatý majetek, u něhož společnost přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing.

Majetek pořízený formou finančního leasingu a související závazek je v okamžiku převzetí uznán v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu s výjimkou případů, kdy jiná metoda věrněji zobrazuje časovou a věcnou souvislost nákladů a výnosů.

Najatý majetek (politika platná od 1.1.2019)

Společnost přijala k 1. lednu 2019 nový účetní standard IFRS 16 upravující způsob vykazování majetku, který je užíván na základě leasingové smlouvy (nájmu).

Standard IFRS 16 Leasingy nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Definice leasingu

Do 31. prosince 2018 společnost posuzovala, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje dle standardu IFRIC 4 – Určení, zda smlouva obsahuje leasing. Nyní společnost posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo jej obsahuje na základě nové definice leasingu. Dle IFRS 16 má smlouva charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Identifikované aktivum představuje konkrétní aktivum, které je fyzicky oddělitelné, dodavatel nemá podstatné právo nahradit ho jiným aktivem. Právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva je na společnost převedeno, pokud má společnost právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání identifikovaného aktiva a právo řídit využívání identifikovaného aktiva.

Společnost využila praktické zjednodušení a k datu prvotní aplikace znovu neposuzovala, zda má smlouva charakter leasingu. Společnost tak v případě smluv uzavřených před 1. lednem 2019 aplikovala standard IFRS 16 na všechny smlouvy, která byly jako nájemní vyhodnoceny v souladu s IAS 17 a IFRIC 4.

Společnost jako nájemce – významné účetní postupy

Společnost v pozici nájemce je povinna v souvislosti s leasingovou smlouvou vykázat ke dni zahájení leasingu ve výkazu o finanční situaci leasingové aktivum „právo k užívání majetku“, které představuje její právo užívat pronajaté podkladové aktivum, a leasingový závazek představující jeho závazek uhradit leasingové splátky.

Aktivum z práva k užívání společnost prvotně oceňuje pořizovacími náklady a následně pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy, kumulované ztráty ze znehodnocení a upravenými o určitá přecenění závazku z leasingu (model oceňování pořizovacími náklady). Aktivum z práva k užívání se odepisuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu, nebo po dobu použitelnosti aktiva, pokud je tato doba kratší.

Závazek z leasingu společnost prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu počátku leasingu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru pro konkrétní leasingovou smlouvu snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije společnost přírůstkovou výpůjční úrokovou míru. Společnost obecně jako diskontní míru užívá přírůstkovou výpůjční úrokovou míru, stanovenou pro příslušnou leasingovou smlouvu se zohledněním konkrétní doby nájmu.

Po dni zahájení oceňuje společnost závazky z leasingu tak, že:

- zvýší účetní hodnotu tak, aby odrážela úrok ze závazků z leasingu;
- sníží účetní hodnotu tak, aby odrážela provedené leasingové platby; a
- přecení účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu, nebo tak, aby odrážela revidované v podstatě pevné leasingové platby.

Společnost vykáže částku přecenění závazku z leasingu jako úpravu aktiva z práva k užívání. Pokud je však účetní hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu a došlo k dalšímu snížení v oceňování závazku z leasingu, vykazuje nájemce jakoukoliv zbývající částku přecenění v hospodářském výsledku.

Společnost použila úsudek při stanovení doby trvání leasingu u leasingových smluv, které obsahují opci na obnovení smlouvy, předčasné ukončení, nebo jsou uzavřeny na dobu neurčitou. Doba trvání leasingu odpovídá nevypověditelné době, po kterou má společnost právo k užívání podkladového aktiva, která zahrnuje období, na které se vztahuje opce na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že společnost tuto opci uplatní a zároveň období, na které se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že společnost tuto opci neuplatní.

U smlouvy, která má charakter leasingu nebo leasing obsahuje, vykazuje společnost jednotlivé leasingové komponenty v rámci smlouvy jako leasing, tj. odděleně od neleasingových komponent smlouvy.

U smlouvy, která obsahuje leasingovou komponentu a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových komponent, přiřazuje společnost protihodnotu ve smlouvě jednotlivým leasingovým komponentám na základě relativní samostatné ceny dané leasingové komponenty a souhrnu samostatných cen neleasingových komponent. Relativní samostatná cena leasingových a neleasingových komponent se určí na základě ceny, kterou by pronajímatel nebo obdobný dodavatel účtoval společnosti za tuto komponentu nebo za obdobnou komponentu samostatně. Pokud není zjištělná samostatná cena snadno dostupná, společnost samostatnou cenu odhadne s maximálním využitím zjištělných informací.

U smluv obsahujících neleasingové komponenty společnost individuálně posoudila významnost a oddělitelnost těchto komponent. Pokud se neleasingové komponenty jeví jako nevýznamné a zároveň jejich cena není ve smlouvě samostatně uvedena, budou součástí kalkulace leasingu. V případě nevýznamných neleasingových komponent, jejichž cena je však samostatně rozlišitelná (např. je fakturována zálohová faktura za doplňkové služby, která není součástí platebního kalendáře pronajímaného aktiva) bude společnost o těchto dodatečných službách účtovat do nákladů, a nebudou tak aktivovány do aktiva z práva k užívání. Významné a oddělitelné neleasingové komponenty jsou oceňovány rovněž samostatně.

Společnost využila výjimku z vykazování, kdy si nájemce může zvolit neaplikovat požadavky IFRS 16 pro krátkodobé leasingy (nevypověditelná doba trvání leasingu do 12 měsíců včetně) a leasingy, u kterých má podkladové aktivum nízkou hodnotu (do 5tis. USD za jednotlivé oddělitelné aktivum). Leasingové platby spojené s těmito smlouvami jsou vykazovány jako náklady (služby) rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

Nájmy podkladových aktiv nízké hodnoty představují zejména pronájmy drobného IT vybavení.

V souladu s IFRS 16 společnost nevykazuje nájem nehmotných aktiv jako leasing dle IFRS 16.

Společnost jako pronajímatel

Společnost není v pozici pronajímatele u nájmu, které splňují definici Leasingu.

Společnost vykazuje leasingové platby z Operativních leasingů jako výnos rovnoměrně nebo za použití jiné systematické báze.

Společnost žádný pronajatý majetek nepodnájímá dalším osobám.

d) Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti a je účtován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením jako poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. V případě snížení realizovatelné hodnoty majetkové účasti jsou tvořeny ztráty ze snížení hodnoty.

e) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, a to v nižší z těchto cen. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady s pořízením související, zejména přepravu a pojistné, dále přímý materiál případně i přímé mzdové a režijní náklady vynaložené v souvislosti s uvedením zásob na jejich současné místo a do současného stavu. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena snížená o odhadnuté náklady na dokončení a odhadnuté náklady prodeje.

Materiál je oceňován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání do výrobního areálu.

Úbytek materiálu je oceňován metodou váženého aritmetického průměru.

Nedokončená výroba a hotové výrobky jsou oceňovány vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu, popřípadě i část nepřímých nákladů, která se vztahuje k výrobě.

f) Pohledávky a závazky

Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva se evidují v zůstatkové ceně.

Závazky z obchodního styku a jiné závazky se evidují v zůstatkové ceně.

Smluvní aktiva

Pohledávky z titulu Smluvního aktiva představují právo společnosti na protihodnotu výměnou za zboží nebo služby (dle smluv se zákazníky), které společnost převedla na zákazníka a zahrnují:

a) vynaložené náklady plus vykázané zisky, minus

b) souhrn vykázaných ztrát a postupných fakturací, včetně zápočtu přijatých záloh.

a to za všechny rozpracované smlouvy, u nichž vynaložené náklady plus vykázané zisky (minus vykázané ztráty) převyšují postupnou fakturaci a zálohy přijaté od zákazníka.

Smluvní aktivum se stává Pohledávkou v okamžiku nabytí nepodmíněného práva společnosti na úplatu.

Smluvní závazek

Smluvní závazek představuje závazek účetní jednotky převést zboží nebo služby na zákazníka, za který účetní jednotka obdržela od zákazníka protihodnotu. Přijatá protihodnota souvisí s přijatými zálohami či s průběžnou fakturací v případě smluv se zákazníky, ze kterých jsou výnosy vykazovány průběžně. Smluvní závazky jsou vykázány jako výnos v okamžiku splnění (částečného splnění) závazku k plnění.

g) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní ekvivalenty jsou vysoce likvidní finanční investice a sestávají z krátkodobých peněžních prostředků a krátkodobých vkladů s maximální původní splatností tři měsíce.

h) Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti je tvořen plně splaceným vkladem jediného akcionáře a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami společnosti a zápisem do obchodního rejstříku.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy tvoří příplatek mimo základní kapitál a dále zahrnují příděly a distribuci finančních prostředků do/ze sociálního fondu.

Změna reálné hodnoty u zajištění

Změna reálné hodnoty u zajištění zahrnuje změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a s tím související odloženou daň.

Nerozdělený výsledek hospodaření

Nerozdělený zisk zahrnuje částky vzniklé z rozdělení zisku/úhrady ztráty, nerozdělený výsledek z předchozích období a čistý zisk/ztrátu z běžného období.

i) Zaměstnanecké požitky

Penzijní náklady

Vláda České republiky je odpovědná za poskytování základního penzijního zabezpečení pracovníků společnosti. Společnost pravidelně přispívá na základní penzijní pojištění do státního rozpočtu. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků a jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku mzdového nákladu.

Jiné dlouhodobé požitky

Jiné dlouhodobé požitky představují budoucí odměny, na které mají zaměstnanci nárok v souvislosti s dosažením životního nebo pracovního jubilea nebo při odchodu do starobního důchodu. Tyto požitky jsou diskontovány na současnou hodnotu. Diskontní sazba se stanoví jako výnos ze státem emitovaných dluhopisů, jejichž splatnost se nejvíce přibližuje splatnosti závazků ze zaměstnaneckých požitků. Meziroční změna je účtována do výkazu zisku a ztráty.

j) Rezervy

Rezervy se vykazují ve výkazu finanční pozice v okamžiku, kdy společnost má smluvní či mimosmluvní závazek, který vznikl jako důsledek události v minulosti a jehož vypořádání způsobí úbytek prostředků představujících ekonomický prospěch. Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, odhadované budoucí peněžní toky se diskontují sazbou, která odráží současné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku.

Rezerva na garanční opravy

Rezerva na garanční opravy je vykázána v okamžiku, kdy je produkt popřípadě služba předána zákazníkovi. Tato rezerva je vypočtena na základě historických dat a individuálního posouzení možností vzniku budoucích nákladů, přičemž se zohledňují i další skutečnosti, které jsou známy k datu sestavení nekonsolidované účetní závěrky.

Rezerva na rizika

Rezerva na rizika se vykáže pouze tehdy, pokud je spíše pravděpodobné než nepravděpodobné, že bude nezbytný odtok prostředků a že lze spolehlivě odhadnout výši daného závazku.

Rezerva na ztrátové zakázky

Rezerva na ztrátové zakázky je vykázána v okamžiku, kdy celkový očekávaný výnos z dané zakázky je nižší než celkové předpokládané náklady na zakázku.

Rezerva na soudní spory se vytváří ve výši očekávaného budoucího plnění na základě právní analýzy připravené pro vedení společnosti v případě, že je pravděpodobné, že bude nezbytný odtok prostředků a že lze spolehlivě odhadnout výši daného závazku.

k) Vykazování výnosů

Společnost k 1. lednu 2018 přijala a aplikovala nový účetní standard IFRS 15 upravující způsob vykazování výnosů ze smluv se zákazníky. Společnost aplikovala pěti-krokový model ke stanovení toho, kdy a v jaké výši mají být výnosy vykázány. Tento nový model stanovuje, že výnosy by měly být vykázány v okamžiku, kdy společnost předává kontrolu nad zbožím a službami svým zákazníkům, a ve výši očekávaného nároku. V návaznosti na splnění konkrétních požadavků jsou pak výnosy vykázány buď průběžně nebo jednorázově k okamžiku předání kontroly nad výrobky, zbožím či službami.

V souladu s IFRS 15 společnost vykazuje výnosy plynoucí ze smluv uzavřených se zákazníky, u kterých je pravděpodobné, že společnost bude inkasovat protihodnotu a ze smlouvy nevyplyvá jednostranné vymahatelné právo ukončit smlouvu bez náhrady pro druhou stranu, následovně:

Typ produktu/služby	Charakter plnění	Vykázání tržeb
Tramvaje, Lokomotivy a příměstské jednotky, Metra	Dodáváno je vysoce specifické aktivum, které je přizpůsobováno dle požadavků zákazníka a není tedy jednoduše zaměnitelné s jinými aktivy. Možnost alternativního využití tohoto aktiva je omezena reálnou možností získat jiného zákazníka, který by již zhotovené aktivum chtěl koupit při zachování parametrů, bez významných dodatečných úprav a bez požadavku na významné snížení prodejní ceny. Fakturace a platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně. Součástí smlouvy mohou být zálohy poskytnuté zákazníkem předem nebo v průběhu projektu. Přijaté zálohy jsou zajišťovány bankovními zárukami.	Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda vstupů, která vzhledem k dlouhodobosti výroby těchto produktů (výroba jedné jednotky je zpravidla delší než půl roku) lépe zobrazuje stupeň rozpracovanosti než metoda výstupů.
Fullservice a jiné pravidelné služby	Jedná se o pravidelnou službu, kdy zákazník přijímá a spotřebovává požitky z plnění smlouvy postupně. Fakturace a platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně. Součástí transakční ceny za Fullservice je variabilní protihodnota, která je závislá na počtu ujetých kilometrů udržovaného vozidla.	Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda výstupu dle rozsahu poskytnutého plnění. Součástí vykázáných výnosů je variabilní protihodnota odpovídající skutečnému počtu ujetých kilometrů za vykazované období.
Modernizace kolejových vozidel	Jedná se o technické zhodnocení aktiva, které je po dobu modernizace pod kontrolou odběratele. Faktura je vystavována po předání zmodernizovaného vozu nebo jeho části, platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda výstupu (s ohledem na krátkou dobu potřebnou pro modernizaci jedné jednotky umožňuje metoda vstupů důvěryhodné zobrazení pokroku v plnění závazku).

Náhradní díly	Zákazník získává kontrolu nad aktivem v okamžiku dodání, k tomuto datu je vystavována faktura. Platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány jednorázově v okamžiku dodání aktiva zákazníkovi.
Opravy, obrábění, servis a jiné jednorázové služby	Služby jednorázového charakteru, zákazník přijímá užitky ze služby po jejím dokončení. Faktura je vystavována po předání poskytnuté služby, platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány jednorázově v okamžiku předání plnění zákazníkovi.

U smluv, u kterých nejsou výše uvedená kritéria splněna, vykáže společnost výnos až v okamžiku, kdy splnila všechny závazky vyplývající ze smlouvy (kompletní dodání zboží nebo služeb) a obdržela od zákazníka protihodnotu, která je nevratná.

V případě dvou nebo více smluv uzavřených současně nebo téměř současně se stejným zákazníkem (nebo spřízněnými stranami tohoto zákazníka), kdy smlouvy jsou sjednány jako balíček s jediným obchodním cílem, a/nebo částka protihodnoty, která má být vyplacena v rámci jedné smlouvy, je závislá na ceně nebo plnění druhé smlouvy a/nebo zboží nebo služby příslibené v těchto smlouvách představují jediný závazek, vykazuje společnost tyto smlouvy jako jedinou smlouvu.

