



ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020



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

Pracovněprávní vztahy

Opatření proti korupci

Výzkum a vývoj

Životní prostředí

Hlavní investice

Nabytí vlastních akcií

Významná soudní řízení

Významné a následné události

Systémy řízení kvality, environmentu a bezpečnosti práce

Rizika a jejich řízení

Organizační složka v zahraničí

Budoucnost Společnosti

Odměna auditorům

Prohlášení o úplnosti

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,

uzavřeli jsme třetí rok pod novým majoritním akcionářem, skupinou PPF. Společnost Škoda Transportation a celý koncern prochází největším růstem ve své historii. V roce 2020 jsme navázali na naše úspěchy novými zakázkami v Česku i v zahraničí. Daří se nám zvyšovat zásobu práce, kterou máme zajištěnou na několik let dopředu. Rok 2020 však bude navždy zapsán do historie Škodovky, jako i celého světa, jako rok nástupu pandemie covid-19 se všemi jejími důsledky. Ukazuje se, že dlouhodobé investice v našem oboru kolejových a kolových ekologických vozidel mají i v těžkých krizových časech významný stabilizační efekt na společnost, regiony, kde působíme, i na celé hospodářství. Všechny naše projekty i přes omezení a s přijetím nezbytných opatření pokračují v realizaci a přibývají další. Umožňuje nám to nejen udržet, ale také rozšiřovat a posilovat naše kapacity. Masivně investujeme do rozvoje a inovací výrobních závodů a vytváříme více než 2 000 nových pracovních míst v Plzni, Šumperku, Ostravě a v Praze.



Největší nové zakázky jsme uzavřeli hned začátkem a poté i koncem roku, a to především v segmentu kolejových vozidel. V lednu došlo k podpisu smlouvy na 37 šestivozových souprav metra pro Varšavu s opcí dalších 8 souprav, na kterých se již nyní pracuje v ostravské Vagonce. Ke konci roku České dráhy objednaly 48 elektrických dvou- a třívozových jednotek RegioPanter. Vlivem covidu se posunulo uzavření některých dalších kontraktů do roku 2021, z nichž některé jsme podepsali hned v prvním kvartále roku 2021. Šlo například o 6 elektrických jednotek pro Estonské dráhy s opcí na dalších 10 souprav. V segmentu tramvají jsme uzavřeli nové kontrakty v Helsinkách na 23 vozidel a v německých městech Brandenburg, Cottbus a Frankfurt n. Odrou celkem až na 45 vozidel. Kromě nových objednávek jsme také dokončili a poté i předali zákazníkovi první jednopodlažní jednotky pro Slovenské dráhy.

Posilovali jsme ale i na poli trolejbusů, kde jsme uzavřeli významnou zakázku v hlavním městě Bulharska. Do Sofie poputuje celkem 30 bateriových trolejbusů s naším logem. Úspěchy v Bulharsku i v dalších zemích potvrzují, že jsme evropským lídrem v oblasti výroby trolejbusů, což dokazuje již téměř 15 000 vyrobených kusů. České trolejbusy dnes jezdí ve zhruba třiceti zemích světa. Postupně jsme v průběhu roku také dodávali vyrobené trolejbusy do České republiky, a to konkrétně do Jihlavy, Mariánských Lázní, Teplic, Ústí nad Labem či Opavy. Naše trolejbusy putovaly také do zahraničí, a to do francouzského St. Etienne, norského Bergenu, slovenského Prešova a samozřejmě i na náš silný rumunský trh do Brašova. První ovoce nese i naše spolupráce se sesterskou společností Temsa, která je významným výrobcem autobusů v Turecku a exportérem do celého světa. Pražský dopravní podnik si u nás objednal 14 elektrických autobusů a úspěšně probíhá práce na dalších projektech a produktových řadách.

Nesmím opomenout ani důležité zakázky na modernizaci a obnovu kolejových vozidel, které realizujeme v naší šumperské dceřiné společnosti Pars nova. Získali jsme zakázku na modernizaci lůžkových vozů pro České dráhy a pokračujeme v práci na několika dalších dlouhodobých projektech. Zmínil bych také rozvoj spolupráce na modernizacích se soukromými dopravci, kde jsme realizovali první zakázky.

Rok 2020 byl velmi významný pro rozvoj našich aktivit v Ostravě. Uskutečnili jsme zde hned několik důležitých kroků k využití potenciálu tohoto regionu pro skupinu. Koncem února jsme za přítomnosti představitelů města i Moravskoslezského kraje poklepali na základní kámen projektu Nová Vagonka, kde se výrobní plocha našeho závodu v relativně krátkém čase zdvojnásobí. Již zde vyrostlo i největší obráběcí centrum v Evropě. Byl to takový náš menší dárek ke 120. výročí založení Vagonky Adolfem Schustalou.

V Ostravě jsme v polovině roku podepsali smlouvu na koupi společnosti Ekova Electric, kde vybudujeme nové unikátní kompetenční centrum. Bude zaměřené na tradiční opravy a modernizace vozidel pro dopravní podniky. Díky odbornosti a dlouholetým zkušenostem zaměstnanců zde postupně rozšíříme i výrobu nových tramvají, elektrobusů či trolejbusů pro současné i budoucí zákazníky skupiny Škoda. Chystáme se významně investovat do modernizace závodu a technologického vybavení ruku v ruce s navyšováním počtu zaměstnanců.

Rok 2021 bude zejména o dokončení programu rozšiřování kapacit, nabírání nových pracovníků. Čekají nás také předávky velkých projektů. Již dnes je také jasné, že boj s pandemií a jejími dopady nekončí. Bude pokračovat i v dalším období. Věříme, že opatření, která byla zavedena v roce 2020, nám pomohou minimalizovat dopady i v roce 2021.

Děkuji všem našim zaměstnancům, pro které to nebyl jednoduchý rok, ale společně jsme dokázali, že jsme silný tým, který obstojí i ve složitých podmínkách. Dík patří i našim obchodním partnerům a spolupracovníkům, zákazníkům a samozřejmě i akcionářům.

Díky vám všem můžeme pokračovat v naší úspěšné práci a tradici. Jsme hrdí na to, že můžeme dodávat české produkty po celém světě a reprezentovat naši zemi pod značkou Škoda.

Petr Brzezina

předseda představenstva a prezident skupiny Škoda Transportation

Skupina ŠKODA TRANSPORTATION

Vybrané ukazatele skupiny Škoda TRANSPORTATION

v tis. Kč	Index		
	2020	2019	2020 / 2019 (%)
Hodnota zakázkové knihy*	68 717 769	60 365 424	113,8%
Tržby	11 025 923	9 904 757	111,3%
Upravená EBITDA**	381 002	321 344	118,6%
Čisté peněžní toky z provozních činností	645 296	223 158	289,2%
Investice do dlouhodobého hmotného majetku	847 365	274 923	308,2%
Investice do dlouhodobého nehmotného majetku	565 665	558 045	101,4%
Čistý dluh***	2 057 301	1 155 890	178,0%
Vlastní kapitál	9 780 860	11 358 359	86,1%

* Hodnota zakázkové knihy neobsahuje indexaci definovanou ve smlouvě na zajištění full-servisu pro Jihomoravský kraj a Dopravní podnik hlavního města Prahy. Dále nezahrnuje smlouvu na zajištění dlouhodobého servisu pro město Plzeň

** Ukazatel upravená EBITDA byl stanoven očištěním "Provozního výsledku hospodaření" o "Odpisy a amortizace" a o mimořádné nepeněžní vlivy ve výši 1 166 200 tis. Kč v roce 2020

*** Čistý dluh včetně závazků z leasingů a derivátů

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 2020 celkem 1 727 577 tis. Kč (2019 – 1 166 030 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2020 byl vývoj dvoupodlažních vozů push pull, elektrických jednotek a nízkopodlažních tramvají a trolejbusů různých typů.

Hodnota zásoby práce oproti předešlému roku vzrostla o 13,8 %, a to především z důvodu zasmulvnění nových zakázek v oblasti příměstských elektrických jednotek v roce 2020.

Konsolidované tržby Skupiny v roce 2020 činily 11 025 923 tis. Kč, které oproti roku 2019 zaznamenaly nárůst o 11,3 %. Výrazný nárůst zaznamenaly zejména tržby za příměstské jednotky a lokomotivy, opravy vozů. Pokles byl naopak u tržeb za metro, tramvaje a trolejbusy. Podle sídla konečného odběratele byly tržby do České republiky ve výši 4 903 859 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 47,8%, do ostatních zemí pak byly realizovány tržby ve výši 6 122 064 tis. Kč. Tržby realizované v ostatních zemích (podle konečného zákazníka) se týkají zejména zakázek realizovaných pro zákazníky z Finska, Lotyšska, Německa, Ruska, Slovenska, Bulharska, Litvy, Itálie, Polska, Maďarska, Španělska, Kazachstánu, Číny a USA.

Upravená EBITDA meziročně vzrostla o 18,6 % v důsledku vyšší vytíženosti výroby díky podepsaným zakázkám v roce 2019. EBITDA roku 2020 byla významně ovlivněna mimořádnými nepeněžními vlivy ve výši 1 166 200 tis. Kč, které byly tvořeny zejména opravnými položkami k dlouhodobému nehmotnému majetku, pohledávkám a zásobám materiálu.

Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2020:

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
Škoda Polska 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	Výpadová 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	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládnutí	Metoda konsolidace
ООО Вагонмаш	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt-Peterburg Ruská federace	50	Společný podnik	Ekvivalenční
Škoda 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
Skoda Transportation USA, LLC 81-2573769	100 International Drive, 23rd Floor, Baltimore, MD 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 технологии	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 00 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
Зaporizkiy Elektrovoz	Vulicyja Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2020

Ke dni 7. srpna 2020 převedla Skupina 1 % podílu na společnosti ООО Вагонмаш na společnost Sinara-Transportnye Mashiny, k tomu datu Skupina pozbyla kontrolní podíl a společnost ООО Вагонмаш je nadále vykazována jako společný podnik. Do 31. prosince 2019 byla společnost ООО Вагонмаш konsolidována plnou metodou, od 1. ledna 2020 je společnost vykazována ekvivalenční metodou.

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 IndustryCo 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 na hlasovacích právech Společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. disponoval k 31. prosinci 2020 nepřímo pan Petr Kellner.

Statutární orgány Společnosti k 31. prosinci 2020

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 2020 hodnoty 4 839 939 tis. Kč, což představuje nárůst ve srovnání s předchozím rokem o 46,9 %. V roce 2020 došlo k vyšší realizaci zejména v oblasti příměstských jednotek a lokomotiv. Naopak nižší byla realizace v oblasti tramvají, metra a Fullservisu. Tuzemské subjekty odebraly v roce 2020 výrobky ve výši 2 388 699 tis. Kč. Exportní dodávky představovaly 2 451 240 tis. Kč a v roce 2020 oproti předchozímu roku došlo u těchto dodávek k nárůstu o 36,4 %.

Provozní výsledek hospodaření v roce 2020 očištěný o mimořádné nepeněžní vlivy činí - 275 748 tis. Kč, což představuje meziroční růst o 35,1 %. Mimořádné nepeněžní vlivy především souvisejí s tvorbou opravných položek k dlouhodobému nehmotnému majetku, tvorbou opravných položek k pohledávkám a zásobám, tvorbou rezerv na garance a dále nižším využitím výroby vzhledem k posunu realizace zakázek a projektů.

Celková hodnota aktiv Společnosti se meziročně zvýšila o 11,2 %, a to z 23 440 425 tis. Kč na 26 063 430 tis. Kč. V daném období došlo k poklesu nehmotného majetku z 2 086 014 tis. Kč v roce 2019 na 1 738 839 tis. Kč v roce 2020 především z důvodu tvorby opravné položky k nákladům na vývoj. Došlo k nárůstu aktiv z práva k užívání (leasing budov) z 64 637 tis. Kč na 154 771 tis. Kč. Dále došlo k poklesu podílů v dceřiných podnicích z 8 540 843 tis. Kč v roce 2019 na 8 524 875 tis. Kč v roce 2020. Zásoby meziročně vzrostly, a to z 2 175 103 tis. Kč v roce 2019 na 3 957 414 tis. Kč v roce 2020. Došlo k nárůstu krátkodobých pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv včetně smluvního aktiva z 6 965 288 tis. Kč v roce 2019 na 8 349 543 tis. Kč v roce 2020. Nárůst zásob a krátkodobých pohledávek reflektuje růst vytížení výroby v důsledku nových zakázek podepsaných v roce 2019.

Celková hodnota pasiv se meziročně zvýšila z 23 440 425 tis. Kč na 26 063 430 tis. Kč, tedy o 11,2 %. V daném období došlo k poklesu vlastního kapitálu o 1 040 012 tis. Kč. Krátkodobé závazky vykázaly meziročně nárůst z 8 768 384 tis. Kč v roce 2019 na celkových 12 362 009 tis. Kč v roce 2020. To bylo způsobeno především nárůstem závazků z obchodního styku a jiných závazků (přijaté zálohy od zákazníků). Hodnota rezerv ke konci roku 2020 činila 681 194 tis. Kč, což pokrývá zejména projektová rizika, garance, apod.

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). Smlouvy o výkonu funkce včetně jejich dodatků jsou vždy schváleny Valnou hromadou Společnosti.

Celkem vyplacené odměny:

Představenstvo: 41 199 017,- Kč

Dozorčí rada: 10 000,- Kč

Výbor pro audit: 120 000,- Kč

Významné smlouvy

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 2020 činí 800 000 000 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 (Oprávérenského Závodu) Plzeňských městských dopravních podniků. K 31. prosinci 2020 činila nesplacená jistina 259 025 tis. 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 IndustryCo 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 2020 činí 8,5 % p.a. a nesplacená jistina k 31. prosinci 2020 činí 1 355 112 505 Kč.

Smlouva o úvěru až do výše 1,67 mld. Kč ze dne 8. září 2020

Jedná se o úvěr mezi Společností, společnostmi ŠKODA ELECTRIC a.s. a Pars nova a.s. jako úvěrovanými, dále společnostmi ŠKODA VAGONKA a.s. a ŠKODA TRANSTECH OY jako spoludlužníky a společností PPF banka a.s. jako úvěrujícím ze dne 8. září 2020. Úvěr slouží k financování provozních výdajů a provozního kapitálu a jde o revolvingovou úvěrovou linku až do výše 1 670 000 000 Kč. Úroková míra se skládá z bankovní marže 1,60 % p.a. a referenční sazby PRIBOR. Nesplacená jistina k 31. prosinci 2020 činí 1 570 000 000 Kč.

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 Veletřích pracovních příležitostí i rozšířenou prezentací na univerzitách v ČR, ale i v zahraničí (Velká Británie, Slovensko a Ukrajina). 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 2020 Společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 1 314 502 tis. Kč (2019 – 926 063 tis. Kč), z čehož 292 125 tis. Kč (2019 – 253 928 tis. Kč) bylo kapitalizováno do nehmotného majetku.

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 2020 patřily modely, formy a přípravky, dále investice v oblasti zkušebny, lakovny a montáže, apod. V oblasti nehmotných aktiv došlo zejména k pořízení ERP systému, 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, zkušebny, pořízením SW a update ERP systému.

Nabytí vlastních akcií

V roce 2020 Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

Významná soudní řízení

V současné chvíli společnost neeviduje žádné aktivní soudní spory.

Významné a následné události

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy koronaviru za pandemii. V reakci na potenciální závažnou hrozbu, kterou COVID–19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly orgány státní správy České republiky v průběhu roku řadu opatření k zastavení šíření pandemie.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- narušení podnikatelské a hospodářské činnosti v České republice s následným dopadem na nižší i vyšší stupně dodavatelského řetězce;
- významné narušení obchodní činnosti v konkrétních odvětvích jak v rámci České republiky a na trzích, jež jsou značně závislé na zahraničním dodavatelském řetězci, tak i u exportně orientovaných podniků závislých na zahraničních trzích; postižená odvětví zahrnují obchod a dopravu, cestování a turistiku, zábavní průmysl, výrobu, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, školství a finanční sektor;
- významný pokles poptávky po zbytných statcích a službách;

- nárůst hospodářské nejistoty, jež se odráží v proměnlivějších cenách aktiv a směnných kurzech.

Skupina působí v odvětví, jež nebylo významným způsobem přímo ovlivněno pandemií COVID–19, a v průběhu roku 2020 realizovala relativně stabilní tržby. V některých oblastech podnikání se nepříznivý dopad pandemie na Skupinu v určité míře projevuje, zejména vliv omezení cestování způsobuje problémy v oblasti obchodních vztahů, při realizaci zakázek pro zahraniční zákazníky a nákupech od zahraničních dodavatelů. Tyto skutečnosti však neměly v roce 2020 zásadní vliv na podnikání Skupiny.

Vedení Skupiny pravidelně posuzuje možný vývoj pandemie a její předpokládaný dopad na Skupinu a ekonomické prostředí, ve kterém působí, včetně opatření již zavedených českou vládou a vládami ostatních zemí, kde sídlí hlavní obchodní partneři a zákazníci Skupiny.

S cílem zajistit nepřerušovaný provoz a ochránit likviditu Skupiny zavedlo vedení v průběhu roku řadu opatření. Patří mezi ně zejména:

- práce z domova pro zaměstnance, pokud to umožňuje pracovní náplň a technické vybavení;
- režimová opatření na jednotlivých lokalitách (směny, omezení kontaktů pracovních týmů, preventivní opatření atd.);
- minimalizace externích návštěv na nezbytně nutné;
- minimalizace služebních cest a osobního jednání v rámci Skupiny – využívání elektronických prostředků – telekonference, videokonference, Skype, MS TEAMS apod.;
- zvýšené dodržování základní hygieny včetně použití dezinfekčních prostředků;
- povinnost používat ochranu dýchacích cest – šátky, šály, roušky, respirátory apod.;
- měření teploty všech osob vstupujících do areálu Skupiny;
- povinnost zaměstnanců evidovat rizikové kontakty;
- povinnost testování zaměstnanců v pravidelném časovém úseku;
- nastavení pravidel pro případ výskytu onemocnění ve Skupině;
- zveřejňování aktuálních preventivních opatření k omezení šíření infekce na intranetu Skupiny;
- oznámení zákazníkům o nastání vyšší moci a sledování obchodních případů z pohledu možných dopadů.