Transakční cena dle smlouvy je alokovaná na jednotlivá odlišitelná plnění vyplývající ze smlouvy (očekávaná zákazníkem). Jedná se o plnění, ze kterých má zákazník samostatně prospěch a která jsou na zákazníka převáděna samostatně. V případě změny transakční ceny jsou částky alokované v souvislosti se změnou ceny na splněný závazek k plnění vykázány jako výnosy nebo jako snížení výnosů v období, v němž dochází ke změně transakční ceny.

Pokud protihodnota příslibená ve smlouvě zahrnuje variabilní částku, musí být odhadnuta částka úhrady, na kterou bude mít společnost nárok výměnou za převod příslibeného zboží nebo služeb na zákazníka. Variabilní protihodnota zahrnuje slevy, srážky, vratky, úvěry, cenové úlevy, pobídky, prémie za plnění, pokuty nebo jiné podobné položky. Penále vyfakturované zákazníkem dle smlouvy na dodávku aktiva je proto promítnuto jako snížení transakční ceny dle smlouvy.

U smluv, kdy je doba (resp. průměrná doba v případě smluv s průběžným plněním) mezi převodem produktu na zákazníka a úhradou za poskytnuté plnění ze strany zákazníka delší než jeden rok (využito praktické zjednodušení), je transakční cena upravena o prvek financování, pokud je významný. Posuzování prvku financování není relevantní pro zádržné specifikované ve smlouvě, které není chápáno jako odložená platba, s ohledem na skutečnost, že jeho vyplacení je vázáno na ověření naplnění podmínek dle smlouvy ze strany zákazníka.

Společnost vykazuje výnosy ze závazku k plnění plněného průběžně pouze tehdy, je-li schopna přiměřeně změřit svůj pokrok směrem k úplnému splnění závazku k plnění. V případě metody vstupů je stav rozpracovanosti určen jako podíl vykázaných nákladů k datu sestavení účetní závěrky a celkových očekávaných nákladů ze smlouvy. V raných fázích trvání smlouvy, kdy společnost není schopna přiměřeně změřit výsledek závazku k plnění, vykazuje společnost výnosy pouze v rozsahu dosud vynaložených nákladů, a to až do doby, kdy může přiměřeně změřit výsledek závazku k plnění.

Náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy. Jsou-li celkové odhadované náklady vyšší než celkové smluvní výnosy, je celková odhadovaná ztráta ihned zaúčtována do výkazu zisku a ztráty a je vykázána související rezerva.

Společnost vykazuje jako aktivum přírůstkové náklady na získání smlouvy se zákazníkem, pokud očekává, že tyto náklady zpětně získá. Přírůstkové náklady na získání smlouvy jsou náklady, které účetní jednotce vzniknou v souvislosti se získáním smlouvy se zákazníkem a které by nevznikly, pokud by smlouva získána nebyla (například prodejní provize). Náklady na získání smlouvy, které by byly vynaloženy bez ohledu na to, zda byla smlouva získána, jsou vykázány jako náklady období, ve kterém byly vynaloženy.

l) Náklady na výzkum a vývoj

Náklady na výzkum jsou vynaloženy za účelem získání zcela nových technických znalostí, které mohou vést k budoucímu zlepšení výrobků nebo celých procesů, pro něž však není dosud stanoveno jejich ekonomické využití. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a společnost disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje. Aktivované náklady na vývoj zahrnují cenu materiálu, práce a proporcionální část režijních nákladů. Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém vznikly. Aktivované náklady na vývoj jsou odpisovány rovnoměrně po dobu jejich očekávaného užítku.

m) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady přímo související s pořízením, výstavbou nebo výrobou zařazovaného majetku, kterým je majetek, jehož zamýšlenému využití nebo prodeji předchází dlouhodobá příprava, jsou aktivovány jako součást pořizovací ceny takového majetku do doby, kdy je majetek k zamýšlenému využití nebo k prodeji připraven. Veškeré ostatní náklady na úvěry jsou zaúčtovány do nákladů společnosti v období, v němž vznikají.

n) Státní dotace

Státní dotace jsou vykázány, pokud existuje přiměřená jistota, že jsou splněny podmínky dotace a že dotace bude obdržena. Dotace udělené na nákup nebo výrobu dlouhodobého majetku (dotace týkající se aktiv) se započítávají proti pořizovací ceně nebo výrobním nákladům příslušného aktiva a přiměřeně snižují budoucí odpisy. Dotace udělené k účelům netýkajícím se dlouhodobých aktiv (dotace týkající se výsledku hospodaření) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve stejné části jako související náklady. Vykazují se jako výnosy po dobu nutnou k tomu, aby je bylo možné systematicky přiřadit k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace na budoucí náklady se účtují jako výnosy příštích období.

o) Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy a náklady zahrnují především výnosové úroky, nákladové úroky z přijatých půjček a kurzové zisky a ztráty a ztráty ze snížení hodnoty finančního majetku.

Úroky vztahující se k finančnímu leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití efektivní úrokové sazby.

p) Ostatní finanční výnosy a náklady

Ostatní finanční výnosy a náklady představují především zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

q) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a změny stavu v odložené dani. Daň z příjmů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám vykázaným v ostatním úplném výsledku. V tomto případě je vykázána v ostatním úplném výsledku.

Splatná daň z příjmů vychází ze zisku před zdaněním za účetní období upraveného o neodčitatelné a nezdanitelné položky s použitím sazeb daně z příjmů platných pro dané účetního období.

Na konci každého účetního období je stanovena odložená daňová pohledávka nebo závazek, která je vypočtena ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů s použitím sazby daně z příjmů platné pro období, ve kterém by se měly tyto rozdíly vyrovnat.

Odložená daňová pohledávka je účtována pouze do výše, která je s ohledem na očekávané daňové zisky považována za realizovatelnou. Pokud existuje nejistota ohledně realizace odložené daňové pohledávky z jednotlivých titulů, odložená daňová pohledávka je účtována jen do výše odloženého daňového závazku.

r) Zisk na akcii

Základní zisk na akcii se vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období.

Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie.

s) Přepočty cizích měn

Přepočet transakcí v cizích měnách

Při přípravě nekonsolidované účetní závěrky se transakce v jiných měnách než je funkční měna (zahraniční měny) přepočítávají aktuálními kurzy v den transakce. Peněžní aktiva a závazky v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přepočteny na funkční měnu oficiálním kurzem platným v tento den. Zisky a ztráty vyplývající ze změn kurzů po datu transakce jsou vykázány ve výkazu zisků a ztráty.

Nepeněžní aktiva a závazky v cizích měnách oceněné reálnou hodnotou jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota. Nepeněžní aktiva a závazky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, nejsou přepočítávány.

t) Snížení hodnoty aktiv

Nefinanční aktiva

K datu sestavení nekonsolidované účetní závěrky prověřuje společnost účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a zjištěna výše případné ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možné realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu peněžitovné jednotky, ke které majetek patří.

Aktiva, která se neodpisují, jsou každoročně testována na snížení hodnoty.

Pokud je podle odhadu realizovatelná hodnota majetku (nebo peněžitovné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku (peněžitovné jednotky) snížena na hodnotu realizovatelnou. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou zaúčtovány do nákladů.

Pokud je ztráta ze snížení hodnoty následně zrušena, je účetní hodnota majetku (peněžitovné jednotky) navýšena na nový odhad realizovatelné hodnoty majetku, ale jen do té výše, aby navýšená účetní hodnota nepřevyšovala účetní hodnotu, kterou by byl majetek oceněn, kdyby v předchozích účetních obdobích nebyla zaúčtována žádná ztráta ze snížení hodnoty majetku (peněžitovné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku je zaúčtováno do výnosů.

u) Finanční nástroje

Finanční aktiva

Finanční aktiva jsou dle IFRS 9 klasifikována jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

V souladu s IFRS 9 jsou finanční aktiva obecně klasifikována dle obchodního modelu společnosti pro řízení finančních aktiv a zároveň dle charakteristiky smluvních peněžních toků daného finančního aktiva.

Vložené deriváty ve smlouvě, jejíž hostitelská smlouva je aktivem v působnosti standardu IFRS 9, se od hostitelské smlouvy neoddělují. Celá smlouva je posuzována pro klasifikaci a ocenění jako jeden celek.

Finanční aktiva jsou oceněna naběhlou hodnotou, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Dluhová finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Při prvotním zaúčtování jednotlivých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování a které by jinak byly oceněny reálnou hodnotou do zisku a ztráty, si společnost může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Tato volba se provádí pro každou jednotlivou investici zvlášť.

Všechna ostatní finanční aktiva, která nejsou oceněna naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou oceněna reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

S výjimkou pohledávek z obchodního styku, které nemají významnou složku financování, jsou finanční aktiva prvotně oceněna reálnou hodnotou, u finančních aktiv mimo kategorii FVTPL, upravenou o transakční náklady přímo související s pořízením daného finančního aktiva.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě nebo reálné hodnotě s dopadem do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné FVTPL, pokud se jedná o závazky držené k prodeji, derivátové finanční nástroje nebo pokud jsou určeny jako FVTPL k datu prvotního zaúčtování. Tyto finanční závazky jsou oceněny v reálné hodnotě a zisky nebo ztráty, včetně úrokových nákladů, jsou vykázány ve výsledku hospodaření, s výjimkou změn v reálné hodnotě z důvodu změny kreditního rizika společnosti, které jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě aplikace zajišťovacího účetnictví jsou finanční závazky klasifikovány jako oceněné FVOCI.

Ostatní finanční závazky jsou vykazovány k datu pořízení v přijaté protihodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, jakékoliv rozdíly mezi výnosy očištěnými o transakční náklady a umořenou hodnotou jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období.

Finanční závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé, pokud společnost nemá bezpodmínečné právo splatit je za více jak 12 měsíců po rozvahovém dni.

Peníze a peněžní ekvivalenty, vázané peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty a vázané peněžní prostředky se v rozvaze oceňují pořizovací cenou s následným přeceněním v naběhlé hodnotě snížené o znehodnocení dle modelu IFRS 9. Pro účely přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze, peněžní ekvivalenty a vázané

peněžní prostředky, hotovost v pokladně, zůstatky na bankovních účtech, krátkodobé vklady a likvidní finanční investice s tříměsíční nebo kratší lhůtou splatnosti a jsou očištěny o záporné zůstatky kontokorentních úvěrů. Zůstatky bankovních kontokorentních úvěrů jsou v rozvaze zachyceny v závazcích v položce Krátkodobé bankovní úvěry a půjčky.

Odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktivum je odúčtováno, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vypršela nebo společnost převedla svá práva na peněžní toky z finančních aktiv, přitom buď v podstatné míře převedla všechna rizika a odměny plynoucí z finančního aktiva a nebo rizika a odměny ani nepřevédla, ani v podstatné míře nepodržela, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Finanční aktivum je odepsáno, pokud si je společnost jistá, že část nebo celá hodnota finančního aktiva nebude splacena, tedy v momentu, kdy společnost vyčerpala možnosti vymožení daného aktiva. V takovém případě účetní odpis neznamená zánik právního nároku a tedy ani nebrání případnému inkasu odepsaného finančního aktiva v budoucnu. Náklady na odepsaná aktiva jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v pozici Snížení hodnoty finančních a smluvních aktiv.

Finanční závazek je odúčtován, pokud jsou smluvní povinnosti plně uhrazeny, zrušeny nebo vypršely. Případný rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a částkou zaplacenou k úhradě daného závazku je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v daném období.

Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo započíst uznané částky a existuje záměr uskutečnit vypořádání v čisté výši nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek. Pravomocně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vykonatelné v běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti či protistrany.

Znehodnocení finančních aktiv

Pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva společnost vykazuje opravnou položku na ztrátu ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, pokud se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem. Významné zvýšení úvěrového rizika je posuzováno na individuálním základě s ohledem na změnu rizika selhání finančního aktiva.

Výše opravné položky na očekávané úvěrové ztráty je ve společnosti stanovována individuálně na základě všech dostupných informací o minulých událostech, současných podmínkách, prognózách budoucích ekonomických podmínek a výsledků jednání s odběratelem souvisejících s individuálním finančním aktivem.

v) Deriváty

Zajišťovací deriváty

Společnost se rozhodla pro zajišťovací účetnictví aplikovat výjimku z IFRS 9 a dále pokračovat v účetním zachycení v souladu s IAS 39.

Jako zajišťovací deriváty jsou považovány deriváty, u nichž je aplikován model zajišťovacího účetnictví a u kterých jsou splněny následující podmínky:

- na počátku zajištění bylo rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80% do 125%),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována.

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

V případě, že derivát je použit k zajištění rizika změn peněžních toků plynoucích z aktiv, pasiv nebo právně vynutitelných smluvních vztahů nebo očekávaných transakcí, je změna reálné hodnoty zajišťovacího derivátu odpovídající efektivní části zajištění vykázána v ostatním úplném výsledku jako Fond z přecenění. Neefektivní část změny reálné hodnoty derivátů je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční deriváty jsou v okamžiku pořízení účtovány v pořizovacích cenách a následně jsou přeceněny k datu sestavení nekonsolidované účetní závěrky na reálnou hodnotu. Společnost používá finanční deriváty pouze k zajištění budoucích peněžních toků. Změny v reálné hodnotě zajišťovacích derivátů jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Kumulovaná částka ve vlastním kapitálu zůstane v ostatním úplném výsledku a reklasifikuje se do výsledku hospodaření ve stejném období (ve stejných obdobích), během kterého (během kterých) zajišťovaná položka ovlivňuje výsledek hospodaření.

Pokud již zajišťovací instrument nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, uplyne doba jeho platnosti nebo je prodán, ukončen či uplatněn nebo je zrušen zajišťovací vztah, přestane se prospektivně o zajištění účtovat. Pokud se již nepředpokládá, že dojde k předpokládané transakci, kumulovaná částka ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do výsledku hospodaření.

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty.

w) Reálná hodnota

Reálná hodnota je definována jako částka, za kterou by bylo možno vyměnit nástroj v běžné transakci mezi informovanými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek, tedy jinak než při nuceném nebo likvidačním prodeji. Reálné hodnoty se podle

vhodnosti získají z kótovaných cen trhu, modelů diskontovaných peněžních toků a jiných oceňovacích modelů.

Pro odhad reálné hodnoty jednotlivých tříd finančních nástrojů se používají následující metody a předpoklady:

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, krátkodobé investice

Účetní hodnota peněžních prostředků a ostatních krátkodobých finančních aktiv se přibližuje reálné hodnotě, jelikož tyto finanční nástroje mají relativně krátkodobou splatnost.

Pohledávky a závazky

Účetní hodnota krátkodobých pohledávek a závazků se přibližuje reálné hodnotě, jelikož tyto finanční nástroje mají krátkodobou splatnost.

Hierarchie reálných hodnot

Aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě ve výkazu finanční pozice nebo ty, které nejsou vykázané v reálné hodnotě, ale informace o nich jsou zveřejněny, klasifikuje společnost dle hierarchie reálných hodnot do tří úrovní vstupních dat na základě posouzení jejich dostupnosti:

- vstupy na úrovni 1 jsou kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, ke kterým má účetní jednotka přístup ke dni ocenění
- vstupy na úrovni 2 jsou jiné vstupy než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné pro aktivum nebo závazek;
- vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum nebo závazek.