Na základě aktuálně veřejně dostupných informací, stávajících klíčových ukazatelů výkonnosti Skupiny a s ohledem na přijatá opatření vedení Skupiny neočekává ani v následujícím období bezprostřední významný negativní dopad pandemie COVID–19 na Skupinu, její fungování, finanční situaci a výsledek hospodaření. Za současné situace však nelze zcela vyloučit eventualitu, že další negativní vývoj pandemie a související vliv na ekonomické prostředí, v němž Skupina působí, nebude mít negativní vliv na Skupinu, její finanční situaci a výsledek hospodaření ve střednědobém a dlouhodobém horizontu.

Ke dni 1. ledna 2021 došlo v důsledku realizace procesu Fúze sloučením k zániku dceřiné společnosti Škoda Rail s.r.o., ve které Skupina držela 100 % podíl, a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na společnost Škoda Digital s.r.o., ve které Skupina drží 100 % podíl.

7. července 2020 Skupina podepsala smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Ekova Electric, očekává se, že k převodu podílu na Skupinu dojde k 1. červenci 2021.

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nejsou vedení Skupiny známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

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 audit 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 auditů na tyto nové normy, čímž si zajistila udržení certifikace. Přechodový audit ze stejného důvodu (přechod na novou normu ČSN ISO 45001:2018) úspěšně proběhl v oblasti bezpečnosti práce v roce 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 pořízovacích, 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. 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 specifičnosti 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 neprodejně, 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. Opotřebení a zastarávání 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 2020 byl stav pohledávek po splatnosti 6,8 % 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 2020 byl poměr likviditních prostředků, tzn. peněz a peněžních ekvivalentů vůči bankovním a nebankovním úvěrům 9,9 %.

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 následový 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 vytíženosti 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 peněžitě 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, přesnější 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 2020 ovládána ze strany Petra Kellnera, přičemž tento vztah ovládání je založen na bázi nepřímého vlastnictví 87,80 % akcií s hlasovacími právy jediného akcionáře Společnosti (PPF IndustryCO 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 spjatým 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 2020

odpovídaly přibližně 44 % v České republice, 23 % na Slovensku, 18 % ve Finsku, 5 % v Polsku, 3 % v Německu, 2 % v Bulharsku, 1 % v Lotyšsku, 1 % v Číně. Podíly na ostatních relevantních trzích Skupiny v roce 2020 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 2020 46 722 000 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 jejích 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, regulatorních, 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 budoucna předpokládat výraznější otevření trhu novým zákazníkům. 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 2020 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 užitné 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

Tyto informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky sestavené za konsolidační celek, ve kterém je společnost zahrnuta.

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 2020 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 2021



Ing. Petr Brzezina
Předseda představenstva



Ing. Jan Menclík
Člen představenstva

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 1.1.2020 do 31.12.2020

**Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou
a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
za účetní období roku 2020.**

Společnost: ŠKODA TRANSPORTATION a.s., se sídlem České republice, 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 Dodatek č. 8 ke Smlouvě 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 Dodatek č. 1 ke kupní smlouvě - 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 Dodatek č. 1 ke kupní smlouvě - 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 Dodatek č. 2 ke kupní smlouvě - 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 vč. dodatku - 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 Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání 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 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 ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Dohoda o uznání dluhu a jeho splácení, předmět plnění uznání dluhu a splácení.
- 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 vč. dodatku - 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 vč. dodatku - 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 Dodatek č. 1 a 2 ke Smlouvě 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 řídicích 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 Kupní smlouva - tubusy EJ 18Ev a EJ 19Ev JMK, předmět plnění výrobky.
- 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 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 - EJ 13Ev PUP 678, předmět plnění Přefakturace.
- 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 + dodatky - 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 vč. dodatku - 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 Pars nova a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Smlouva o dílo - montáž ETCS, 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 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 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 postoupení pohledávek, předmět plnění postoupení pohledávky.
- 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 vč. dodatku ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby – úvěr.
- 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 + dodatek č. 1 - 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, Výpadevská 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - dodávka elektrovýzbrojí pro kolejová vozidla, předmět plnění výroby.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadevská 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, Výpadevská 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, Výpadevská 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, Výpadevská 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, Elektriinikkatie 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, Elektriinikkatie 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, Elektriinikkatie 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, Elektriinikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva na dodávku komponent pro tram Helsinki Jokeri ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elektriinikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva na dodávku komponent pro tram Tampere, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elektriinikkatie 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 + dodatky - 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 podřízenosti 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, 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 Bammer trade a.s., se sídlem v České republice, Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 28522761, byl/a uzavřen/a Nájemní smlouva, 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 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 fotovoltaiických 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 - pronájem části nemovitosti za účelem umístění telekomunikačního zařízení, předmět plnění nájem.

- Se společností ŠKODA POLSKA Sp. z o. o., se sídlem v Złota 59, Warszawa, 00-120, Polsko, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování služeb, předmět plnění služby.
- Se společností SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC, se sídlem v Naberezna St 26B, 490 00 Dnipro, Ukrajina, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o poskytování služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.

6. Posouzení zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnaní 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 2020 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 vyrovnaní 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 2021


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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.6.2020	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	do 11.6.2020	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. v likvidaci	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3.9.2020	Home Credit Group B.V.
AB-X Projekt GmbH	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Accord Research, s.r.o. v likvidaci	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
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.
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
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 IndustryCo B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Benxy s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
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.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Bulgaria B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
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.
Central European Media Enterprises Ltd.	19574	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	TV Bidco B.V.
CETIN a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group B.V., PPF A3 B.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.7.20 20	PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.7.20 20	PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
Cetin Group B.V. (dříve PPF Infrastructure B.V.)	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
CETIN Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	13-10-042052	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.5.2 020	TMT Hungary Infra B.V.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	273 99 052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká 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 ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Investments B.V.	33289326	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	TV Bidco B.V.
CME Media Enterprises Limited	49774	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	Central European Media Enterprises Ltd.
CME Media Services Limited	6847543	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Programming B.V.	33020125	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	TV Nova s.r.o.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	The Culture Trip Ltd
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma AG (dříve SOTIO Biotech AG)	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Cytune Pharma B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Cytune Pharma B.V.	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15.9.2020	PPF Capital Partners Fund B.V.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Cytune Pharma B.V.
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	do 16.12.2020	CETIN a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
D - Toll Holding GmbH	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
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 ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		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.
Erable B.V. (dříve PPF Beer Holdco 1 B.V.)	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	Chelton Properties Limited
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.2.2020	FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	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.
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		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		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
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
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.
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		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 ostrovy	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 Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Broker, s.r.o. v likvidaci	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.9.2020	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 Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
HC ITS s.r.o. v likvidaci	08803251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.1.2020	Home Credit Group B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 4.2.2020	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	U65910HR1997PTC047448	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	U74999HR2017FTC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
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		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
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.9.2020	LLC Trust - Invest
Joint-Stock Company "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company "Intrust NN"	1065259035896	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 IndustryCo B.V.
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Kanal A d.o.o.	5402662000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	PRO PLUS d.o.o.
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.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	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 ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"	1187746792914	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGSLIMITED
LLC "KARTONTARA"	1197746247247	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Forward leasing	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V.
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Almondsey
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.7.2020	MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Sibelectroprivod	1045400530922	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LOSITANTO LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.
LLC Sotio	1117746901502	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	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Spetsializirovaniy zastroyshik "Delta Com"	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V., ANTHEMONA LIMITED
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Oil Investments
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.12.2020	PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy (dříve LLC TGK Trilogy)	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.9.2020	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	do 13.7.2020	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
LLC Vsegda Da	5177746179705	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
LLC Yug	1083627001567	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.
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol. s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	CME Slovak Holdings B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 23.6.2020	Seal House JV a.s.
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)	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings 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.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	ESK Developments Limited
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
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.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PALM Investments a.s.	09262601	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.6.2020 do 30.9.2020	FO Management s.r.o., FO Servis s.r.o.
Pars nova a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION 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 TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10.2020	PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
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 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 IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.4.2020	PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF FrenchCo SAS	888264744	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.8.2020	PPF IndustryCo B.V.
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 Holdings B.V.
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		Ing. Petr Kellner
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2020	Ing. Petr Kellner
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF IndustryCo B.V. (dříve PPF Beer Topholdco B.V.)	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	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 Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
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 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
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 Telecom Group B.V.
PPF Telecom Group B.V. (dříve PPF Arena 1 B.V.)	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.	81312776	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.12. 2020	PPF Telecom Group 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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéská 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		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	BTV Media Group AD
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
RIXO s.r.o.	01487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.2.2020	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.
SALEMONTO 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 Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo 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
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 19.5.2020	PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7.10.2020	SR Development Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
Shanghai Culture Trip Information Technology Co, Ltd	91310106MA1FYK5N2J	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	The Culture Trip Ltd
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	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.	901510100660467589T	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.10.2020	Home Credit Asia Limited
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION 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 Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
Sotio N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 16.12. 2020	Sotio a.s.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	SR Development Limited
STEL-INVEST s.r.o.	262 38 365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN 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
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 TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA ELECTRIC a.s.	477 18 579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION 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 IndustryCo B.V.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o. (dříve TRADING RS Sp. z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA RAIL s.r.o.	058 22 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	263 51 277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	626 23 753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF IndustryCo B.V.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	258 70 637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3.3.2020	Ing. Petr Kellner
Telematika a.s.	054 18 046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
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 Infra 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 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.
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10. 2020	Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10. 2020	Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10. 2020	Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.
Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10. 2020	PPF IndustryCo B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 22.10. 2020	Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.
The Culture Trip (USA) Ltd.	5908200	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	The Culture Trip Sarl.
The Culture Trip Sarl.	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.8.2020	Vox Ventures B.V.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.10. 2020	Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.
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		PPF TMT Bidco 1 B.V.
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23.12. 2020	PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
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	do 13.10. 2020	TV Bidco B.V.
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Holdco B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.10. 2020	CME Media Enterprises B.V.
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	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	Chelton Properties Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	ESK Developments Limited
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.	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 IndustryCo B.V.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.8.2020	Chelton Properties Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	5714354	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 2020