V případech, kdy vstupy pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku mohou být zařazeny do různých úrovní, je celkové ocenění reálnou hodnotou zařazeno do stejné úrovně hierarchie reálných hodnot jako vstupní údaje s nejnižší úrovní, které jsou významné pro celkové ocenění.

x) Následné události

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

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

y) Aplikace nových účetních standardů

IFRS 16

K 1. lednu 2019 společnost prvotně aplikovala nový standard IFRS 16 Leasingy. Společnost zvolila metodu přechodu modifikovanou retrospektivní s kumulativním dopadem prvotní

aplikace na počáteční zůstatek nerozděleného zisku. V souladu se zvolenou metodou přechodu nebyly srovnatelné údaje za předchozí období upraveny.

Metodika společnosti dle IFRS 16 je popsána výše v bodě c).

Finanční leasing (dle IAS 17)

Dlouhodobá aktiva vykázaná k 31.prosinci 2018 jako najaté aktivum dle IAS 17 na pozici Pozemky, budovy a zařízení jsou od 1. ledna 2019 vykazovány na pozici Aktivum z práva k užívání

Účetní hodnota aktiva z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni prvotní aplikace se rovná účetní hodnotě pronajatého aktiva a závazku z leasingu bezprostředně před tímto datem, oceněné podle IAS 17.

Operativní leasing (dle IAS 17)

V souvislosti s přechodem na IFRS16 k 1. lednu 2019 společnost vykázala u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy v souladu s IAS 17 závazek z leasingu. Závazek byl oceněn současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry společnosti ke dni prvotní aplikace. Vážený průměr uplatněné přírůstkové výpůjční úrokové míry je 4,87 %.

Současně společnost ke stejnému okamžiku vykázala aktiva z práv k užívání oceněná částkou rovnající se závazku z leasingu, upravenou o částku veškerých zálohových nebo časově rozlišených leasingových plateb týkajících se tohoto leasingu, vykázaných ve výkazu o finanční pozici bezprostředně přede dnem prvotní aplikace.

Ve výkazu zisku a ztráty bude společnost od 1. ledna 2019 namísto provozních nákladů z Operativního leasingu vykazovat odpisy z nově vykázaných leasingových aktiv a úrokové náklady související s leasingovými závazky.

Společnost použila při prvotní aplikaci IFRS 16 na leasingy dříve klasifikované jako operativní dle IAS 17 následující praktická zjednodušení:

- Nevykazuje aktiva z práv k užívání a závazky z leasingu na leasingy, jejichž doba trvání končí do 12 měsíců ode dne prvotní aplikace.
- Použila zpětný pohled, při určování doby trvání leasingu, pokud smlouva obsahuje opce na prodloužení nebo ukončení leasingu.

Přijetí standardu IFRS 16 nemělo pro společnost jako pronajímatele významný dopad.

Celkový dopad přechodu na IFRS 16 je znázorněn v následujících tabulkách.

Individuální výkaz finanční pozice

Řádek výkazu	31.12.2018	Dopad přechodu	1.1.2019 před dopadem fúze s MOVO
Aktiva			
Pozemky budovy a zařízení	1 898 327	--	1 898 327
Aktivum z práva k užívání	--	54 424	54 424
Aktiva Celkem	21 713 589	54 424	21 768 013
Pasiva			
Dlouhodobé závazky z leasingu	--	39 276	39 276
Dlouhodobé závazky celkem	5 752 022	39 276	5 791 298
Krátkodobé závazky z leasingu	--	15 148	15 148
Krátkodobé závazky Celkem	--	15 148	15 148
Vlastní kapitál a závazky Celkem	21 713 589	54 424	21 768 013

Řádek výkazu	1.1.2019
Budoucí minimální leasingové platby z operativního leasingu dle IAS 17 vykázány k 31.12.2018	50 850
Leasingové platby nad úroveň minimálních leasingových plateb vyplývajících z opcí na prodloužení nájmu a smluv na dobu neurčitou	10 152
Efekt diskontování přírůstkovou výpůjční úrokovou mírou	-6 578
Závazek z leasingu dle IFRS 16 k 1.1.2019	54 424

4. Fúze MOVO spol. s r.o.

Společnost s účinností k 1. únoru 2019 realizovala fúzi sloučením dceřiné společnosti MOVO spol. s r.o. s rozhodným dnem 1. ledna 2019, ve které měla po celý rok 2018 100% vlastnický podíl. V důsledku fúze došlo k zániku společnosti MOVO spol. s r.o. a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Tržby a zisk MOVO spol. s r.o. za 2018

	31.12.2018
Tržby	23 521
Výsledek hospodaření za účetní období celkem	-2 359

Tabulka efektu fúze na relevantních pozicích k 1.1.2019:

Řádek výkazu	31.12.2018	Dopad fúze	1.1.2019
Aktiva			
Pozemky budovy a zařízení	1 898 327	215 234	2 113 561
Podíly v účetních jednotkách	8 716 219	-170 020	8 546 199
Krátkodobé pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	5 691 766	766	5 692 532
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 237 562	14 211	1 251 773
Pasiva			
Kapitálové fondy a ostatní fondy	4 225 338	3 199	4 228 537
Nerozdělený hospodářský výsledek	5 613 736	25 101	5 638 837
Odložený daňový závazek	187 558	30 536	218 094
Krátkodobé závazky z obchodního styku a jiné závazky	1 963 787	154	1 963 941
Daň z příjmů	--	292	292
Rezervy krátkodobé	660 145	909	661 054

5. Tržby, Smluvní aktiva

Tržby ze smluv se zákazníky

	2019	2018
Tramvaje	901 747	2 146 193
Lokomotivy a příměstské jednotky	935 208	1 158 212
Metro	304 220	281 660
Fullservis	821 137	789 996
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	2 962 312	4 376 061
Náhradní díly	12 128	7 196
Ostatní	318 386	113 284
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	330 514	120 480
Celkem	3 292 826	4 496 541

V roce 2018 a 2019 byly vykázány výnosy ve výši 0 tis. Kč plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

Rozdělení výnosů podle sídla zákazníků

Země	2019	2018
Česká republika	1 216 503	2 960 390
Lotyšsko	122 344	97 443
Německo	652 433	354 716
Rusko	304 220	281 660
Slovensko	641 056	--
Turecko	--	521 346
Ostatní	25 756	165 872
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	2 962 312	4 381 427
Česká republika	279 085	72 418
Finsko	26 914	36 297
Maďarsko	1 279	3 684
Německo	594	1 420
Polsko	9 566	--
Rusko	7 175	--
Ostatní	5 901	1 295
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	330 514	115 114
Celkem	3 292 826	4 496 541

Ostatní provozní tržby

	2019	2018
Tržby z prodeje zásob	70 685	72 250
Tržb z prodeje odpadu	3 051	2 627
Smluvní pokuty	59 372	76 600
Ostatní tržby	8 803	6 522
Celkem	141 911	157 999

Tržby vůči třem zákazníkům tvoří více než 10% celkových tržeb společnosti (zejména v kategorii Fullservis, Lokomotivy a příměstské jednotky a Tramvaje).

Smluvní zůstatky

	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky z obchodního styku (brutto) *	1 012 767	1 363 588
Pohledávky z obchodního styku - ztráty ze snížení hodnoty	-14 972	-402
Pohledávky z obchodního styku (netto)	997 795	1 363 186
Smluvní aktiva (brutto)	3 240 335	2 676 142
Smluvní aktiva - ztráty ze snížení hodnoty	-3 064	--
Smluvní aktiva (netto)	3 237 271	2 676 142
Smluvní závazky (krátkodobé i dlouhodobé)	3 775 944	2 647 558
Zádržné evidované jako pohledávka z obchodního styku	191 997	191 997
Zádržné evidované jako závazek	57	30 522

*Pohledávky ze smluv související se zákazníky mimo zádržné

Od 1.1.2019 vykazuje společnost Smluvní aktiva v rámci výkazu finanční pozice samostatně. Z důvodu srovnatelnosti údajů společnost upravila i údaje za rok 2018.

Metodika stanovení ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku a smluvních aktiv je popsána v bodě 31.

Hodnota 668 210 tis. Kč (2018 – 125 723 tis. Kč) vykázána v rámci smluvního závazku k 31.12.2018, byla vykázána jako výnos v roce 2019 a hodnota záloh přijatých v roce 2019, u nichž nedošlo k vykázání výnosu v roce 2019 představuje 1 796 596 tis. Kč (2018 – 2 170 561 tis. Kč).

Smluvní aktiva souvisí zejména s právem společnosti na protihodnotu za již vyhotovená plnění s výnosy vykazovanými průběžně, u kterých je pokrok měřen metodou vstupů, a která nebyla k 31. prosinci 2019 vyfakturována. Smluvní závazky představují zálohy přijaté od zákazníků v souvislosti s výstavbou produktů a poskytováním služeb s průběžným vykazováním výnosů.

Očekávání vykázání výnosu ze zbývajících závazků k plnění

31.12.2019	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	51 802 315	4 552 527	9 964 341	22 121 566	15 163 881

31.12.2018	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	15 763 850	4 841 871	3 100 443	6 269 339	1 552 197

V souladu s IFRS 15 společnost nezveřejňuje informaci o transakční ceně na zbývajících závazky k plnění v případě závazků plněných jednorázově, které jsou součástí smlouvy, jejíž původně očekávaná doba trvání činila jeden rok nebo méně.

Smlouvy se zákazníky ve Společnosti nevedly k vykázání materiálních přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

6. Spotřeba materiálu a služeb

	2019	2018
Spotřeba materiálu	-1 641 845	-2 132 235
Spotřeba energie	-80 723	-72 973
Spotřeba materiálu a energie	-1 722 568	-2 205 208
Opravy a údržba	-73 292	-65 814
Marketingové služby	-23 014	-27 070
Nakoupené služby na projekty	-515 332	-438 138
Nájemné	-59 566	-83 067
Externí zaměstnanci	-126 035	-150 063
Ostatní služby	-150 876	-173 975
IT služby	-43 599	-33 441
Nakoupené služby	-991 714	-971 568
Celkem	-2 714 282	-3 176 776

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na ostatní poradenství a právní služby.

7. Osobní náklady

	2019	2018
Členové klíčového vedení	-112 456	-70 963
Ostatní zaměstnanci	-828 324	-744 794
Celkem	-940 780	-815 757

Členové klíčového vedení zahrnují ředitele jednotlivých úseků, členy dozorčí rady, členy představenstva a jednatele společnosti. Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v roce 2019 byl 1 410 (2018 – 1 304).

8. Ostatní provozní náklady

	2019	2018
Ztráta ze snížení hodnoty zásob (- náklady / + výnos)	6 258	-31 337
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	39 591	-16 648
Prodaný materiál	-51 943	-46 047
Daně a poplatky	-25 001	-42 048
Odpis a prodej pohledávek	-5 253	-26
Pokuty a penále	-56 246	-85 640
Náklady na pojištění	-14 152	-13 481
Ztráty z derivátových operací	-25 336	-5 327
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-233 899	-5 666
Ostatní provozní náklady	-80 987	-74 443
Celkem	-446 968	-320 663

Náklady z derivátových operací, které se vztahují k zajištění peněžních toků plynoucích z projektů, jsou zahrnuty v Ostatních provozních nákladech.

Kurzové ztráty týkající se pohledávek a závazků z projektů jsou vykázány v Ostatních provozních nákladech.

9. Ostatní provozní výnosy

	2019	2018
Zisky z derivátových operací	124 113	40 715
Kurzové zisky z provozní činnosti	234 894	--
Ostatní provozní výnosy	68 153	114 177
Celkem	427 160	154 892

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména poplatky za užívání ochranné známky a penále účtované dodavatelům.

Výnosy z derivátových operací, které se vztahují k zajištění peněžních toků plynoucích z projektů, jsou zahrnuty v Ostatních provozních výnosech.

Kurzové zisky týkající se pohledávek a závazků z projektů jsou vykázány v Ostatních provozních výnosech.

10. Zisky / ztráty z investic

V letech 2019 a 2018 byly zisky z investic tvořeny dividendami od dceřiných společností a společných a přidružených podniků.

11. Finanční výnosy

	2019	2018
Výnosové úroky	59 475	97 680
Kurzové zisky z finančních položek	5 560	27 355
Celkem	65 035	125 035

12. Finanční náklady

	2019	2018
Nákladové úroky (mimo leasing)	-243 113	-223 206
Kurzové ztráty z finančních položek	-7 084	-25 959
Úrokové náklady na závazek z leasingu	-3 267	--
Celkem	-253 464	-249 165

Nákladové úroky ve výši - 243 113 tis. Kč (2018 - 223 206 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti PPF Beer Topholdco B.V., úroky z přijatých bankovních úvěrů a úroky z dluhopisů.

V roce 2019 ani 2018 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

13. Daň z příjmů

Daň z příjmů je ve výkazu zisku a ztráty vykázána následovně:

	2019	2018
Splatná daň	--	-4 109
Odložená daň	104 210	39 236
Celkem (výnos + / náklad -)	104 210	35 127

Společnost v roce 2019 i 2018 realizovala daňovou ztrátu, tudíž o dani z příjmů splatné neúčtovala. Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 0 tis. Kč (2018 - 4 109 tis. Kč).

Část změny v odložené dani ve výši 104 210 tis. Kč (2018 39 236 tis. Kč) byla zaúčtována do výkazu zisku a ztráty, zbývající část změny odložené daně ve výši -48 367 tis. Kč (2018 58 220 tis. Kč) vztahující se k položkám přeceňovaným proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření byla zaúčtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Efektivní daňová sazba				
	2019	%	2018	%
Zisk/ztráta před zdaněním	-561 508		391 027	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	106 687	19 %	-74 295	19 %
Úprava daně z příjmů minulých let	--		-4 109	
Odpočet na vědu a výzkum	--		119 178	
Nezdanitelné příjmy (zejména přijaté dividendy)	--		--	
Daňově neuznatelné náklady (ztráta ze snížení z finančního majetku)	-8 489		-9 101	
Sleva na dani z titulu investičních pobídek	--		--	
Ostatní vlivy	6 012		3 454	
Daň z příjmů	104 210	-18,6 %	35 127	9 %

Odložený daňový závazek

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 3 (q) byly pro výpočet odložené daně použity očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Odložená daň je počítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou jednotlivých položek výkazu finanční pozice. Případná odložená daňová pohledávka je vykázána ve výši, o které je vedení společnosti přesvědčeno, že bude v budoucích letech uplatněna. Na základě provedené analýzy předpokládané realizace odložené daňové pohledávky a závazku byla pro výpočet odložené daně v roce 2019 použita sazba 19% (2018 19%).

Hodnota odložené daně z příjmů vykázaná v nekonsolidované účetní závěrce se týká následujících položek:

	31.12.2019	Vliv fúze MOVO	31.12.2018	Meziroční změna 2019/2018
Dlouhodobá aktiva	-272 811	-6 158	-268 885	-3 926
Pohledávky	4 616	45	1 681	2 935
Smlouvy o zhotovení	-5 131	--	-40 150	35 019
Zásoby	9 230	--	12 442	-3 212
Rezervy	122 894	177	129 045	-6 151
Daňové ztráty	87 911	--	--	87 911
Neuhrazené smluvní pokuty	-4 370	--	-3 582	-788
Ostatní	-32 070	-24 600	6 044	-38 397
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	-89 731	-30 536	-163 405	73 391
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	-72 520	--	-24 153	-48 367
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	-162 251	-30 536	-187 558	25 024

14. Běžné závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka daň z příjmů (závazek) je za rok 2019 nulová (2018 - 0 tis. Kč; vliv fúze k 1.1.2019 - závazek 292 tis. Kč).

15. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Nedok. nehmotný majetek a zálohy	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2019	1 232 622	83 520	1 024 057	342 290	35	2 682 524
Vliv fúze MOVO	--	98	--	--	--	98
Přírůstky	253 928	25 110	--	--	23 400	302 438
Úbytky	--	-445	--	--	--	-445
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2019	1 486 550	108 283	1 024 057	342 290	23 435	2 984 615
Oprávký						
Zůstatek k 1.1.2019	-609 715	-46 619	-35 697	-71 141	--	-763 172
Vliv fúze MOVO	--	-98	--	--	--	-98
Odpis za rok	-44 734	-17 779	-1 498	-48 121	--	-112 132
Oprávký k úbytkům	--	236	--	--	--	236
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2019	-654 449	-64 260	-37 195	-119 262	--	-875 166
Zůst. hodota 1.1.2019	622 907	36 901	988 360	271 149	35	1 919 352
Zůst.hodnota 31.12.2019	832 101	44 023	986 862	223 028	23 435	2 109 449

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Nedok . nehmotný majetek a zálohy	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2018	1 035 019	63 676	1 018 065	111 492	46	2 228 298
Přírůstky	197 603	19 798	5 992	230 798	35	454 226
Úbytky	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	46	--	--	-46	--
Zůstatek k 31.12.2018	1 232 622	83 520	1 024 057	342 290	35	2 682 524
Oprávký						
Zůstatek k 1.1.2018	-558 867	-33 499	-35 697	-29 432	--	-657 495
Odpisy za rok	-50 848	-13 120	--	-41 709	--	-105 677
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2018	-609 715	-46 619	-35 697	-71 141	--	-763 172
Zůst. hodota 1.1.2018	476 152	30 177	982 368	82 061	46	1 570 804
Zůst.hodnota 31.12.2018	622 907	36 901	988 360	271 149	35	1 919 352

Odpisy

Odpisy patentů a nákladů na vývoj jsou alokovány k nákladům na zásoby a vykazovány ve spotřebě materiálu a služeb v okamžiku prodeje zásob; odpisy vztahů se zákazníky jsou zahrnovány do spotřeby materiálu a služeb.

Ocenitelná práva

Ocenitelná práva zahrnují soubor ochranných známek ŠKODA v hodnotě 982 368 tis. Kč (2018 – 982 368 tis. Kč). Tato ochranná známka není odpisována, protože má neurčitou dobu životnosti, ovšem je testována na snížení hodnoty na roční bázi.

Nehmotné výsledky vývoje

Nehmotné výsledky vývoje k 31. prosinci 2019 v zůstatkové hodnotě 832 101 tis. Kč (2018 - 622 907 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku.

Z celkových přírůstků v roce 2019 byla část ve výši 134 553 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývající část ve výši 119 375 tis. Kč byla nakoupená od externích subjektů. Aktivace nákladů na nehmotné výsledky vývoje vytvořené vlastní činností je účtována proti snížení nákladů vzniklých v souvislosti s aktivovaným majetkem.

Testování na snížení hodnoty

Testování na snížení hodnoty nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti je prováděno minimálně jednou ročně a dále v případě, že okolnosti, jako např. významný pokles očekávaných tržeb, zisku či peněžních toků, indikují pravděpodobnost skutečnosti, že mohlo dojít ke snížení hodnoty nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti. Společnost si vybrala čtvrté čtvrtletí roku jako období, kdy bude provádět pravidelné roční testování nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti na snížení hodnoty.

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2019 byl proveden test na snížení hodnoty nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti za použití modelu diskontovaných peněžních toků. Společnost neidentifikovala žádné snížení hodnoty.

Diskontní sazba po zdanění také představuje klíčový odhad v modelu diskontovaných peněžních toků a vychází z reprezentativního váženého průměru kapitálových nákladů. Diskontní sazba po zdanění použita při výpočtu zpětně získatelné částky v hospodářském roce 2019 činila 8,28 % (2018 8,35 %).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2020 – 2024 (resp. pro roky 2019 – 2023 v roce 2018), přičemž byla použita růstová sazba 2 % pro následující období.

16. Pozemky, budovy a zařízení

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Ostatní majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2019	176 182	1 683 005	1 551 421	4 780	--	3 415 388
Vliv fúze MOVO	74 203	225 386	121 355	--	523	421 467
Přírůstky	--	8 065	84 551	18 092	--	110 708
Úbytky	--	--	-24 417	--	--	-24 417
Přeúčtování	--	--	4 914	-4 391	-523	--
Zůstatek k 31.12.2019	250 385	1 916 456	1 737 824	18 481	--	3 923 146
Oprávký a ztráty ze snížení hodnoty						
Zůstatek k 1.1.2019	--	-291 894	-1 220 386	--	--	-1 512 280
Vliv fúze MOVO	--	-106 223	-99 487	--	-523	-206 233
Odpisy za rok	--	-37 713	-101 133	--	--	-138 846
Oprávký k úbytkům	--	--	16 486	--	--	16 486
Přeúčtování	--	--	-523	--	523	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2019	--	-435 830	-1 405 043	--	--	-1 840 873
Zůst. hodnota 1.1.2019	176 182	1 391 111	331 034	4 780	--	1 903 107
Zůst. hodnota 31.12.2019	250 385	1 480 626	332 780	18 481	--	2 082 272

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1.1.2018	159 316	1 646 258	1 717 963	5 645	3 529 182
Přírůstky	16 866	36 249	51 419	604	105 138
Úbytky	--	--	-218 002	-930	-218 932
Přeúčtování	--	498	41	-539	--
Zůstatek k 31.12.2018	176 182	1 683 005	1 551 421	4 780	3 415 388
Oprávký a ztráty ze snížení hodnoty					
Zůstatek k 1.1.2018	--	-257 065	-1 345 431	--	-1 602 496
Odpisy za rok	--	-34 829	-92 002	--	-126 831
Oprávký k úbytkům	--	--	214 884	--	214 884
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	2 162	--	2 162
Zůstatek k 31.12.2018	--	-291 894	-1 220 387	--	-1 512 281
Zůst. hodnota 1.1.2018	159 316	1 389 193	372 532	5 645	1 926 686
Zůst. hodnota 31.12.2018	176 182	1 391 111	331 034	4 780	1 903 107

Zápisem do rejstříku zástav byla zastavena část obchodního závodu společnosti.

17. Leasing

Společnost si pronajímá nebytové prostory (kanceláře, výrobní haly).

Leasingové smlouvy jsou sjednávány individuálně a obsahují širokou škálu různých smluvních podmínek. Smlouvy mohou obsahovat opce na prodloužení doby nájmu a výše plateb může být upravena dle vývoje indexu spotřebitelských cen.

Aktiva z práva k užívání z pronájmu nebytových prostor se odepisují po dobu 2 až 8 let.

Pronajatý majetek není předmětem zajištění pro účely čerpání úvěrů.

Aktiva z práva k užívání – pořizovací hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2019	--	--	--	--	--
Přechod na IFRS 16 k 1.1.2019	--	54 424	--	--	54 424
Přírůstky	--	16 616	--	--	16 616
Úbytky	--	--	--	--	--
Úprava o přecenění závazku z leasingu	--	10 727	--	--	10 727
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2019	--	81 767	--	--	81 767

Aktiva z práva k užívání – oprávky

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2019	--	--	--	--	--
Odpisy za rok	--	-17 130	--	--	-17 130
Úbytky	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2019	--	-17 130	--	--	-17 130

Aktiva z práva k užívání – ztráty ze snížení hodnoty

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2019	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--	--
31.12.2019	--	--	--	--	--

Aktiva z práva k užívání – zůstatková hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
31.12.2018	--	--	--	--	--
31.12.2019	--	64 637	--	--	64 637

Současná hodnota závazku z leasingu

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2019	--	54 424	--	--	54 424
Přechod na IFRS 16 k 1.1.2019	--		--	--	
Nově vykázaný závazek z leasingu	--	16 616	--	--	16 616
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	--	3 267	--	--	3 267
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	--	-15 636	--	--	-15 636
Leasingové platby – zaplacené úroky (b)	--	-3 267	--	--	-3 267
Přecenění závazku z leasingu	--	10 728	--	--	10 728
Úbytky (ukončení leasingu)	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2019	--	66 132	--	--	66 132
Závazek splatný					
do 1 roku	--	17 039	--	--	17 039
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	--	41 766	--	--	41 766
za více než za 5 let	--	7 327	--	--	7 327

Společnost není vystavena významným budoucím peněžním odtokům ze smluv, u kterých nebyl k rozvahovému dni zahájen leasing ani ze záruk na zbytkovou hodnotu z opcí na prodloužení nájmu, které nejsou zahrnuty v ocenění závazků z leasingu k 31. prosinci 2019.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v bodě 31.

18. Podíly v dceřiných podnicích

2019	Vlastnický podíl	Pořizovací cena	Opravná položka	Zůstatková hodnota
ŠKODA ELECTRIC a.s.	100%	2 358 986	--	2 358 986
ŠKODA VAGONKA a.s.	100%	7 608 000	-3 933 221	3 674 779
Pars nova a.s.	100%	1 761 270	--	1 761 270
Ganz-Skoda Electric Ltd.	100%	140 030	-76 149	63 881
ŠKODA TVC s.r.o.	100%	100 000	--	100 000
POLL, s.r.o.	100%	32 138	--	32 138
TRADING RS Sp.z o.o.	100%	32	--	32
OOO Vagonmaš	51%	94 179	-94 179	0
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	100%	133 250	--	133 250
SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH	100%	682	--	682
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	100%	240	--	240
ŠKODA TRANSTECH Oy	100%	401 551	--	401 551
Škoda Transportation USA, LLC	100%	--	--	--
ŠKODA RAIL s.r.o.	100%	13 250	--	13 250
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	100%	784	--	784
Celkem		12 644 392	-4 103 549	8 540 843

Obchodní podíl společníka ŠKODA TRANSPORTATION a.s. ve společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. je zastaven ve prospěch společnosti Československá obchodní banka, a.s. za účelem zajištění pohledávek společnosti Československá obchodní banka, a.s. ze Smlouvy o úvěru, a z dalších Finančních dokumentů definovaných v citované Smlouvě o úvěru, uzavřené dne 11. října 2013 mezi společnostmi Československá obchodní banka, a.s., Bammer trade a.s. a ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.

V roce 2015 došlo v rámci vyšší integrace skupiny k dílčí změně vnitroskupinové strategie. Mimo oblasti opravárenství, trolejbusů, pohonů a motorů bude obchodní zastoupení koncentrováno v mateřské společnosti. V důsledku toho došlo k přehodnocení dosavadních plánů společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.. Na základě provedeného testu na snížení hodnoty finanční investice za použití modelu diskontovaných peněžních toků došlo k 31. prosinci 2015 ke snížení hodnoty podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. o částku 3 488 891 tis. Kč., k 31. prosinci 2016 došlo ke snížení hodnoty podílu o částku 444 330 tis. Kč. Na základě provedeného impairment testu v letech 2017 - 2019 nebyla identifikována potřeba dalšího snížení hodnoty podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Ke konci roku 2019 společnost tak vykazuje kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 3 933 221 tis. Kč k podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Na základě sensitivity testu snížení hodnoty pro majetkovou účast ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. by došlo k dalšímu snížení hodnoty podílu v případě nárůstu diskontní sazby o 0,21 % nebo poklesu EBIT o 1,7 % nebo poklesu růstového faktoru o 0,33 %.

V rámci analýzy sensitivity testu snížení hodnoty pro majetkovou účast ve společnosti Pars nova a.s. by zpětně získatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 0,24 % nebo poklesu EBIT o 1,20 % nebo poklesu růstového faktoru o 0,38 %.

V rámci analýzy sensitivity testu snížení hodnoty pro majetkovou účast ve společnosti ŠKODA ELECTRIC a.s. by zpětně získatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 12,00 % nebo poklesu EBIT o 50,5 % nebo poklesu růstového faktoru o 76,5 %.

V případě ostatních majetkových účastí společnost neidentifikovala důvody pro snížení hodnoty.

K 21.5.2018 společnost zakoupila 25% podíl ve společnosti Transtech Oy ve výši 104 551 tis Kč (4 050 tis EUR).

K datu 1. července 2019 došlo k přejmenování dceřiné společnosti LOKEL s.r.o. na ŠKODA DIGITAL s.r.o. Tato skutečnost byla ke stejnému datu zapsána do obchodního rejstříku.

K datu 21. listopadu 2019 došlo k přejmenování dceřiné společnosti Transtech Oy na ŠKODA TRANSTECH Oy. Tato skutečnost byla ke stejnému datu zapsána do obchodního rejstříku.

2018	Vlastnický podíl	Pořizovací cena	Opravná položka	Zůstatková hodnota
ŠKODA ELECTRIC a.s.	100%	2 358 986	--	2 358 986
ŠKODA VAGONKA a.s.	100%	7 608 000	3 933 221	3 674 779
Pars nova a.s.	100%	1 761 270	--	1 761 270
Ganz-Skoda Electric Ltd.	100%	140 030	76 149	63 881
MOVO spol. s r.o.	100%	170 020	--	170 020
ŠKODA TVC s.r.o.	100%	100 000	--	100 000
POLL, s.r.o.	100%	32 138	--	32 138
TRADING RS Sp.z o.o.	100%	32	--	32
OOO Vagonmaš	51%	94 179	94 179	--
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	100%	133 250	--	133 250
SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH	100%	682	--	682
LOKEL s.r.o.	100%	240	--	240
Transtech Oy	100%	401 551	--	401 551
Škoda Transportation USA, LLC	100%	--	--	--
ŠKODA RAIL s.r.o.	100%	2 000	--	2000
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	100%	784	--	784
Celkem		12 803 162	4 103 549	8 699 613

Sídla výše uvedených společností jsou následující:

ŠKODA ELECTRIC a.s.
Průmyslová 610/2a
301 00 Plzeň
Česká republika

ŠKODA VAGONKA a.s.
1. máje 3176/102
703 00 Ostrava
Česká republika

Pars nova a.s.
Žerotínova 1833/56
787 01 Šumperk
Česká republika

ŠKODA TVC s.r.o.
Tylova 1/57
301 28 Plzeň
Česká republika

ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.
Emila Škody 2922/1
301 00 Plzeň, Jižní Předměstí
Česká republika

Ganz-Skoda Electric Ltd.
Horváth utca 12-26
H-1027 Budapest
Maďarsko

OOO Vagonmaš
Leninskij prospekt 160
196 247 Sankt-Peterburg
Rusko

TRADING RS Sp. z o.o.
Złota 59
00-120 Warszawa
Polsko



OOO SKODA-R
Tverskaja-jamskaja 4/22
Moskva
Rusko

ŠKODA DIGITAL s.r.o.
Moravská 797/85
700 30 Ostrava, Hrabůvka
Česká republika

SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH
Leopoldstrasse 244
80807 Mnichov
Německo

POLL, s.r.o.
Výpadová 1676/4a
153 00 Praha 5, Radotín
Česká republika

Skoda Transportation USA, LLC
Orange Street
19801 Wilmington
USA

ŠKODA TRANSTECH Oy
Elektroniikkatie 2
905 90 Oulu
Finsko

ŠKODA RAIL s.r.o.
Emila Škody 2922/1
301 00 Plzeň
Česká republika

SKODA TRANSPORTATION
UKRAINE LCC
Naberezna St 26B
490 00 Dnipro
Ukraina

19. Podíly v přidružených a společných podnicích

Společnosti PRAGOIMEX a.s. a Zaporizkiy Elektrovoz jsou přidruženými podniky, v nichž má společnost podíl. 49% podíl ve společnosti Zaporizkiy Elektrovoz společnost poříдила v roce 2015. Hodnota podílu je pro společnost nevýznamná.