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

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období 2020 a 2019

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

	Pozn.	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží	7	158 178	201 574
Tržby za výroby a služby	7	10 680 441	9 530 062
Ostatní provozní tržby	7	187 304	173 121
Tržby celkem		11 025 923	9 904 757
Náklady na prodané zboží		-126 659	-96 598
Spotřeba materiálu a služeb	8	-7 144 035	-6 515 800
Osobní náklady	9	-3 183 253	-2 888 469
Odpisy a amortizace	14, 15	-530 978	-413 477
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	15	-680 244	3 401
Snížení hodnoty finančních aktiv (tvorba- / rozpuštění +)		-86 680	18 695
Ostatní provozní náklady	10	-798 895	-327 385
Ostatní provozní výnosy	11	205 868	223 703
Provozní náklady celkem		-12 344 876	-9 995 930
Zisk/(ztráta) z vyřazení dlouhodobých aktiv		2 777	-960
Provozní výsledek hospodaření		-1 316 176	-92 133
Podíl na zisku přidružených podniků	17	-8 659	-4 405
Zisky z investic	17	40 579	--
Finanční výnosy	12	58 377	37 974
Finanční náklady	12	-395 362	-289 732
Ostatní finanční výnosy a náklady (náklady -, výnosy +)	12	-68 191	28 498
Výsledek hospodaření před zdaněním		-1 689 432	-319 798
Daň z příjmů	13	268 643	-59 927
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		-1 420 789	-379 725
II. Výsledek hospodaření za účetní období			
Výsledek hospodaření přiřaditelný			
- vlastníků Společnosti		-1 422 623	-506 935
- vlastníků nekontrolních podílů	18	1 834	127 210
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		-1 420 789	-379 725

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období 2020 a 2019

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

	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období	-1 420 789	-379 725
Ostatní úplný výsledek	-96 634	189 299
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
Zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	-53 935	239 183
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	-52 947	-6 523
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	10 248	-43 361
Celkový úplný výsledek za účetní období	-1 517 423	-190 426
Přířaditelný vlastníkům Společnosti	-1 506 144	-313 035
Přířaditelný vlastníkům nekontrolních podílů	-11 279	122 609

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2020, k 31.12.2019 a k 1.1.2019

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

	Pozn.	31.12.2020 tis. Kč	31.12.2019 tis. Kč upraveno	1.1.2019 tis. Kč upraveno
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	15	3 736 535	3 563 959	3 594 684
Aktiva z práva k užívání	16	396 027	140 712	--
Investice do nemovitostí		--	--	--
Nehmotná aktiva	14	2 609 739	2 719 975	2 503 442
Nedokončený dlouhodobý majetek	14, 15	555 375	330 236	47 485
Goodwill	14	4 113 099	4 113 101	4 113 101
Podíly v dceřiných podnicích		--	--	--
Podíly v přidružených a společných podnicích	17	66 555	13 752	25 525
Realizovatelná finanční aktiva a dlouhodobé půjčky		--	--	--
Odložená daňová pohledávka	19	388 329	263 432	301 113
Deriváty	31, 3x)	24 605	57 635	146 773
Jiné dlouhodobé pohledávky	21	315 713	481 393	686 321
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>12 205 977</i>	<i>11 684 195</i>	<i>11 418 444</i>
Oběžná aktiva				
Zásoby	22	3 684 892	2 848 203	2 784 476
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	23	2 933 572	2 616 267	2 050 223
Smluvní aktiva	7	5 965 202	5 233 666	5 063 796
Daň z příjmů	20	22 240	33 480	98 383
Finanční aktiva držená k obchodování		--	--	--
Deriváty	31, 3x)	362 521	225 096	72 403
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	678 200	1 570 491	1 741 634
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>13 646 627</i>	<i>12 527 203</i>	<i>11 810 915</i>
Aktiva celkem		25 852 604	24 211 398	23 229 359

	Pozn.	31.12.2020 tis. Kč	31.12.2019 tis. Kč upraveno	1.1.2019 tis. Kč upraveno
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům				
Základní kapitál	25	3 150 000	3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy	25	4 301 308	4 296 752	4 301 739
Fond z přecenění majetku		--	--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků	25	247 897	291 584	95 762
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	25	-16 368	36 579	43 102
Nerozdělený výsledek hospodaření	25	2 098 023	3 525 201	4 031 929
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti</i>		9 780 860	11 300 116	11 622 532
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům nekontrolních podílů</i>		--	58 243	-64 366
Vlastní kapitál celkem		9 780 860	11 358 359	11 558 166
Dlouhodobé závazky				
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	1 683 122	1 828 530	3 833 619
Dlouhodobé závazky z leasingu	16	274 445	90 163	3 601
Odložený daňový závazek	19	90 819	306 534	334 349
Závazek z plateb založených na kapitálových nástrojích		--	--	--
Dlouhodobé rezervy	27	122 621	123 994	301 032
Jiné dlouhodobé závazky	28, 3x)	10 068	735	752
Deriváty	31, 3x)	35 355	24 719	35 541
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		2 216 430	2 374 675	4 508 894
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	29, 3x)	3 265 437	2 458 219	2 880 883
Smluvní závazky	7, 3x)	6 587 619	4 280 839	3 044 374
Daň z příjmů	20	28 268	39 258	7 678
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	2 649 673	2 563 805	52 603
Krátkodobé závazky z leasingu	16	132 464	57 320	784
Krátkodobé rezervy	27	1 162 912	1 070 079	1 111 346
Deriváty	31, 3x)	28 941	8 844	64 631
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		13 855 314	10 478 364	7 162 299
Závazky celkem		16 071 744	12 853 039	11 671 193
Vlastní kapitál a závazky celkem		25 852 604	24 211 398	23 229 359

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období 2020 a 2019

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 1.1.2019	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	--	--	--	--	--	--	--
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

	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 1.1.2020	3 150 000	4 296 752	328 163	3 525 201	11 300 116	58 243	11 358 359
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 296 752	328 163	3 525 201	11 300 116	58 243	11 358 359
Výsledek hospodaření za účetní období 2020	--	--	--	-1 422 622	-1 422 622	1 834	-1 420 788
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	-96 634	--	-96 634	-11 279	-107 913
Celkový úplný výsledek za účetní období 2020	--	--	-96 634	-1 422 622	-1 519 256	-9 445	-1 528 701
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	--	--	--	--	--	--	--
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	4 556	--	-4 556	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s nekontrolními podíly	--	--	--	-	--	-48 798	-48 798
Konečný zůstatek k 31.12.2020	3 150 000	4 301 308	231 529	2 098 023	9 780 860	--	9 780 860
Pozn.	25	25	25	25		18	

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2020 a 2019

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

	Pozn.	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		-1 689 432	-319 798
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	530 978	413 477
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	15	680 244	-3 401
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-2 775	960
- snížení hodnoty oběžných aktiv		247 048	-137 573
- nerealizované kurzové rozdíly		-36 919	-38 809
- podíl na zisku přidružených podniků		8 659	4 405
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		351 201	252 003
- ostatní nepeněžní operace		-122 115	126 124
- tvorba a čerpání rezerv		170 040	-237 572
- výsledek z prodeje dceřinných společností		-40 579	--
<i>Úpravy celkem</i>		1 785 782	379 614
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		96 350	59 816
Změna stavu zásob		-1 046 170	56 054
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-2 275 140	-1 499 159
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		4 047 060	1 686 599
Peněžní toky z provozních operací		822 100	303 310
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		14 898	26 867
Placené úroky a bankovní poplatky		-114 284	-107 312
Placené úroky z leasingu		-10 562	-8 113
Placená daň z příjmů		-66 856	8 406
Čisté peněžní toky z provozních činností		645 296	223 158
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-689 140	-195 093
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-561 791	-562 845
Výdaje na pořízení finančních investic		--	--
Poskytnuté půjčky - čerpání		-43 038	--
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		3 357	5 121
Příjmy/Výdaje z pozbytí finančních investic		-28 866	--
Přijaté dividendy		--	4 595
Čisté peněžní toky z investičních činností		-1 319 478	-748 222