Dne 17. prosince 2019 společnost spoluzaložila společný podnik Sinara - Škoda (podíl 50%) se zaměřením na výrobu souprav metra, tramvají a trolejbusů. Pořizovací cena podílu činí 1 821 tis. Kč. Podíl nebyl k 31. prosinci 2019 splacen.

PRAGOIMEX a.s.

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost PRAGOIMEX a.s.

PRAGOIMEX a.s.	2019	2018
Procentní výše vlastnického podílu	32 %	32%
Dlouhodobá aktiva	9 158	11 848
Krátkodobá aktiva	127 724	185 214
Dlouhodobé závazky	34 200	38 000
Krátkodobé závazky	64 755	78 650
Čistá aktiva (100 %)	37 927	80 412
Podíl společnosti na čistých aktivech (32 %)	12 137	25 732
Výnosy	221 866	446 004
Zisk/ztráta z pokračujících činností (100 %)	-9 818	15 126
Korekce výsledku minulého roku	-2 700	--
Úplný výsledek celkem	-12 518	15 126
Podíl společnosti na zisku za období (32%)	-4 006	4 840
Podíl společnosti na snížení fondů ze zisku (32%)	-399	-827
Podíl společnosti na zisku po úpravě o snížení fondů ze zisku	-4 405	4 013

Sídla přidružených společností jsou následující:

PRAGOIMEX a.s.
Pod náspem 795/12
190 00 Praha 9, Libeň
Česká republika

TOV "ZAPORIZKIY ELEKTROVOZ"
LLC UKRAINIAN-CZECH PLANT
Vulicya Zaliznichna 2
69095 Zaporiz'ka obl., Zaporizha
Ukrajina

Sinara – Škoda
Naberezhnaya
Obvodnogo Kanala 138
190 020 Sankt-Peterburg
Ruská federace

20. Zásoby

	31.12.2019	31.12.2018
Materiál	870 254	803 815
Nedokončená výroba	397 184	428 718
Polotovary	84 468	27 130
Hotové výrobky	9 482	6 270
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	862 293	487 030
Zásoby celkem brutto	2 223 681	1 752 963
Materiál	-48 578	-54 836
Nedokončená výroba	--	--
Polotovary	--	--
Ztráty ze snížení hodnoty	-48 578	-54 836
Materiál	821 676	748 979
Nedokončená výroba	397 184	428 718
Polotovary	84 468	27 130
Hotové výrobky	9 482	6 270
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	862 293	487 030
Zásoby celkem netto	2 175 103	1 698 127

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob k 31. prosinci 2019 snížila společnost hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši - 48 578 tis. Kč (2018 - 54 836 tis. Kč).

Změna stavu opravné položky k zásobám je součástí pozice ostatní provozní náklady.

Pořizovací náklady na materiál vykázané ve výkazu zisku a ztráty jako náklad jsou zahrnuté v položce Spotřeba materiálu a služeb (bod 6).

21. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2019	1.1.2019	Vliv fúze MOVO	31.12.2018
Pohledávky z obchodního styku	1 030 185	1 374 720	1 032	1 373 688
Dohadné položky aktivní	3 972	9 621	--	9 621
Poskytnuté provozní zálohy	48 697	2 360	54	2 306
Pohledávky vůči státu	55 843	114	114	--
Náklady příštích období	16 743	25 189	11	25 178
Jiné pohledávky	2 595 393	1 624 510	--	1 624 510
Celkem (brutto)	3 750 833	3 036 514	1 211	3 035 303
Ztráty ze snížení hodnoty	-25 880	-20 124	-445	-19 679
Celkem (netto)	3 724 953	3 016 390	766	3 015 624

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů společnost upravila i údaje za rok 2018.

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v v bodě 31.

Jiné pohledávky představují především zůstatky půjček poskytnutých dceřiným společnostem.

22. Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky

	31.12.2019	31.12.2018
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné do 2 let	138 919	118 594
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné od 2 do 5 let	28 313	162 467
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné nad 5 let	119 886	--
Celkem	287 118	281 061

Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky představují především, dlouhodobé zádržné netto ve výši 172 773 tis. Kč (2018 - 281 061 tis. Kč) a dlouhodobou půjčku dceřiné společnosti Škoda Transtech Oy ve výši 114 345 tis. Kč.

23. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2019	1.1.2019	Vliv fúze MOVO	31.12.2018
Hotovost	398	323	--	323
Účty v bankách	933 039	1 153 415	14 211	1 139 204
Krátkodobé termínované vklady	--	98 035	--	98 035
Ceniny	--	--	--	--
Celkem	933 437	1 251 773	14 211	1 237 562

Společnost nemá žádné vázané peněžní prostředky.

Významné investiční a finanční aktivity bez dopadu na peněžní prostředky

Hodnota neuhrazených závazků souvisejících s investiční činností byla k 31.12.2019 ve výši 21 279 tis. Kč.

24. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2019 činí 3 150 000 tis. Kč (2018 - 3 150 000 tis. Kč). Jediný akcionář vlastní 1 kus kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 kus kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 15 900 tis. Kč. Na každých 100 tis. Kč jmenovité hodnoty akcií připadá pro hlasování na valné hromadě jeden hlas.

Kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy k 31. prosinci 2019 činí 4 227 673 tis. Kč (2018 - 4 225 338 tis. Kč).

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků včetně vlivu odložené daně k 31. prosinci 2019 činí 309 164 tis. Kč (2018 - 102 512 tis. Kč) a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky zajišťovacího účetnictví.

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků představuje efektivní část kumulativní čisté změny reálné hodnoty instrumentů pro zajištění peněžních toků, které se vztahují k zajišťovacím transakcím, které nebyly realizovány k rozvahovému dni.

Nerozdělený výsledek hospodaření

Nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2019 činí 5 182 403 tis. Kč (2018 - 5 613 736 tis. Kč).

25. Zisk/(Ztráta) na akcii

Jak je popsáno v bodě 1, společnost má dvě akcie různé nominální hodnoty. Hlasovací práva i podíly na zisku odpovídají podílu jednotlivých akcií na základním kapitálu. Vzhledem k různým nominálním hodnotám jednotlivých akcií je výpočet proveden jako podíl na čistém zisku připadajícím akcionářům společnosti každé akcie zvlášť. Podíl akcie s nominální hodnotou 3 134 100 tis. Kč na ztrátě za rok 2019 činil -454 990 tis. Kč, podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil -2 308 tis. Kč.

26. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2019	1.1.2019	Vliv fúze MOVO	31.12.2018
Závazky z obchodního styku	954 057	859 047	-151	859 198
Smlouvy se zákazníky – smluvní závazek	1 513 035	741 149	--	741 149
Závazky vůči zaměstnancům	77 430	43 191	119	43 072
Závazky vůči státu	9 294	138 087	27	138 060
Závazky ze sociálního zabezpečení	27 356	24 030	75	23 955
Výnosy příštích období	77 875	27 319	--	27 319
Výdaje příštích období	2 200	23 552	--	23 552
Dohadné účty pasivní	100 380	82 788	58	82 730
Jiné závazky	4 900	24 778	26	24 752
Celkem	2 766 527	1 963 941	154	1 963 787

Věková struktura závazků z obchodního styku

	31.12.2019	31.12.2018
Závazky ve splatnosti	479 959	468 959
Po splatnosti do 6 měsíců	79 673	130 611
Po splatnosti do 12 měsíců	99 080	382
Po splatnosti do 36 měsíců	39 485	259 079
Po splatnosti více než 36 měsíců	255 860	167
Závazky z obchodního styku	954 057	859 198

27. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2019	31.12.2018
Smlouvy se zákazníky – smluvní závazek	2 262 909	1 906 409
Jiné dlouhodobé závazky	57	30 265
Celkem	2 262 966	1 936 674

28. Úvěry, půjčky a cenné papíry

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2019

Bankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr	201 754	--	201 754	5,54% ¹	5.8.2020	3 500 000	3 298 246	bez zajištění
Celkem	201 754	--	201 754	--	--	3 500 000	3 298 246	--

Nebankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Půjčka od PPF Beer Topholdco B.V.	--	1 564 269	1 564 269²	8,50%	-- ³	1 355 113	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěry (EUR)	547 224	--	547 224	1,38%	6.1.2020	2 000 000 ⁴	1 453 499	bez zajištění
Dluhopisy ⁵	2 342 896	--	2 342 896	3,00%	26.6.2020 ⁶	2 342 896	--	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Celkem	2 890 120	1 564 269	4 454 389	--	--	5 698 009	1 453 499	--

¹ Úroková sazba stanovena: 3,3% p.a. + PRIBOR

² Částka je vykázána včetně naběhlého úroku

³ Splatnost je definována v Dohodě o podřízenosti jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Pari-passu dluhu.

⁴ Úvěrový rámec vnitrodivizního úvěru pro ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je celkově 2 000 000 (tis. CZK) pro čerpání v CZK a EUR

⁵ Dne 26. června 2015 vydala společnost dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 310 000 tis. Kč, s emisním kurzem 99,13 % jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s ročně vyplaceným pevným kupónem ve výši 3,00 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

⁶ Úhrada dluhopisů bude zajištěna kombinací vlastních zdrojů a bankovního úvěru.

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2018

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Ssolečnost upravila i údaje za rok 2018.

Bankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Facility B1 (krátkodobý revolvingový bankovní úvěr)	--	--	--	-- ⁶	6.8.2021	1 900 000	1 900 000	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ⁷
Facility B2 (krátkodobý revolvingový bankovní úvěr)	--	--	--	-- ⁸	6.8.2021	200 000	200 000	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Kontokorentní úvěr	--	--	--	-- ⁹	--	300 000	300 000	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Celkem	--	--	--	--	--	2 400 000	2 400 000	--

Nebankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Půjčka od PPF Beer Topholdco B.V.	---	1 253 057	1 253 057	8,50%	-- ¹⁰	1 155 113	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěry (EUR)	2 101	--	2 101	3,20%	2.1.2019	3 000 000 ¹¹	2 799 899	bez zajištění
Vnitrodivizní úvěry (CZK)	198 000	--	198 000	1,38%	2.1.2019			bez zajištění
Dluhopisy ¹²	35 613	2 301 978	2 337 591	3,00%	26.6.2020	2 301 978	--	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Celkem	235 714	3 555 035	3 790 749	--	--	6 457 091	2 799 899	--

⁶ Úvěr nečerpán – úroková sazba: 2,95% + PRIBOR/EURIBOR

⁷ Způsob ručení: pojistné plnění, bankovní účty, akcie, nemovitosti, pohledávky, závod

⁸ Úvěr nečerpán – úroková sazba: 2,95% + MOSCOW MOSPRIME

⁹ Úvěr nečerpán – úroková sazba: 0,7% + 1D PRIBOR/EURIBOR

¹⁰ Splatnost je definována v Dohodě o podřízenosti jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Pari-passu dluhu.

¹¹ Úvěrový rámec vnitrodivizního úvěru pro ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je celkově 3 000 000 (tis. CZK) pro čerpání v CZK a EUR

¹² Dne 26. června 2015 vydala společnost dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 310 000 tis. Kč, s emisním kurzem 99,13 % jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s ročně vyplaceným pevným kupónem ve výši 3,00 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Ostatní ručení v rámci skupiny na základě ručitélského prohlášení

Ve prospěch/subjekt	Výše záruky	Druh ručení	Účel ručení	Platnost záruky
Raiffeisenbank a.s.	1 220 560 RUB	poskytnutí limitu pro BZ	OOO Vagonmaš	31.1.2020
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	22 569 RUB	poskytnutí limitu pro BZ	OOO Vagonmaš	31.3.2020
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	22 838 RUB	poskytnutí limitu pro BZ	OOO Vagonmaš	26.4.2020
Sberbank CZ, a.s.	144 EUR	poskytnutí limitu pro BZ	ŠKODA ELECTRIC a.s.	30.6.2023

29. Rezervy

	1.1.2019	Vliv fúze MOVO	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2019
Rezerva na garance	220 703		19 827	91 744	--	148 786
Rezerva na rizika	37 580		52 020	31 066	--	58 534
Rezerva na právní spory	24 416		1 310	--	--	25 726
Rezerva na pokuty a penále	1 907		838	--	--	2 745
Rezerva na benefity	19 743		8 657	--	272	28 128
Rezerva na ztrátové projekty	239 122		59 352	65 974	--	232 500
Ostatní rezervy	134 847	909	37 000	18 024	3 130	151 602
Celkem	678 318	909	179 004	206 808	3 402	648 021
Krátkodobá část rezerv	660 145	909	--	--	--	621 191
Dlouhodobá část rezerv	18 173		--	--	--	26 830
Celkem	678 318	909				648 021

	1.1.2018	Dopad přechodu na IFRS 15	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2018
Rezerva na garance	224 038		80 297	83 632	--	220 703
Rezerva na rizika	73 044		29 000	64 464	--	37 580
Rezerva na právní spory	23 106		1 310	--	--	24 416
Rezerva na pokuty a penále	69 331	-69 331	1 907	--	--	1 907
Rezerva na benefity	20 536		--	--	793	19 743
Rezerva na ztrátové projekty	289 239		112 725	162 842	--	239 122
Ostatní rezervy	32 500		134 847	32 500	--	134 847
Celkem	731 794	-69 331	360 086	343 438	793	678 318
Krátkodobá část rezerv	711 779		--	--	--	660 145
Dlouhodobá část rezerv	20 015		--	--	--	18 173
Celkem	731 794		--	--	--	678 318

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2019, resp. 31. prosinci 2018, na které se k uvedeným datům vztahuje garanční povinnost. Tyto rezervy jsou vypočteny na základě historických dat a individuálního posouzení možností vzniku budoucích nákladů, přičemž se zohledňují i další skutečnosti, které jsou známy k datu sestavení nekonsolidované účetní závěrky.

Rezerva na rizika

Rezervy na rizika představují zejména rezervy na rizika spojená s dodávkami tramvají.

Rezerva na benefity

Společnost poskytuje svým zaměstnancům peněžité plnění u příležitosti významných životních jubileí, popř. při odpracování určitého počtu let. Na tyto zaměstnanecké požitky společnost vytváří rezervu. K 31. prosinci 2019 společnost vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 5,5 %. Společnost dále zohlednila pravděpodobnou fluktuaci zaměstnanců. Vzhledem k nevýznamnosti nejsou další informace uvedeny.

Rezerva na ztrátové projekty

Společnost vytvořila rezervu na ztráty k projektům, u kterých společnost na základě aktuálních výhledů realizuje ztrátu. Hodnota rezervy na ztrátu vyplývá z kalkulace obchodních případů v souladu s IFRS 15.

Ostatní rezervy

Ostatní rezervy mimo jiné zahrnují i rezervy na odměny zaměstnancům a vedení společnosti.