	Pozn.	2020 tis. Kč	2019 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		2 383 442	404 712
Splácení dluhových cenných papírů		-2 310 000	--
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend		--	-4 987
Splacení závazků z leasingu		-70 192	-52 409
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splacení		-219 093	-16 870
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)		--	--
Čisté peněžní toky z financování		-215 843	330 446
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	24	-890 025	-194 618
Dopad přepočtu kurzů na peníze a peněžní ekvivalenty		-2 266	23 475
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		1 570 491	1 741 634
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	24	678 200	1 570 491

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.....	33
5. Popis změn v konsolidačním celku	35
6. Provozní segmenty	35
7. Tržby, Smluvní zůstatky.....	39
8. Spotřeba materiálu a služeb	42
9. Osobní náklady.....	42
10. Ostatní provozní náklady	42
11. Ostatní provozní výnosy	43
12. Čisté finanční výnosy a náklady.....	43
13. Daň z příjmů	44
14. Dlouhodobý nehmotný majetek	44
15. Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek.....	48
16. Leasing.....	50
17. Investice do společných a přidružených podniků	53
18. Nekontrolní podíly.....	55
19. Odložený daňový závazek/pohledávka.....	56
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	59
24. Peníze a peněžní ekvivalenty	60
25. Vlastní kapitál	60
26. Zisk/(ztráta) na akcii.....	61
27. Rezervy	61
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	86
36. Ekologické závazky	86
37. Náklady na vývoj	86
38. Státní dotace	86
39. Významné a následné události	86

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 2020 je společnost PPF IndustryCo 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 na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2020 nepřímo pan Petr Kellner.

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 2020

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 2020 byly provedeny následující změny:

- K datu 2. září 2020 bylo do obchodního rejstříku zapsáno přejmenování jediného akcionáře Společnosti PPF Beer Topholdco B.V na PPF IndustryCo B.V.

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 2020, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020. 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 2021.

Skupina použila při sestavení konsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2020. Standardy platné od 1. ledna 2020 neměly významný dopad na Skupinu.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2020, a nebyly použity při přípravě této konsolidované účetní závěrky:

- 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 a dodatek k 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 pojistném sektoru.
- Novela IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- Dodatek k IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy
 - Vedení Skupiny očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- Dodatek k IFRS 3 – Koncepční rámec
 - Vedení Skupiny očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- Dodatek k IAS 1 – Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé
 - Vedení Skupiny očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- Roční revize IFRS standardů 2018 - 2020
 - Vedení Skupiny očekává, že tato revize nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky 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 snižené 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 zůstatky
- 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 vykázan 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 užítky 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 užítky generované daným aktivem, ke kterému se vztahují. Všechny ostatní výdaje se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

c) Leasingy

Najatý majetek

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

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 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.

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 zjistitelná samostatná cena snadno dostupná, Skupina samostatnou cenu odhadne s maximálním využitím zjistitelných 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 hodnoty aktiva z práva k užívání. V opačném případě jsou vykázány v nákladech.

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.

Pohledávky a závazky, které jsou realizovány v rámci běžného provozního cyklu Skupiny, jsou klasifikovány jako krátkodobé. Ostatní pohledávky a závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé. Provozní cyklus Skupiny je období mezi nákupem aktiv ke zpracování a jejich realizací v podobě peněz nebo peněžních ekvivalentů.

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, které mohou být okamžitě přeměněny ve známé částky hotovosti a které mají pouze nevýznamné riziko změny hodnoty.

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. 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 známe k datu sestavení konsolidované účetní závěrky.

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 aplikuje pěti-krokový model ke stanovení toho, kdy a v jaké výši mají být výnosy vykázány. Výnosy jsou 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 nevyplyvá 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, Komponenty a specifické náhradní díly	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 nastavovány 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 výstupů důvěryhodné zobrazení pokroku v plnění závazku). Ve specifických případech, kdy metoda výstupu neumožňuje věrné zobrazení rozsahu již uskutečněného plnění, je využívána metoda vstupů.
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 užitek 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 příslibené 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 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 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 užitku.

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) 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

r) 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.

s) 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).

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.

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.

t) 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.

u) 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.

v) Nekomolní podíly

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

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

w) 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 poskytly 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.

x) Úprava vykázání ve srovnávacím období

Skupina v průběhu roku 2020 zjistila, že v účetní závěrce za minulé účetní období došlo k nepřesnému vykázání smluvních závazků a derivátů vzhledem k tomu, že smluvní závazky a deriváty, které budou realizovány v rámci běžného provozního cyklu Skupiny, byly vykázány jako dlouhodobé. Tyto smluvní závazky a deriváty měly být v účetní závěrce za minulé účetní období klasifikovány jako krátkodobé. V roce 2020 byly tyto smluvní závazky a deriváty reklasifikovány do krátkodobých závazků a krátkodobých derivátů. Srovnávací údaje k 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 byly upraveny.

V roce 2020 se Skupina dále rozhodla rozdělit řádek „Závazky z obchodního styku a jiné závazky“ ve Výkazu o finanční pozici a vykazovat samostatně řádek „Smluvní závazky“. Srovnávací údaje k 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 byly upraveny.

Níže uvedená tabulka shrnuje dopad změny vykazování na Výkaz finanční pozice:

	31.12.2019 Původní vykázání	Reklasifikace	31.12.2019* Upraveno
Dlouhodobá aktiva			
Deriváty	85 083	-27 448	57 635
Oběžná aktiva			
Deriváty	197 648	27 448	225 096
Dlouhodobé závazky			
Jiné dlouhodobé závazky	2 440 088	-2 439 353	735
Deriváty	24 719	--	24 719
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	4 299 705	-1 841 486	2 458 219
Smluvní závazky	--	4 280 839	4 280 839
Deriváty	8 844	--	8 844

* Hodnoty po reklasifikaci jsou uvedeny v této příloze konsolidované účetní závěrky v rámci srovnávacích údajů k 31. prosinci 2019

	1.1.2019 Původní vykázání	Reklasifikace	1.1.2019 Upraveno
Dlouhodobá aktiva			
Deriváty	146 773	--	146 773
Oběžná aktiva			
Deriváty	72 403	--	72 403
Dlouhodobé závazky			
Jiné dlouhodobé závazky	2 281 409	-2 280 657	752
Deriváty	88 040	-52 499	35 541
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	3 644 600	-763 717	2 880 883
Smluvní závazky	--	3 044 374	3 044 374
Deriváty	12 132	52 499	64 631

4. Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2020:

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
Škoda Polska 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
OOO Vagonmaš	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt-Peterburg Ruská federace	50	Společný podnik	Ekvivalenční
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
OOO 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 2020

Ke dni 7. srpna 2020 převedla Skupina 1% podílu na společnosti OOO Vagonmaš na společnost Sinara-Transportnye Mashiny, k tomu datu Skupina pozbyla kontrolní podíl a společnost OOO Vagonmaš je nadále vykazována jako společný podnik.

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)

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 společnostem 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 2020 a 31. prosinci 2019 (v tis. Kč).

2020	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	5 610 188	110 962	1 564 248	1 400 163	1 990 846	349 516	11 025 923	--	11 025 923
Tržby uvnitř skupiny	398 173	794 551	1 046 286	90 084	122 468	236 206	2 687 768	-2 687 768	--
Tržby celkem	6 008 361	905 513	2 610 534	1 490 247	2 113 314	585 722	13 713 691	-2 687 768	11 025 923
Spotřeba materiálu a služeb a náklady na prodané zboží	-4 760 776	-861 735	-1 866 254	-872 828	-1 433 248	-230 748	-10 025 589	2 754 895	-7 270 694
Osobní náklady	-1 115 551	-235 889	-593 642	-370 728	-617 008	-250 435	-3 183 253	--	-3 183 253
Odpisy a amortizace	-288 446	-73 620	-34 157	-38 950	-69 524	-26 281	-530 978	--	-530 978
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-488 003	-192 875	531	103	--	--	-680 244	--	-680 244
Ostatní provozní náklady a výnosy	-357 776	8 000	-143 952	-62 066	-49 087	-29 874	-634 755	-44 952	-679 707
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	1 535	--	77	643	194	290	2 739	38	2 777
Provozní výsledek hospodaření	-1 000 656	-450 606	-26 863	146 421	-55 359	48 674	-1 338 389	22 213	-1 316 176
Podíl na zisku přidružených podniků	-8 659	--	--	--	--	--	-8 659	--	-8 659
Zisky/ztráty z investic	-38 295	--	--	--	--	--	-38 295	78 874	40 579
Finanční výnosy	92 213	8 468	16 167	3 420	--	10 087	130 355	-71 978	58 377
Finanční náklady	-243 748	-61 503	-20 822	-8 110	-25 004	-13 937	-373 124	-22 238	-395 362
Ostatní finanční výnosy a náklady	-63 194	--	--	--	--	-4 997	-68 191	--	-68 191
Výsledek hospodaření před zdaněním	-1 262 339	-503 641	-31 518	141 731	-80 363	39 827	-1 696 303	6 871	-1 689 432
Daň z příjmů	315 957	24	31 708	-27 412	-46 314	-1 106	272 857	-4 214	268 643
Zisk po zdanění	-946 382	-503 617	190	114 319	-126 677	38 721	-1 423 446	2 657	-1 420 789
Aktiva celkem	25 517 220	2 915 559	3 536 436	1 551 873	2 002 695	1 002 068	36 525 851	-10 673 247	25 852 604
Pořízení stálých aktiv***	526 454	459 781	60 937	93 977	210 777	61 104	1 413 030	--	1 413 030

*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

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.

**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 2020 a k 31. prosinci 2019 podle sídla společnosti, která majetek vlastní (v tis. Kč).

Země	2020	2019
Česká republika	10 209 187	10 104 026
Finsko	794 212	613 639
Maďarsko	3 340	2 631
Německo	133	28
Ukrajina	7 876	5 059
Rusko	--	1 888
Celkem	11 014 748	10 727 271

7. Tržby, Smluvní zůstatky

Tržby Skupiny ze smluv se zákazníky:

	2020	2019
Modernizace kolejových vozidel	159 589	105 494
Komplexní opravy	104 272	57 139
Tramvaje	1 549 592	1 957 185
Lokomotivy a příměstské jednotky	4 188 484	1 880 397
Elektrická výzbroj	229 277	185 324
Trolejbusy	1 043 638	1 065 210
Trakční motory	204 110	448 348
Metro	141 606	798 478
Komponenty a specifické náhradní díly	424 499	548 305
Fullservis	942 344	930 886
Ostatní pravidelné služby	13	766
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	8 987 424	7 977 532
Náhradní díly	172 966	204 881
Obrábění	58 376	51 952
Opravy vozů	1 027 836	977 643
Servis	161 775	210 200
Ostatní	430 242	309 428
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	1 851 195	1 754 104
Celkem	10 838 619	9 731 636

V roce 2020 a 2019 nebyly vykázány žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v přechozích obdobích.

Ostatní provozní tržby:

	2020	2019
Tržby z prodeje zásob	109 351	72 432
Tržby z prodeje odpadu	23 423	30 664
Smluvní pokuty	4 140	2 995
Přijaté dotace	288	11 163
Ostatní tržby	50 102	55 867
Celkem	187 304	173 121

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

Země	2020	2019
Česká republika	3 218 142	1 855 060
Čína	92 677	52 020
Finsko	1 884 711	2 429 734
Itálie	47 158	53 590
Lotyšsko	120 021	291 325
Maďarsko	26 382	17 869
Německo	292 648	1 055 772
Polsko	465 557	389 710
Rumunsko	--	11 030
Rusko	46 250	892 076
Slovensko	2 485 427	772 675
Turecko	--	--
USA	47 430	79 439
Ostatní	261 020	77 232
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	8 987 423	7 977 532
Česká republika	1 574 676	1 376 133
Čína	--	1 156
Finsko	68 889	47 304
Itálie	1 019	2 871
Litva	34 762	610
Lotyšsko	1 708	12 104
Maďarsko	36 150	23 180
Německo	45 892	64 109
Polsko	26 060	31 095
Rusko	134	72 560
Slovensko	46 340	79 244
Turecko	9	--
USA	2 471	3 874
Ostatní	13 086	39 864
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	1 851 196	1 754 104
Česká republika	111 041	85 959
Čína	3 318	242
Finsko	11 794	22 165
Itálie	207	1 992
Lotyšsko	14 778	15 785
Maďarsko	--	1
Německo	21 395	18 247
Polsko	3 332	4 705
Rusko	338	1 481
Slovensko	698	198
Turecko	9 753	4 734
USA	1 624	15 859
Ostatní	9 026	1 753
Ostatní provozní tržby	187 304	173 121
Celkem	11 025 923	9 904 757

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

Smluvní zůstatky

	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z obchodního styku (brutto) *	2 329 194	2 325 931
Pohledávky z obchodního styku - ztráty ze snížení hodnoty	-136 153	-34 996
Pohledávky z obchodního styku (netto)	2 193 041	2 290 935
Smluvní aktiva (brutto)	5 968 266	5 236 730
Smluvní aktiva - ztráty ze snížení hodnoty	-3 064	-3 064
Smluvní aktiva (netto)	5 965 202	5 233 666
Smluvní závazky	6 587 619	4 280 839
Zádržné evidované jako pohledávka z obchodního styku	226 164	218 042
Zádržné evidované jako závazek	5 180	57

*Pohledávky ze smluv související se zákazníky mimo zádržné

Splatnost smluvních aktiv					
31.12.2020	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Smluvní aktiva	5 965 202	5 662 532	269 340	33 330	--

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

Hodnota 1 332 451 tis. Kč (2019 – 1 021 848 tis. Kč), vykázaná v rámci smluvního závazku k 31.12.2019, byla vykázaná jako výnos v roce 2020 a hodnota záloh přijatých v roce 2020, u nichž nedošlo k vykázaní výnosu v roce 2020, představuje 3 639 231 tis. Kč (2019 – 2 258 313 tis. Kč).

Smluvní aktiva souvisí zejména s právem Skupiny 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 na Slovensko a za tramvaje do Lotyšska.

Očekávání vykázaní výnosu ze zbývajících závazků k plnění

31.12.2020	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	68 717 769	13 511 274	20 313 512	18 712 038	16 180 945

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

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

	2020	2019
Spotřeba materiálu	-5 024 748	-4 453 395
Energie	-188 925	-185 008
<i>Spotřeba materiálu a energie celkem</i>	<i>-5 213 673</i>	<i>-4 638 403</i>
Opravy a údržba	-199 941	-172 869
Marketingové služby	-26 653	-33 172
Nakoupené služby na projekty	-686 992	-671 517
Nájemné	-97 208	-88 679
Externí zaměstnanci	-328 650	-334 620
Ostatní služby	-590 918	-576 540
<i>Nakoupené služby celkem</i>	<i>-1 930 362</i>	<i>-1 877 397</i>
Celkem	-7 144 035	-6 515 800

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

9. Osobní náklady

	2020	2019
Členové klíčového vedení	-154 504	-151 195
Ostatní zaměstnanci	- 3 028 749	-2 737 274
Celkem	- 3 183 253	-2 888 469

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v roce 2020 byl 4 383 (2019 – 3 968).

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

	2020	2019
Opravné položky k zásobám (- náklad / + výnos)	-160 368	118 878
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	-160 850	237 572
Prodaný materiál	-91 378	-78 626
Daně a poplatky	-71 732	-40 180
Odpis a prodej pohledávek	-6 392	-44 320
Pokuty a penále	-14 896	-17 109
Náklady na pojištění	-32 569	-27 181
Ztráty z derivátových operací	-95 705	-26 877
Kurzové ztráty z provozní činnosti	--	-43 184
Ostatní provozní náklady (-)	-165 005	-406 358
Celkem	-798 895	-327 385

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

	2020	2019
Zisky z derivátových operací	54 875	180 618
Kurzové zisky z provozní činnosti	81 305	--
Ostatní provozní výnosy	69 688	43 085
Celkem	205 868	223 703

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

	2020	2019
Výnosy z finančního majetku	10	4
Výnosové úroky	14 898	17 199
Prvek financování (IFRS 15)	10 397	9 668
Kurzové zisky z finančního majetku	30 598	10 921
Ostatní finanční výnosy	2 474	182
Finanční výnosy	58 377	37 974
Úrokové náklady na závazek z leasingu	-10 562	-8 113
Nákladové úroky (mimo leasing)	-198 176	-218 471
Prvek financování (IFRS 15)	-167 758	-49 499
Kurzové ztráty z finančního majetku	-18 092	-13 474
Ostatní finanční náklady	-774	-175
Finanční náklady	-395 362	-289 732
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	-68 182	28 514
Ostatní finanční výnosy a náklady	-9	-16
Ostatní finanční výnosy a náklady	-68 191	28 498
Čisté finanční výnosy / náklady	-405 176	-223 260

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2019.

Nákladové úroky ve výši 198 176 tis. Kč (2019 – 218 471 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti, úroky z přijatých bankovních úvěrů a úroky z dluhopisů.

V roce 2020 ani 2019 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

13. Daň z příjmů

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

	2020	2019
Daň z příjmů splatná	-67 106	-93 421
Daň z příjmů odložená	335 749	33 494
Celkem	268 643	-59 927

Daň z příjmů splatná zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2020 ve výši 64 246 tis. Kč (2019 – 96 547 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 2 860 tis. Kč (2019 – 3 126 tis. Kč).