30. Deriváty

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující derivátové obchody:

a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2020	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2019	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	93 710	193 405	153 191	--
Forwardy - prodej RUB	815 000	--	--	-8 844
Celkem			153 191	-8 861
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,5153	26,8491		
CZK/RUB	0,3514	--		

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2019	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2018	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	29 167	287 115	32 830	--
Celkem			32 830	--
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	24,4157	26,7284		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2020	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2019	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	244 352	57 944	107 100	--
Celkem			107 100	--
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	25,9621	26,4382		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2019	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2018	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	194 949	97 114	--	-44 492
Celkem			--	-44 492
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	25,9449	26,0392		

b) Deriváty k obchodování

Swapy	Realizace obchodu v roce 2020	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2019	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	44 200	1 219	3 168	-17
Celkem			3 151	--

Swapy	Realizace obchodu v roce 2019	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2018	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	26 000	--	4 362	--
Swap – prodej RUB	141 000	--	2 157	--
Úrokový swap	n/a	n/a	145 906	--
Celkem			152 425	--

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedených tabulek a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2018.

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů ve výši 255 019 tis. Kč (2018 -306 879 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2019 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 8 861 tis. Kč (2018 - 64 917 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 263 459 tis. Kč (2018 - 205 680 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 17 tis. Kč (2018 - 54 582 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 8 844 tis. Kč (2018 - 10 335 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 79 377 tis. Kč (2018 - 143 402 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, a krátkodobá část pohledávky ve výši 184 082 tis. Kč (2018 - 62 278 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty derivátů vypořádaných v roce 2019 jsou vykázány v závislosti na klasifikaci derivátového obchodu - zajišťovací či k obchodování – v položce Ostatní provozní náklady (viz bod 8), Ostatní provozní výnosy (viz bod 9), Finanční výnosy (viz bod 11) anebo Finanční náklady (viz bod 12).

Část zajišťovacích finančních derivátů se splatností do 31. prosince 2019 nemohla být vypořádána z důvodu zpoždění očekávaných příjmů, které byly těmito deriváty zajištěny proti měnovému riziku. Proto došlo ke sjednání navazujících swapů s termínem vypořádání v roce 2020 nebo později. Účetní hodnoty uvedených expirovaných derivátů, které jsou zachyceny ve vlastním kapitálu v položce Zajištění peněžních toků ve výši 309 164 tis. Kč (2018 - 102 512 tis. Kč).

Společnost respektuje zásadu, že za účelem maximalizace účinnosti derivátu bude sjednávat podmínky derivátů tak, aby odpovídaly podmínkám zajišťované položky.

Z pohledu smluv se zákazníky je uplatňováno rovněž přirozené zajištění prostřednictvím přijatých záloh v měně, ve které je sjednána realizační cena kontraktu.

Společnost v rámci zajišťovacího účetnictví sleduje efektivitu zajištění, které je dlouhodobě efektivní. S ohledem na skutečnost, že nejdůležitější parametry zajišťovacího nástroje a zajištěné položky se shodují (nominální hodnoty derivátu a zajišťovaných peněžních toků, stejné měny transakce aj.), neexistují zdroje neefektivity mimo kreditní riziko protistrany, které je nevýznamné, a existuje tedy jasný ekonomický vztah v rámci zajišťovacího účetnictví. Zajišťovací poměr je stanoven 1:1. Neefektivita zajištění byla v letech 2019 a 2018 nevýznamná a nebylo o ní účtováno.

Na základě termínu splatnosti jsou otevřené deriváty klasifikovány jako krátkodobé nebo dlouhodobé.

Finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou patří do úrovně 2, jak je definováno IFRS.

31. Finanční nástroje

Finanční nástroje				
31.12.2019 v tis.	v naběhlé hodnotě	v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva	4 827 289	--	--	4 827 289
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	3 893 852	--	--	3 893 852
Peníze a peněžní ekvivalenty	933 437	--	--	933 437
Finanční pasiva	-5 783 812	--	--	-5 783 812
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-1 061 537	--	--	-1 061 537
Bankovní úvěry	-201 754	--	--	-201 754
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-4 454 389	--	--	-4 454 389
Závazky z leasingu	-66 132	--	--	-66 132
Deriváty (netto)	--	3 151	251 447	254 598
Deriváty k obchodování	--	3 151	--	3 151
Zajišťovací deriváty	--	--	251 447	251 447

Finanční nástroje				
31.12.2018 v tis.	v naběhlé hodnotě	v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a ztráty	v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku	Celkem
Finanční aktiva	4 334 822	--	--	4 334 822
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	3 097 260	--	--	3 097 260
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 237 562	--	--	1 237 562
Finanční pasiva	-4 780 914	--	--	-4 780 914
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-990 165	--	--	-990 165
Bankovní úvěry	--	--	--	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-3 790 749	--	--	-3 790 749
Závazky z leasingu	--	--	--	--
Deriváty (netto)	--	152 425	-11 662	140 763
Deriváty k obchodování	--	152 425	--	152 425
Zajišťovací deriváty	--	--	-11 662	-11 662

Řízení rizik a finanční nástroje

Hlavní finanční nástroje společnosti, vyjma derivátů, zahrnují obchodní pohledávky, peníze v pokladně a na bankovních účtech, ostatní dlouhodobé pohledávky, obchodní závazky, bankovní úvěry, úvěry mezi spřízněnými osobami a finanční a operativní leasing. Hlavním účelem zmíněných finančních závazků je získat finanční prostředky pro činnost společnosti; finanční aktiva vznikají při její běžné činnosti.

Mezi nejvýznamnější rizika, kterým je společnost vystavena, patří:

- kreditní riziko,
- tržní riziko včetně měnového rizika a úrokového rizika,
- a likvidní riziko.

Vedení společnosti odpovídá obecně za nastavení a dohled nad systémem řízení finančních rizik. Vývoj a odhady důsledků jednotlivých rizik jsou pravidelně vyhodnocovány. Celková strategie společnosti pro řízení rizik se zaměřuje na nepředvídatelnost finančních trhů a snaží se minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky společnosti.

Společnost uzavřela derivátové obchody (forwardy a swapy) za účelem zajištění měnových a úrokových rizik, která vznikají v důsledku činnosti společnosti a jejích finančních zdrojů.

Řízení kapitálu

Snahou společnosti je udržení silné kapitálové základny s cílem zachovat si důvěru investorů, věřitelů a trhů a podpořit budoucí rozvoj vlastní podnikatelské činnosti.

Řízením kapitálu a optimalizací poměru dluhu k vlastnímu kapitálu hodlá společnost zajistit předpoklady k nepřetržitému provozování podnikatelské činnosti a k maximalizaci výnosů. Společnost je zavázána plnit kapitálové požadavky vyplývající z podmínek přijatých bankovních úvěrů a emitovaných dluhopisů. V běžném období nedošlo k žádnému porušení finančních smluv u jakýchkoli úročených úvěrů a půjček.

Riziko koncentrace

Vzhledem k parametrům trhu vozidel pro městskou a železniční dopravu pochází podstatná část tržeb společnosti od omezeného počtu specializovaných zákazníků. Počet takových specializovaných zákazníků vstupujících na relevantní trh se z dlouhodobého hlediska nemění a nelze ani do budoucna předpokládat výraznější otevření trhu novým zákazníků. Ztráta jednoho či více stávajících zákazníků by mohla mít výrazný negativní vliv na hospodářské výsledky společnosti.

Společnost vyvíjí snahu přizpůsobovat své výrobky požadavkům zákazníků, což přináší riziko v podobě zvyšování nákladů na již osvědčené výrobky. Riziko rovněž spočívá v případné nízké bonitě zákazníků, kteří z důvodu nedostatku prostředků pro koupi výrobků společnosti zvolí koupi menšího počtu výrobků nebo jejich levnějších variant.

Úvěrové riziko zákazníka

Úvěrové riziko vyplývá z potenciální neschopnosti dlužníků plnit své závazky ve lhůtě splatnosti. Jedná se zejména o riziko vyplývající z platební neschopnosti nebo neochoty dlužníka splácet pohledávky společnosti nebo půjčky poskytnuté společností. Aby vrcholový management zamezil vzniku nadměrných nedobytných pohledávek, věnuje se úvěrovým

rizikům v rámci účinného řízení obchodního oddělení a oddělení s ním spojená. Maximální úvěrové riziko představuje účetní hodnota každého finančního aktiva ve výkazu finanční pozice.

Vystavení kreditnímu riziku vyplývá především z individuálních charakteristik každého zákazníka. Obecně se však kreditní riziko posuzuje v závislosti na vývoji platební morálky jednotlivých zákazníků.

V případě nových kontraktů a zakázek je posuzována schopnost zákazníka či druhé smluvní strany splácet v termínu své závazky. V případě potřeby je prováděno zajištění budoucích peněžních toků, a to zejména zálohami nebo bankovními zárukami. V jednotlivých případech je využíváno i pojištění pohledávek nebo akreditiv. Bankovní záruky jsou uvedeny v bodě 35 – Podmíněné závazky.

U každého zákazníka se pravidelně sleduje úvěrový limit, přičemž jsou zavedeny postupy zamezující překročení tohoto limitu. K navýšení těchto předem stanovených limitů může dojít pouze po pečlivém posouzení a formálním schválení na úrovni vedení společnosti.

Zůstatky pohledávek jsou navíc neustále průběžně monitorovány, a tudíž vystavení společnosti nedobytným pohledávkám není významné. Kreditní riziko je dále kryto tvorbou ztrát ze snížení hodnoty nebo mimořádným odpisem pohledávek.

V roce 2019 měla společnost tři zákazníky, kteří tvořili více než 70 % pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvního aktiva) společnosti. Vedení společnosti přijalo příslušná opatření s cílem omezit koncentraci rizika vůči těmto subjektům, a to ve formě zásad a postupů, jako jsou např. zástavní smlouvy, pečlivé posuzování nově uzavřených smluv a důkladné sledování dlužných zůstatků.

Co se týče kreditního rizika vyplývajícího z ostatních finančních aktiv společnosti, která zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, kreditní riziko vyplývá ze selhání protistrany, přičemž maximální riziko se rovná účetní hodnotě těchto nástrojů. K 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 nedošlo ke snížení hodnoty ostatních finančních aktiv.

Finanční aktiva typu derivátových obchodů nejsou vyhodnocována na existenci kreditního rizika, protože jsou sjednána výhradně s peněžními ústavy s dostatečně vysokým úvěrovým ratingem.

Snížení hodnoty

Maximální vystavení kreditnímu riziku a vykázaná ztráta ze snížení hodnoty byly k rozvahovému dni následující:

31.12.2019 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	22	174 579	-1 806	172 773
Pohledávky z obchodního styku**	21	1 030 185	-13 166	1 017 019
Smlouvy se zákazníky – smluvní aktivum	21	3 240 335	-3 064	3 237 271
Jiná finanční aktiva	21,22	2 713 710	-9 650	2 704 060
Zajišťovací deriváty – aktiva	30	263 459	--	263 459
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	933 437	--	933 437
Celkem		8 355 705	-27 686	8 328 019

31.12.2018 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	22	108 533	--	108 533
Pohledávky z obchodního styku**	21	1 374 720	-10 474	1 364 246
Smlouvy se zákazníky – smluvní aktivum	21	2 676 142	--	2 676 142
Jiná finanční aktiva	21,22	1 634 131	-9 650	1 624 481
Zajišťovací deriváty – aktiva	30	205 680	--	205 680
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	1 251 773	--	1 251 773
Celkem		7 250 979	-20 124	7 230 855

* Tyto zůstatky jsou vykázány na pozici Jiné dlouhodobé pohledávky.

** Tyto zůstatky jsou vykázány na pozici Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva.

Meziroční změnu vykázané výše ztráty ze snížení hodnoty lze analyzovat následovně:

31.12 2019 v tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Jiná finanční aktiva	Smluvní aktivum
1.1.2019	0	10 029	9 650	0
Vliv fúze MOVO	--	445	--	--
Nově vykázaná finanční aktiva	--	--	--	--
Úhrada finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	--	--	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	-4 757	--	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	1 806	7 449	--	3 064
31.12.2019	1 806	13 166	9 650	3 064

31.12 2018 v tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Jiná finanční aktiva	Smluvní aktivum
1.1.2018	--	10 029	9 650	--
Nově vykázaná finanční aktiva	--	--	--	--
Úhrada finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	--	--	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	--	--	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	--	--	--	--
31.12.2019	--	10 029	9 650	--

Níže uvedená tabulka poskytuje informaci o analýze kreditního rizika u Pohledávek z obchodního styku k 31.12.2019:

Míra rizika	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	136 332	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	38 247	-1 806	4,7
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
Celkem	174 579	-1 806	

Míra rizika	Pohledávky z obchodního styku - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	815 862	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	193 731	-7 449	3,8
Stupeň 3 Vysoké riziko**	20 592	-5 717	27,8
Celkem	1 030 185	-13 166	

Míra rizika	Smluvní aktivum - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	2 034 093	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	1 206 242	-3 064	0,2
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
Celkem	3 240 335	-3 064	

Míra rizika	Jiná finanční aktiva - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	2 704 060	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	9 650	-9 650	100
Celkem	2 713 710	-9 650	

*Kalkulované riziko ztráty je nevýznamné a nebylo tedy vykázáno

**Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Níže uvedená tabulka poskytuje informaci o analýze kreditního rizika u Pohledávek z obchodního styku k 31.12.2018:

Míra rizika	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	108 533	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
Celkem	108 533	--	

Míra rizika	Pohledávky z obchodního styku - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	1 349 371	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	25 349	-10 474	41,3
Celkem	1 374 720	-10 474	

Míra rizika	Smluvní aktivum - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	2 676 142	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
Celkem	2 676 142	--	

Míra rizika	Jiná finanční aktiva - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	1 624 481	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	9 650	-9 650	100
Celkem	1 634 131	-9 650	

Míra rizika pro jednotlivé pohledávky z obchodního styku byla stanovena s ohledem na rating země, ve které zákazník působí, rating zákazníka, případně jeho mateřské společnosti, pokud byl stanoven, analýzu pohledávek po splatnosti a další informace relevantní pro posouzení kreditního rizika, které jsou pro společnost dostupné v souvislosti s konkrétním zákazníkem a konkrétním finančním aktivem. Zvýšení rizika selhání je indikováno zejména horšením ratingů, existencí pohledávek po splatnosti, zhoršení komunikace se zákazníkem, porušením smlouvy ze strany zákazníka, finančními problémy zákazníka.

Tržní riziko

Tržní riziko vyplývá z možných změn v hodnotě aktiv a pasiv v důsledku kolísání měnových kurzů. Společnost zavedla určité postupy a metody monitorování tohoto rizika.

Měnové riziko

Společnost je vystavena významným rizikům, která vznikají v důsledku transakcí v cizích měnách. Tato rizika vyplývají z prodejů nebo nákupů, které společnost realizuje v měnách jiných, než je její funkční měna. Přibližně 52 % (2018 32 %) prodejů společnosti je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou společnosti, zatímco více než 70 % (2018 73 %) nákladů je denominováno ve funkční měně společnosti.

Společnost se snaží eliminovat měnové riziko prostřednictvím derivátů, které jsou sjednávány především za účelem zachycení volatility směnných kurzů ve vztahu k očekávaným budoucím peněžním tokům. Bližší informace jsou uvedeny v bodě 30.