Efektivní daňová sazba

	2020	%	2019	%
Zisk před zdaněním	-1 689 432		-319 798	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	320 992	19%	60 762	19%
Dopad přepočtu z daňových sazeb zahraničních společností	3 033		-2 589	
Odpočet na vědu a výzkum	110 006		18 568	
Daňově neuznatelné položky	-8 384		-17 221	
Úprava daně z příjmů minulých let	-27 827		-5 031	
Nevykázaná odložená daňová pohledávka	-50 585		-76 388	
Uplatnění daňové ztráty minulých let	219		2	
Rozpuštění odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát	-51 244		-22 525	
Ostatní vlivy	-27 567		-15 505	
Celkem	268 643	16%	-59 927	19%

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
1.1.2019	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

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2020	213 843	1 568 322	1 912 744	251 890	494 318	7 574 218	12 015 335
Přírůstky	33 746	11	490 579	41 329	--	--	565 665
Přeúčtování	854	--	233 408	-234 262	--	--	--
Kurzové přepočty	935	-1 131	1 828	7 426	-1	--	9 057
Dekonsolidace Vagonmaš	0	-11	--	--	-3	-2	-16
31.12.2020	249 378	1 567 191	2 638 559	66 383	494 314	7 574 216	12 590 041

Dlouhodobý nehmotný majetek – oprávky

	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

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2020	-134 231	-60 802	-788 104	--	-486 115	-106 935	-1 576 187
Odpisy za rok	-34 040	-1 499	-152 274	--	-261	--	-188 074
Kurzové přepočty	-1 306	1 157	-1 351	--	--	--	-1 500
31.12.2020	-169 577	-61 144	-941 731	--	-486 375	-106 935	-1 765 760

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
1.1.2019	--	--	--	--	--	-3 354 182	-3 354 182
Přírůstky	--	--	--	-2 472	--	--	-2 472
31.12.2019	--	--	--	-2 472	--	-3 354 182	-3 356 654

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2020	--	--	--	-2 472	--	-3 354 182	-3 356 654
Přírůstky	--	--	-680 878	-387	--	--	-681 265
31.12.2020	--	--	-680 878	-2 859	--	-3 354 182	-4 037 919

Dlouhodobý nehmotný majetek – zůstatková hodnota

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
31.12.2019	79 612	1 507 520	1 124 640	249 418	8 203	4 113 101	7 082 494
31.12.2020	79 801	1 506 047	1 015 952	63 524	7 939	4 113 099	6 786 362

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 (2019 – 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 2020 v zůstatkové hodnotě 1 015 952 tis. Kč (2019 – 1 124 640 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku. Z celkových přírůstků v roce 2020 byla část ve výši 233 643 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývajících část ve výši 256 936 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.

Skupina vytvořila opravnou položku k nehmotnému majetku na vývoj platformy nerezové tramvaje a platformy lokomotivy ve výši 680 878 tis. Kč. Jedná se o přechodné snížení hodnoty ve střednědobém horizontu z důvodu negativního dopadu pandemie koronaviru na relevantní trhy.

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	2020	2019
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
Škoda Digital s.r.o.	40	40
Celkem	4 113 099	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 2019 a 2020 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 5,52% nebo poklesu EBIT o 75,12% nebo poklesu růstového faktoru o 9,16%.

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti Pars nova a.s. by zpětně ziskatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 0,49% nebo poklesu EBIT o 3,21 % nebo poklesu růstového faktoru o 0,71%.

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA ELECTRIC a.s. by zpětně ziskatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 6,82% nebo poklesu EBIT o 35,2% nebo poklesu růstového faktoru o 14,79%.

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 7,54 % (2019 – 8,28 %) s výjimkou společnosti Škoda TVC, kde byla použita sazba 8,75 % (vyšší riziko z titulu menší společnosti).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2021 – 2025 (resp. pro roky 2020 – 2024 v roce 2019), 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 7,54 % (2019 – 8,28 %).

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
1.1.2019	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	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2020	367 506	3 126 781	3 513 611	97 505	81 205	7 186 608
Přírůstky	14 533	96 174	242 394	3 336	490 928	847 365
Úbytky	--	-704	-33 839	-3 143	0	-37 686
Přeúčtování	--	33 770	46 743	--	-80 513	--
Kurzové přepočty	240	3 264	17 360	1	408	21 273
Dekonsolidace Vagonmaš	--	--	-2 060	--	--	-2 060
31.12.2020	382 279	3 259 285	3 784 209	97 699	492 028	8 015 500

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – oprávky

	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	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2020	-57	-755 360	-2 683 313	-87 368	--	-3 526 098
Odpisy za rok	--	-76 853	-187 737	-3 216	--	-267 806
Úbytky	--	418	33 286	3 112	--	36 816
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	-1 326	-14 719	3	--	-16 042
Dekonsolidace Vagonmaš	--	--	728	--	--	--
31.12.2020	-57	-833 121	-2 851 755	-87 469	--	-3 773 130

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

	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	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2020	--	-5 564	-9 782	--	-387	-15 733
Přírůstky	--	0	-59	--	--	-59
Úbytky	--	262	608	--	210	1 080
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2020	--	-5 302	-9 233	--	-177	-14 712

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
31.12.2019	367 449	2 365 857	820 516	10 137	80 818	3 644 777
31.12.2020	382 222	2 420 862	923 221	10 230	491 851	4 228 386

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2020 patří pořízení nových pozemků, výstavba a rekonstrukce budov a nákup svářeček a svařovacích přípravků.

Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2020 činí 14 712 tis. Kč (2019 – 15 733 tis. Kč).

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

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 15 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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2020	--	190 782	10 115	--	200 897
Přírůstky	--	145 857	6 062	--	151 919
Úprava o přecenění závazku z leasingu	--	177 052	436	--	177 488
Kurzové přepočty	--	-737	334	--	-403
31.12.2020	--	512 954	16 947	--	529 901

Aktiva z práva k užívání – oprávkky

	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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2020	--	-56 617	-3 568	--	-60 185
Odpisy za rok	--	-71 664	-3 435	--	-75 099
Kurzové přepočty	--	1 502	-92	--	1 410
31.12.2020	--	-126 779	-7 095	--	-133 874

Aktiva z práva k užívání – ztráty ze snížení hodnoty

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2020	--	--	--	--	--
31.12.2020	--	--	--	--	--

Aktiva z práva k užívání – zůstatková hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
31.12.2019	--	134 165	6 547	--	140 712
31.12.2020	--	386 175	9 852	--	396 027

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2020	--	140 291	7 192	--	147 483
Nově vykázaný závazek z leasingu	--	145 857	6 062	--	151 919
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	--	10 099	463	--	10 562
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	--	-67 413	-2 779	--	-70 192
Leasingové platby – zaplacené úroky (b)	--	-10 099	-463	--	-10 562
Přecenění závazku z leasingu	--	177 052	436	--	177 488
Úbytky (ukončení leasingu)	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	-23	234	--	211
31.12.2020	--	395 764	11 145	--	406 909
Závazek splatný					
do 1 roku	--	129 432	3 032	--	132 464
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	--	187 648	8 036	--	195 684
za více než za 5 let	--	78 684	77	--	78 761

Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům byly vykázány na pozici Spotřeba materiálu a služeb ve výši 22 550 tis. Kč (c) (2019 - 21 225 tis.Kč). Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou byly vykázány na pozici Spotřeba materiálu a služeb ve výši 5 091 tis. Kč (d) (2019 – 3 439 tis. Kč). Celkový peněžní tok (a+b+c+d) vztahující se k leasingům v roce 2020 činil 108 395 tis. Kč (2019 – 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 2020.

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	2020	2019
Podíly v přidružených podnicích	16 931	11 931
Podíly ve společných podnicích	49 624	1 821
Stav k 31. prosinci	66 555	13 752

Podíl Skupiny na zisku z investic účtovaných ekvivalenční metodou	2020	2019
Podíl Skupiny na zisku přidružených podniků	5 001	-4 405
Podíl Skupiny na zisku společných podniků	-13 660	--
Stav k 31. prosinci	-8 659	-4 405

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 byl splacen v roce 2020.

7. srpna 2020 Skupina převodem 1% podílu v dceřiné společnosti OOO Vagonmaš ztratila kontrolní podíl na této společnosti a začala ji vykazovat jako společný podnik. Reálná hodnota tohoto společného podniku byla znaleckým oceněním stanovena na 180 180 tis. RUB (54 436 tis. Kč). Do 31. prosince 2019 byla společnost OOO Vagonmaš konsolidována plnou metodou, od 1. ledna 2020 je společnost vykazována ekvivalenční metodou. Dopad dekonsolidace dceřiné společnosti Vagonmaš byl v konsolidovaném Výkazu zisku a ztráty vykázan ve výši 40 579 tis. Kč na pozici Zisky z investic. K 31. prosinci 2020 eviduje Skupina závazek z titulu nesplaceného příplatku mimo základní kapitál ve společnosti OOO Vagonmaš ve výši 8 608 tis. Kč.