Zůstatky finančních aktiv a pasiv v měně

31.12.2019 v tis.	CZK	EUR	USD	HUF	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	1 964 144	1 910 616	6 162	3	8 445	4 482	3 893 852
Peníze a peněžní ekvivalenty	758 217	10 645	137	--	163 046	1 392	933 437
Finanční pasiva							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-501 135	-555 066	-1 370	--	-3 962	-4	-1 061 537
Bankovní úvěry	-201 754	--	--	--	--	--	-201 754
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-3 907 165	-547 224	--	--	--	--	-4 454 389
Závazky z leasingu	-34 936	-31 196	--	--	--	--	-66 132
Deriváty							
Deriváty k obchodování		3 151	--	--	--	--	3 151
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	--	260 291	--	--	-8 844	--	251 447

31.12.2018 v tis.	CZK	EUR	USD	HUF	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	2 455 301	550 440	212	--	90 912	395	3 097 260
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 215 967	20 454	170	--	812	159	1 237 562
Finanční pasiva							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-504 901	-484 650	-412	--	-10	-192	-990 165
Bankovní úvěry		--	--	--	--	--	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	3 788 648	2 101	--	--	--	--	3 790 749
Závazky z finančního leasingu	--	--	--	--	--	--	--
Deriváty							
Deriváty k obchodování	145 906	4 262	--	--	2 157	--	152 325
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	--	-11 662	--	--	--	--	-11 662

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2019, resp. 2018, by přiměřeně pravděpodobné posílení (oslabení) eura, amerického dolaru či maďarského forintu vůči všem ostatním měnám ovlivnilo ocenění finančních nástrojů denominovaných v cizí měně a mělo dopad do výsledku hospodaření ve výši níže uvedených částek. Analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné, zejména úrokové míry, zůstanou nezměněné a nebere v úvahu dopad předpokládaných prodejů a nákupů.

Skutečný dopad změn kurzů při desetiprocentním posílení (znehodnocení) české koruny do výkazu zisku a ztráty by byl odlišný od níže vypočtených částek vzhledem k tomu, že Společnost omezuje měnové riziko uzavíráním měnových derivátů.

	Měnový kurz k 31. prosinci 2019	10%	-10%
CZK/EUR	25,410	27,951	22,869
CZK/USD	22,621	24,883	20,359
CZK/HUF	0,077	0,085	0,069
CZK/RUB	0,363	0,400	0,327

	Měnový kurz k 31. prosinci 2018	10%	-10%
CZK/EUR	25,725	28,298	23,153
CZK/USD	22,466	24,713	20,219
CZK/HUF	0,080	0,088	0,072
CZK/RUB	0,323	0,355	0,290

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2019		
EUR (10 % změna)	305 790	-305 790
USD (10 % změna)	767	-767
HUF (10 % změna)	--	--
RUB (10 % změna)	17 545	-17 545
31. prosince 2018		
EUR (10 % změna)	175 267	-175 267
USD (10 % změna)	25	-25
HUF (10 % změna)	--	--
RUB (10 % změna)	26 995	-26 995
Vlastní kapitál		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2019		
EUR (10 % změna)	26 029	-26 029
RUB (10 % změna)	-884	884
31. prosince 2018		
EUR (10 % změna)	-1 166	1 166

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančních nástrojů bude měnit v důsledku změn úrokových sazeb. Cílem řízení úrokového rizika je pomocí vhodné struktury finančních závazků eliminovat riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb u variabilně úročených finančních závazků. Společnost je vystavena úrokovému riziku zejména v souvislosti s bankovními úvěry.

Analýza citlivosti na změny úrokové sazby

Společnost je vystavena úrokovému riziku zejména z důvodu existence finančních závazků z titulu přijatých úvěrů a dlouhodobých závazků, které jsou úročeny variabilní úrokovou sazbou. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb byla stanovena na základě expozice vůči závazkům k rozvahovému dni. Společnost předpokládá možnou změnu výnosové křivky v následujícím období o +/-10 bazických bodů. Společnost je nejcitlivější na pohyb výnosové křivky české koruny. Následující tabulka představuje možný dopad do výsledku hospodaření před zdaněním při očekávané změně úrokových sazeb.

Změna úrokové sazby	2019 Nárůst o 10 baz. bodů	2019 Pokles o 10 baz. bodů	2018 Nárůst o 10 baz. bodů	2018 Pokles o 10 baz. bodů
Dopad změny úrokové sazby do výkazu zisku a ztráty	121	-121	--	--

K 31.12.2018 společnost nevykazuje závazek z titulu přijatých úvěrů úročných variabilní úrokovou sazbou.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že společnost bude mít problémy splnit své finanční závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz či jiného finančního aktiva. Společnost k řízení likvidity přistupuje tak, aby bylo v maximální možné míře zajištěno, že bude mít dostatečnou likviditu ke splnění svých závazků v okamžiku jejich splatnosti, a to za běžných i ztížených podmínek, aniž by utrpěla nepřijatelné ztráty nebo riskovala poškození své pověsti.

Společnost monitoruje své riziko nedostatku finančních prostředků pomocí průběžného sledování likvidity a posuzuje splatnost finančních investic i finančních závazků a projektované peněžní toky ze své činnosti.

Jedním z hlavních nástrojů řízení likvidity jsou přijaté zálohy určené na krytí výdajů spojených s realizací zakázek, alokace volných zdrojů do vysoce likvidních bankovních instrumentů (termínované vklady a depozitní směnky), a dosažení dohod s dodavateli ohledně přiměřených lhůt splatnosti dodávek.

Vystavení riziku likvidity

Níže jsou uvedeny zbytkové smluvní splatnosti finančních závazků k rozvahovému dni. Částky jsou uvedeny v hrubé nediskontované výši, zahrnují odhadované úrokové platby a nezohledňují dopad dohod o kompenzaci:

Smluvní peněžní toky						
31.12.2019	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	954 057	954 057	656 977	39 466	257 614	--
Bankovní úvěry	201 754	208 433	208 433			
Nebankovní úvěry a dluhopisy	4 454 389	5 076 957	2 927 487	--	--	2 149 470
Jiné krátkodobé finanční závazky	107 480	107 480	107 480	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	66 132	74 787	19 876	12 036	35 306	7 569
Jiné dlouhodobé finanční závazky	57	57	--	57	--	--
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) – netto						
Deriváty k obchodování	-3 151	-5 045	-2 863	--	-2 182	--
Přítok		-1 159 142	-1 125 985	--	-33 157	--
Odtok		1 154 097	1 123 122	--	30 975	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	-251 446	-566 742	-228 835	-151 941	-185 966	--
Přítok		-15 839 708	-9 115 022	-3 605 643	-3 119 042	--
Odtok		15 272 966	8 886 188	3 453 702	2 933 076	--
Celkem	5 529 272	5 849 984	3 688 555	-100 382	104 772	2 157 039
Smluvní peněžní toky						
31.12.2018	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	859 198	859 198	859 198	--	--	--
Bankovní úvěry	--	--	--	--	--	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	3 790 749	4 400 316	269 401	2 379 300	--	1 751 615
Jiné krátkodobé finanční závazky	1 104 589	1 104 589	1 104 589	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	--	--	--	--	--	--
Jiné dlouhodobé finanční závazky	1 936 674	1 936 674		688 760	1 247 914	--
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) - netto						
Deriváty k obchodování	-152 425	-152 552	-26 771	-20 125	-60 375	-45 281
Přítok		-866 904	-741 123	-20 125	-60 375	-45 281
Odtok		714 352	714 352	--	--	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	11 661	-378 473	-56 494	-94 323	-227 656	--
Přítok		-16 028 148	-5 821 878	-4 381 677	-5 824 593	--
Odtok		15 649 675	5 765 384	4 287 354	5 596 937	--
Celkem	7 550 446	7 769 752	2 149 923	2 953 612	959 883	1 706 334

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2018.

Hrubé přírůstky/(úbytky) uvedené v tabulkách výše představují smluvní nediskontované peněžní toky týkající se derivátových finančních závazků držených pro účely řízení rizik, které zpravidla nejsou vypořádávány před smluvní splatností. V tabulkách jsou uvedeny čisté částky peněžních toků u derivátů, které se vypořádávají v penězích na netto bázi, a hrubé částky přílivu a odlivu peněžních prostředků u derivátů, s nimiž je spojeno souběžné peněžní vypořádání v hrubé výši.

Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty

2019 (náklady-/výnosy+)	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	11	-59 475	--	-59 475
Úrokové náklady	12	246 380	--	246 380
Ztráty z derivátových operací	8	--	25 336	25 336
Zisky z derivátových operací	9	--	-124 113	-124 113
		186 905	-98 777	88 128

2018 (náklady-/výnosy+)	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	11	-97 680	--	-97 680
Úrokové náklady	12	223 206	--	223 206
Ztráty z derivátových operací	8	--	5 327	5 327
Zisky z derivátových operací	9	--	-40 715	-40 715
		125 526	-35 388	90 138

Reálná hodnota

Společnost provedla klasifikaci určení reálné hodnoty za použití hierarchie reálné hodnoty, která odráží význam vstupních údajů použitých při oceňování. Hierarchie reálné hodnoty má tyto úrovně:

- kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva, nebo závazky - Úroveň 1
- vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které je možné zjistit u aktiva nebo závazku, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen) - Úroveň 2
- vstupní údaje pro aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje) – Úroveň 3

V účetním období končícím 31. prosince 2019 a 2018 nebyly provedeny žádné převody mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 vedené v reálné hodnotě a žádné převody do nebo z Úrovně 3.

Reálná hodnota finančních derivátů vychází z oceňovacích technik použitých bankami, u nichž jsou deriváty sjednány (model diskontovaných peněžních toků za použití tržních sazeb).

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, je přibližnou aproximací jejich reálné hodnoty, neboť finanční aktiva a závazky jsou tvořeny zejména krátkodobými obchodními pohledávkami a závazky, peněžními prostředky a úvěry úročenými variabilní úrokovou sazbou.

Reálná hodnota dlouhodobých pohledávek byla vypočtena diskontováním smluvních peněžních toků za použití současné výnosové křivky. Reálná hodnota spadá do úrovně 3 z důvodu použití vstupů, které nelze přímo odvodit z dat získaných na aktivním trhu, jako je vlastní kreditní riziko.

31.12.2019	Účetní hodnota k 31. prosinci 2019	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	287 118	--	--	287 118
Deriváty	263 459	--	263 459	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-201 754	--	--	-201 754
Nebankovní úvěry	-1 564 269	--	--	-1 564 269
Dluhopisy	-2 342 896	-2 373 333	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-2 262 966	--	--	-2 262 966
Deriváty	-8 861	--	-8 861	--
Celkem	-5 830 169	-2 373 333	254 598	-3 741 871
31.12.2018	Účetní hodnota k 31. prosinci 2018	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	281 061	--	--	281 061
Deriváty	205 680	--	205 680	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	0	--	--	0
Nebankovní úvěry	-1 253 057	--	--	-1 253 057
Dluhopisy	-2 337 591	-2 373 333	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-1 936 674	--	--	-1 936 674
Deriváty	-64 917	--	-64 917	--
Celkem	-5 105 498	-2 373 333	140 763	-2 908 670

V roce 2019 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2018

Společnost nevykazuje reálnou hodnotu pro finanční instrumenty vykazované v pozicích krátkodobé pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva a krátkodobé závazky z obchodního styku a jiné závazky, jejichž účetní hodnota se blíží reálné hodnotě.

32. Transakce se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby jsou považováni také členové klíčového vedení. Odměny těchto osob jsou uvedeny v bodě 6. Mimo těchto odměn jsou těmto osobám poskytnuty i další obvyklé benefity jako služební automobil nebo mobilní telefon.

V poskytnutých zálohách na zásoby, pohledávkách, závazcích, přijatých zálohách a úvěrech a půjčkách popsanych v bodech 20, 21, 22, 27 a 28 jsou obsaženy následující zůstatky pohledávek a závazků týkající se vztahů k podnikům ve skupině a dále náklady a výnosy realizované s podniky ve skupině v roce 2019 a 2018:

Transakce se spřízněnými osobami zahrnují především přijaté či poskytované služby v rámci projektů a přijaté či poskytované financování.

Pohledávky			Závazky		
2019	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé a krátkodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 564 269	--
Dceřiné společnosti	764 525	3 468 814	124 244	547 224	149 583
Přidružené podniky	--	4 595	--	--	--
Ostatní	342	--	22 846	201 754	--
Celkem	764 867	3 473 409	147 090	2 313 247	149 583

Pohledávky			Závazky		
2018	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé a krátkodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 253 056	--
Dceřiné společnosti	987 623	2 002 495	114 203	200 101	212 485
Přidružené podniky	--	--	--	--	--
Ostatní	1 829	--	28 537	--	--
Celkem	989 452	2 002 495	142 740	1 453 157	212 485

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

Výnosy						Náklady			
2019	Tržby za vlastní výroby	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky	Ostatní náklady
Mateřská společnost	--	--	--	--	--	--	--	111 212	--
Dceřiné spol.	527 016	290 241	17 138	51 831	121 193	25 390	140 173	952	3 692
Přidružené podniky	--	--	--	--	9 190	--	--	--	--
Ostatní	--	2 086	88	381	2 226	632	99 828	1 754	45 616
Celkem	527 016	292 327	17 226	52 212	132 609	26 022	240 001	113 918	49 308

2018	Výnosy					Náklady			
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky	Ostatní náklady
Mateřská společnost	--	--	--	--	--	--	--	72 231	--
Dceřiné spol.	1 146 410	265 335	169 099	60 889	4 408	9 908	106 005	706	8 194
Přidružené podniky	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní	27	2 016	--	--	2 165	2 181	94 900	--	--
Celkem	1 146 437	267 351	169 099	60 889	6 573	12 089	200 905	72 937	8 194

Transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na bázi tržních podmínek.

V tabulce nejsou uvedeny pohledávky, závazky, náklady ani výnosy vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky dle IFRS 15.

33. Náklady na vývoj

V roce 2019 společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 926 063 tis. Kč (2018 – 767 988 tis. Kč).

34. Ekologické závazky

Vedení společnosti si není vědomo žádných aktuálních ekologických rizik, vyplývajících z její činnosti. Vzhledem k této skutečnosti společnost nevytvořila rezervu na případná ekologická rizika.

35. Podmíněné závazky

Bankovní záruky

V souladu se smluvními podmínkami je společnost povinna poskytnout objednateli bankovní záruku za kvalitní provedení díla, záruční lhůtu a za poskytnuté zálohy. Současně jsou vystavovány bankovní záruky do veřejných obchodních soutěží.

Společnost využívá následující bankovní záruky:

- BB (Bid Bond) – záruka za nabídku
- APG (Advance payment guarantee) – záruka za zálohovou platbu
- PB (Performance bond) – záruka za řádné provedení kontraktu

Přijaté bankovní záruky	Platnost do 1 roku	Platnost nad 1 rok	Celkem k 31.12.2019	Celkem k 31.12.2018
Celkem v tis. EUR	46 876	106 201	153 078	141 828
Celkem v tis. RUB	--	--	--	1 265 967
Celkem v tis. PLN	15 000	--	15 000	15 000
Celkem v tis. CZK	13 170	1 464 835	1 478 005	80 860

36. Státní dotace

Společnost obdržela v letech 2019 – 2018 následující dotace:

	2019	2018
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	7 024	4 708
Dotace investiční	22 681	40 129
Celkem	29 705	44 837

37. Významné právní spory

Rozhodčí soud při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v řízení s významným zákazníkem ohledně zaplacení části kupní ceny, úroků z prodlení z důvodu pozdních plateb a nároku na nahrazení projevu vůle uzavřít dodatek ohledně navýšení kupní ceny pravomocně rozhodl ve prospěch společnosti a zcela zamítl nároky zákazníka na zaplacení smluvní pokuty za údajné porušení povinností společnosti z kupní smlouvy a návrh na předání tzv. ekvivalentu průkazu způsobilosti pro Rakousko a Německo. Všechna plnění v souvislosti s tímto sporem byla uhrazena v předešlých letech.

V roce 2015 významný zákazník podal žalobu na zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu. V řízení o zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu se řeší především procesní otázky. Dne 20. 3. 2019 Městský soud v Praze zamítl žalobu významného zákazníka na zrušení rozhodčího nálezu. Významný zákazník se dne 9. 5. 2019 proti rozsudku Městského soudu v Praze odvolal k Vrchnímu soudu v Praze, tzn. rozsudek není v právní moci. Řízení dále probíhá před Vrchním soudem v Praze, rozhodnutí zatím nebylo vydáno. Dne 26. 11. 2019 Vrchní soud v Praze přerušil řízení do pravomocného ukončení řízení o vyloučení rozhodce (viz níže).

V roce 2015 významný zákazník dále podal žalobu na vyloučení jednoho rozhodce z výše uvedeného rozhodčího řízení. Městský soud v Praze dne 6. 10. 2016 zastavil řízení o vyloučení rozhodce do té doby, než bude rozhodnuto ve výše uvedeném řízení o zrušení rozhodčího nálezu. Proti tomuto rozhodnutí významný zákazník podal dovolání k NS ČR. V dovolacím řízení se řešily především procesní otázky. NS ČR dne 27. 2. 2019 dovolání významného zákazníka zamítl. Proti tomuto rozhodnutí NS ČR podal významný zákazník dne 6. 6. 2019 ústavní stížnost k ÚS ČR. ÚS ČR dne 19. 11. 2019 svým nálesem zrušil rozhodnutí NS ČR ze dne 27. 2. 2019. Ve věci tudíž bude opětovně rozhodovat NS ČR.

38. Odsouhlasení výsledku hospodaření dle IFRS účetní závěrky a výsledku hospodaření bez vlivu IFRS

Výsledkem hospodaření bez vlivu IFRS se rozumí výsledek hospodaření v souladu s českými účetními předpisy bez vlivu IFRS.

	2019	2018
Hospodářský výsledek dle IFRS nekonsolidované účetní závěrky	-457 298	426 154
IFRS 15 – smlouvy se zákazníky	143 508	213 972
Odložená daň (-) náklad/(+) výnos	12 133	-19 543
Rezerva na zaměstnanecké požitky (-) tvorba/(+) rozpuštění	8 385	-793
Efekt derivátů účtovaných do Výkazu zisku a ztráty	-123 667	2 311
Diskont dlouhodobých pohledávek	-6 381	-25 859
Úročení dluhopisů	1 285	1 117
Rezerva na ztrátové projekty	-37 906	-51 277
Kurzová ztráta/ zisk z DK	42 974	-20 348
Ostatní	44 374	-16 266
Výsledek hospodaření bez vlivu IFRS	-372 593	509 468

39. Výroční zpráva

Společnost k 31. prosinci 2019 nesestavuje výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuté do konsolidované výroční zprávy.

40. Významné následné události

11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace nákazu koronavirem za pandemii a v návaznosti na to dne 12. března 2020 vyhlásila vláda České republiky nouzový stav. V reakci na potenciálně vážnou hrozbu, kterou pandemie COVID-19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly příslušné státní orgány České republiky opatření za účelem zamezení šíření pandemie, včetně omezení přeshraničního pohybu osob, omezení vstupu do země pro zahraniční návštěvníky a pozastavení činnosti určitých odvětví, dokud nebude znám další vývoj. Zejména letecké a železniční společnosti pozastavily mezinárodní přepravu osob, školy, univerzity, restaurace, kina, divadla a muzea, sportoviště a maloobchody, vyjma prodejen potravin a lékáren, byly uzavřeny. Kromě toho se hlavní výrobci automobilového průmyslu rozhodli pozastavit svůj provoz, a to jak v České republice, tak i v dalších evropských zemích. Některé podniky v České republice také nařídily svým zaměstnancům, aby zůstali doma, a omezily nebo dočasně pozastavily své obchodní aktivity.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- Narušení obchodních operací a hospodářské činnosti v České republice s kaskádovým dopadem na dodavatelské řetězce v obou směrech;
- významné narušení podnikání v určitých odvětvích, jak v rámci České republiky, tak v odvětvích s velkou vazbou na zahraniční dodavatelské řetězce a podniky orientované na vývoz s velkou závislostí na zahraničních trzích. Mezi dotčená odvětví patří obchod a doprava, cestování a cestovní ruch, zábava, výroba, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, vzdělávání a finanční sektor;
- významné snížení poptávky po zboží a službách, které neuspokojují základní potřeby obyvatel;
- zvýšení ekonomické nejistoty a její odraz na volatilitě cen aktiv a měnových kurzech.

Společnost působí především v sektoru výroby, modernizace a servisu kolejových vozidel, který nebyl dopady pandemie COVID-19 významně zasažen. Její provoz včetně dodávek nebyl, až na ojedinělé výjimky, přerušen.

Na základě veřejně dostupných informací k datu, kdy byla tato účetní závěrka schválena, zvážilo vedení společnosti řadu závažných, ale věrohodných scénářů s ohledem na potenciální vývoj pandemie a její očekávaný dopad na společnost a ekonomické prostředí, ve kterém společnost působí, včetně opatření již přijatých vládou České republiky a vládami jiných zemí, kde se nacházejí hlavní obchodní partneři a zákazníci společnosti.

K 31. prosinci 2019 činil čistý pracovní kapitál společnosti 4 398 mil. Kč a zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů činil 933 mil. Kč. Společnost kromě toho sjednala, ale zatím nevyužila, úvěrové rámce od bank ve výši 3 300 mil. Kč.

K datu schválení této účetní závěrky je výroba společnosti v provozu a jsou zajištěny dodávky materiálu. V první řadě společnost kontaktovala všechny klíčové dodavatele s žádostí o informaci o dopadu pandemie COVID-19 na jejich dodávky. K datu účetní závěrky většina dodavatelů potvrdila, že nejsou výrazně ovlivněni pandemií COVID-19 a budou pokračovat v dodávkách ve smluvních termínech (s výjimkou několika dodavatelů z Itálie, Španělska a Francie). Společnost zvýšila hygienická opatření ve výrobních halách, kde zakázala jakékoliv návštěvy, a administrativní zaměstnanci vykonávají práci z domova. Společnost využívá moderní technologie pro vzdálený přístup a videokonference, které jí umožňují chránit zdraví svých zaměstnanců.

V současné nejisté situaci společnost nemůže vyloučit, že její dodavatelé (zejména ti zahraniční) nebudou v budoucnu ovlivněni vývojem pandemie COVID-19 a potenciálními budoucími omezujícími opatřeními vlády (např. omezení volného pohybu zboží nebo osob). Nicméně k datu schválení této účetní závěrky nevidí společnost žádné takové náznaky.

Společnost analyzuje podmínky kompenzací poskytovaných vládou České republiky. Společnost je schopna pokračovat ve své obchodní činnosti i bez státní podpory, nicméně jakákoliv kompenzace ze strany státu by zmírnila nepříznivé finanční dopady na společnost.

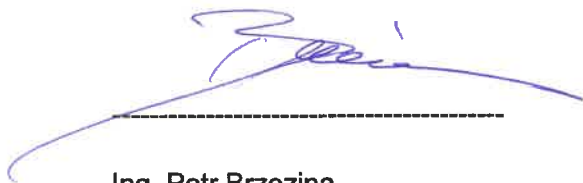
Na základě analýzy provedené společností k datu schválení účetní závěrky nemá nastalá situace významný dopad na testy snížení hodnoty investic nebo na testy snížení hodnoty ochranných známek s neurčitou dobou životnosti, což podporuje zůstatky uvedené ve výkazech společnosti k 31. prosinci 2019. Testy na snížení hodnoty jsou citlivé zejména na změny diskontních sazeb, v současné době však neexistují žádné náznaky významných změn těchto sazeb. Očekávané poklesy prodejů ve druhém kvartálu roku 2020 nemají významný dopad na testy snížení hodnoty, zejména z důvodu dlouhodobé povahy smluv společnosti.

Na základě aktuálně veřejně dostupných informací, stávajících klíčových ukazatelů výkonnosti společnosti a s ohledem na opatření přijatá vedením neočekává společnost bezprostřední významný negativní dopad pandemie COVID - 19 na společnost, její fungování, finanční situaci a výsledek hospodaření. Společnost však nemůže vyloučit eventualitu, že delší období

uzavírek, zpřísnění daných opatření nebo následný negativní dopad těchto opatření na ekonomické prostředí, v němž společnost působí, nebude mít negativní vliv na společnost, její finanční situaci a výsledek hospodaření ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Danou situaci společnost nadále pečlivě sleduje a bude reagovat tak, aby zmírnila dopad těchto událostí a okolností dle aktuálního vývoje.

K datu sestavení individuální účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Schváleno dne 30. dubna 2020



Ing. Petr Brzezina

předseda představenstva



Ing. Jan Menclík

člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2019, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2019 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Ocenění podílů v dceřiných společnostech

Viz. následující body přílohy účetní závěrky: 3 (d) a 3 (t) (účetní zásady) a 18. (finanční informace).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
K 31. prosinci 2019 společnost vykázala zůstatek podílů v dceřiných společnostech ve výši 8 540 843 tis. Kč. Jak je uvedeno v bodech 3 (d) a 3 (t) přílohy, tyto podíly jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty. V okamžiku, kdy společnost zjistí signály, že došlo ke snížení hodnoty podílů, společnost stanoví realizovatelnou hodnotu podílů a vykáže ztrátu ze snížení hodnoty, pokud nějaká existuje. Stanovení realizovatelné hodnoty podílů vyžaduje od vedení Společnosti použití řady úsudků a předpokladů, a to zejména ve vztahu k budoucím peněžním tokům včetně úrovně provozního zisku před zdaněním a odečtením úroků, odpisů a uznaných ztrát ze snížení hodnoty (EBITDA) v plánovaném období, k míře růstu ve zbývajícím období a také k diskontní sazbě. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem považujeme vykázanou hodnotu podílů v dceřiných společnostech za hlavní záležitost auditu.	V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné: - kritické posouzení úsudků a předpokladů použitých Společností ke stanovení realizovatelné hodnoty podílů a výše vykázaných ztrát ze snížení hodnoty za pomoci našeho interního specialisty na oceňování. Toto posouzení zahrnovalo: • vyhodnocení modelů pro testování snížení hodnoty s ohledem na jejich soulad s příslušnými účetními standardy; • posouzení makroekonomických předpokladů ve vztahu k diskontní sazbě a s ohledem na tržní data; • posouzení předpokladů použitých v odhadech budoucích peněžních toků na základě retrospektivní prověrky přesnosti těchto předpokladů při stanovení finančních plánů v předchozích letech. Dále posouzení předpokládané úrovně EBITDA v plánovaném období ve srovnání s historickými daty Společnosti a také posouzení předpokládané míry růstu ve zbývajícím období s ohledem na informace z daného průmyslového odvětví; - vyhodnocení analýzy citlivosti modelu snížení hodnoty provedené společností, a to zejména předpokladů s nejvyšším potenciálem ovlivnit výsledky testování, tj. předpokladů týkajících se diskontní sazby, míry růstu ve zbývajícím období a míry EBITDA v plánovaném období, a také posouzení, zda existují signály svědčící o předpojatosti vedení; - vyhodnocení správnosti a úplnosti údajů zveřejněných v účetní závěrce o snížení hodnoty podílů v dceřiných společnostech.

Uznání výnosů

Viz následující body přílohy účetní závěrky: 3 (k) (účetní zásady) a 5 (finanční informace).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
V období končícím 31. prosince 2019 společnost generovala své hlavní výnosy z prodeje kolejových vozidel a z poskytování služeb údržby a oprav, přičemž podíl těchto výnosů na celkových výnosech se zákazníkovi představoval 90 %. Aplikace principů vykazování výnosů dle relevantních standardů finančního výkaznictví je komplexní úkol vyžadující použití významných předpokladů a úsudků. Komplexnost vykazování souvisí zejména s následujícími faktory: - u každého smluvního plnění vedení Společnosti posuzuje, zda došlo k plnění průběžně či jednorázově, přičemž je třeba vzít pečlivě v úvahu smluvní ujednání k pochopení, kdy kontrola nad slíbeným zbožím či službami přechází na zákazníka. Bod 5 přílohy účetní závěrky poskytuje detailní informace o načasování a způsobu vykazování výnosů u hlavních výnosových toků; - významná míra nejistoty související s odhadem výše smluvního plnění, a to zejména variabilní částky plnění ve formě penále vyplývajícího zejména	V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné: - porozumění a vyhodnocení procesu vykazování výnosů ve Společnosti a testování souvisejících interních kontrol, a to zejména kontrol nad autorizací smluv, schválení dodatečných modifikací smluv a také monitorování stupně dokončenosti smluv; - posouzení politik Společnosti týkajících se vykazování výnosů včetně metod stanovení stupně dokončenosti smluv a vyplývajících smluvních plnění na základě našich znalostí o Společnosti a s ohledem na relevantní požadavky standardů finančního výkaznictví; - kontrola vzorku smluv se zákazníky uzavřených v průběhu roku a dotazování se vedení a ostatních zaměstnanců finančního oddělení s cílem kriticky zhodnotit předpoklady Společnosti použité, mimo jiné, ohledně: • řádné identifikace smluv včetně jejich schválení a závazku k plnění ze smlouvy smluvními stranami a také pravděpodobnost inkasa protiplnění; • stanovení ceny smluvního plnění se zaměřením se na odhadovanou výši variabilního plnění, jako je penále; • stanovení okamžiku převodu kontroly, způsobu vykazání výnosů a výše výnosů; dále jsme také zkontrolovali faktury k vybraným prodejem, předávací dokumenty a také ostatní dokumentaci dokládající míru dokončenosti daných smluv; — u vzorku smluv posouzení přiměřenosti výše vykázaných výnosů za daný rok, a to následujícím způsobem: • tvorbou nezávislého odhadu výnosů s ohledem na ustanovení smlouvy, rozpočet schválený vedením Společnosti a ostatní dokumentaci dokládající stupeň dokončenosti smluv ke konci roku; • posouzením klíčových předpokladů použitých Společností ke stanovení celkových nákladů k plnění smlouvy dotazováním pracovníků finančního oddělení a projektových manažerů a také provedením retrospektivní prověrky přesnosti odhadů Společnosti v předchozích obdobích; dále jsme posoudili skutečné výsledky smluv dokončených po konci roku;



z prodeje kolejových vozidel

- významná míra nejistoty související s odhadem stupně dokončenosti jednotlivých projektů, který se stanovuje na základě očekávaných nákladů za použití významných předpokladů ohledně budoucích cen a také s ohledem na potenciálně neočekávaný vývoj v průběhu zakázek.

Domníváme se, že vykázání výnosů je spojeno s významným rizikem významné nesprávnosti v účetní závěrce. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu, jež vyžaduje naši zvýšenou pozornost.

— prověření, zda údaje zveřejněné v účetní závěrce týkající se vykazování výnosů řádně popisují a zahrnují kvalitativní a kvantitativní informace požadované příslušnými standardy finančního výkaznictví.

Ostatní informace

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 statutární orgán Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě 39. přílohy účetní závěrky, společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2019 nesestavuje výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuty do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen 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 statutární orgán 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 ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 závěrci odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou; protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní



závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze 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.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 12. září 2018 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 17 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 3. dubna 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Růžička je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895