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.	2020	2019
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32 %
Dlouhodobá aktiva	9 478	9 158
Krátkodobá aktiva	124 408	127 724
Dlouhodobé závazky	34 000	34 200
Krátkodobé závazky	46 331	64 755
Čistá aktiva (100 %)	53 555	37 927
Podíl Skupiny na čistých aktivech (32 %)	17 138	12 137
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách	-207	-206
Účetní hodnota podílu v přidruženém podniku	16 931	11 931
Výnosy	424 063	221 866
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	15 785	-9 818
Korekce výsledku minulého roku	--	-2 700
Úplný výsledek celkem (100 %)	15 785	-12 518
Úplný výsledek celkem (32 %)	5 051	-4 006
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	5 051	-4 006
Podíl Skupiny na snížení fondů ze zisku (32%)	-50	-399
Podíl Skupiny na zisku po úpravě o snížení fondů ze zisku	5 001	-4 405
Dividendy přijaté Skupinou	--	9 190*

*Z této částky bylo k 31.prosinci 2019 uhrazeno 4 595 tis. Kč, zbývající část byla uhrazena v roce 2020.

Společné podniky

OOO Sinara-Škoda

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost OOO Sinara-Škoda. Tabulka rovněž zahrnuje odsouhlasení těchto souhrnných finančních informací na účetní hodnotu podílu Skupiny ve společném podniku.

Společnost OOO Sinara Škoda sestavuje výkazy dle ruských účetních standardů. Vzhledem k nevýznamnosti úprav dle IFRS nebyly tyto výkazy upraveny.

OOO Sinara-Škoda	2020
Procentní výše vlastnického podílu	50%
Dlouhodobá aktiva	3 295
Krátkodobá aktiva	83 842
Dlouhodobé závazky	86 096
Krátkodobé závazky	8 237
Čistá aktiva (100 %)	-7 196
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	-3 598
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách	--
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	-3 598
Výnosy	697
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	-11 314
Úplný výsledek celkem (100 %)	-11 314
Úplný výsledek celkem (50 %)	-5 657
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	-5 657
Dividendy přijaté Skupinou	--

OOO Vagonmaš

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost OOO Vagonmaš. Tabulka rovněž zahrnuje odsouhlasení těchto souhrnných finančních informací na účetní hodnotu podílu Skupiny ve společném podniku.

Společnost OOO Vagonmaš sestavuje výkazy dle ruských účetních standardů. Vzhledem k nevýznamnosti úprav dle IFRS nebyly tyto výkazy upraveny.

OOO Vagonmaš	2020
Procentní výše vlastnického podílu	50%
Dlouhodobá aktiva	9 488
Krátkodobá aktiva	80 646
Dlouhodobé závazky	5 919
Krátkodobé závazky	4 274
Čistá aktiva (100 %)	79 941
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	39 971
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách*	4 643
Příplatek mimo základní kapitál	8 608
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	53 222
Výnosy	3 597**
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	-16 006**
Úplný výsledek celkem (100 %)	-16 006**
Úplný výsledek celkem (50 %)	-8 003**
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	-8 003**
Dividendy přijaté Skupinou	--

*Částka představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou podílu ve společném podniku a hodnotou čistých aktiv společnosti OOO Vagonmaš k datu prvotního vykazání podílu ve společném podniku.

** Hodnota za období od 7.8.2020 do 31.12.2020

18. Nekomolní podíly

Společnost OOO Vagonmaš byla dceřinou společností s významnými nekontrolními podíly. 7. srpna 2020 Skupina převodem 1% podílu v dceřiné společnosti OOO Vagonmaš ztratila kontrolní podíl na této společnosti a začala ji vykazovat jako společný podnik.

OOO Vagonmaš	2019
Procentní výše nekontrolního vlastnického podílu	49%
Dlouhodobá aktiva	15 198
Krátkodobá aktiva	403 707
Dlouhodobé závazky	6 015
Krátkodobé závazky	294 028
Čistá aktiva	118 862
Výnosy	1 155 100
Zisk/Ztráta	259 612
Peněžní tok z provozní činnosti	157 005
Peněžní tok z investiční činnosti	-448
Peněžní tok z finanční činnosti	-59 079
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	97 478

Hodnota nekontrolního podílu na vlastním kapitálu je následující:

Společnost	31.12.2020	31.12.2019
OOO Vagonmaš	--	58 243
Celkem	--	58 243

Hodnota nekontrolního podílu na výsledku hospodaření je následující:

Společnost	2020	2019
OOO Vagonmaš	1 834*	127 210
Celkem	1 834	127 210

* Hodnota za období od 1.1.2020 do 6.8.2020

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 2020 a 2019 použita sazba 19%, resp. 20% (Finsko, Rusko) a 9% (Maďarsko).

	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávka z titulu odložené daně	388 329	263 432
Závazek z titulu odložené daně	-90 819	-306 534
Celkem	297 510	-43 102

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

	31.12.2020	31.12.2019	Meziroční změna 2020/2019
Dlouhodobá aktiva (včetně leasingu)	-323 139	-485 150	162 011
Pohledávky	25 202	7 866	17 336
Smlouvy se zákazníky	413 990	344 162	69 828
Zásoby	97 902	69 436	28 466
Rezervy	216 780	244 522	-27 742
Neuplatněné daňové ztráty	222 884	140 428	82 456
Neuplatněný odpočet na vědu a výzkum	82 914	--	82 914
Zaměstnanecké požitky	12 472	9 940	2 532
Neuhrazené smluvní pokuty	8 391	-4 370	12 761
Deriváty	-19 007	-31 156	12 149
Dekonsolidace Vagonmaš	-6 543	--	-6 543
Ostatní	36 897	42 534	-5 637
Celkem (pohledávka+/ závazek-)	768 743	338 212	430 531
Korekce o nevykázanou odloženou daňovou pohledávku z důvodu nejistoty	-413 085	-311 599	-101 486
Celkem po korekci (pohledávka+/ závazek-)	355 658	26 613	329 045
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	-58 148	-69 715	11 567
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	297 510	-43 102	340 612

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

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2019.

K daňovým ztrátám v celkové výši 867 400 tis. Kč (2019: 95 134 tis. Kč) nebyla k 31. prosinci 2020 a 2019 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.

31.12.2020	Rok expirace daňové ztráty	Výše daňové ztráty	Procento daně z příjmu
Rok vzniku daňové ztráty			
2012	2022	76 751	20%
2014	2024	52 373	20%
2015	2025	243 608	20%
2018	2028	125 544	20%
2019	2029	66 352	20%
2019	2024	39 238	19%
2020	2025	212 202	19%
2020	2030	51 332	20%
Celkem		867 400	

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 22 240 tis. Kč (2019 – 33 480 tis. Kč) zahrnuje zaplacené zálohy na daň z příjmů společností ponížené o odhad daně z příjmů.

Rozvahová položka Daň z příjmů (závazek) ve výši 28 268 tis. Kč (2019 – 39 258 tis. Kč) zahrnuje odhad daně z příjmů společností ponížený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

21. Jiné dlouhodobé pohledávky

	31.12.2020	31.12.2019
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	64 824	200 624
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	250 889	282 575
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	315 713	483 199
Ztráty ze snížení hodnoty	--	-1 806
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	315 713	481 393

Věková struktura jiných dlouhodobých pohledávek

	31.12.2020	31.12.2019
Dlouhodobé pohledávky splatné do 2 let	51 088	176 273
Dlouhodobé pohledávky splatné od 2 do 5 let	87 354	112 318
Dlouhodobé pohledávky splatné ve lhůtě delší než 5 let	177 271	194 608
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	315 713	483 199
Ztráty ze snížení hodnoty	--	-1 806
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	315 713	481 393

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 společností poskytovány.

22. Zásoby

	31.12.2020	31.12.2019
Materiál	3 557 881	2 201 178
Nedokončená výroba	339 775	799 805
Hotové výrobky	110 347	72 067
Zboží	33 931	58 353
Poskytnuté zálohy na zásoby	199 047	111 232
Zásoby celkem (brutto)	4 240 981	3 242 635
Materiál	-319 327	-262 227
Nedokončená výroba	-207 461	-101 229
Hotové výrobky	-13 135	-14 348
Zboží	-16 085	-16 547
Poskytnuté zálohy na zásoby	-81	-81
Opravné položky	-556 089	-394 432
Materiál	3 238 554	1 938 951
Nedokončená výroba	132 314	698 576
Hotové výrobky	97 212	57 719
Zboží	17 846	41 806
Poskytnuté zálohy na zásoby	198 966	111 151
Zásoby celkem (netto)	3 684 892	2 848 203

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob snížila Skupina k 31. prosinci 2020 hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši 556 089 tis. Kč (2019 – 394 432 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 8).

23. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z obchodního styku	2 574 109	2 390 081
Dohadné položky aktivní	22 406	9 322
Poskytnuté provozní zálohy	195 601	57 069
Příjmy příštích období	7 086	12 827
Jiné pohledávky	90 005	48 573
Pohledávky vůči státu	81 644	96 534
Náklady příštích období	104 068	54 452
Pohledávky celkem (brutto)	3 074 919	2 668 858
Ztráty ze snížení hodnoty	-141 347	-52 591
Pohledávky celkem (netto)	2 933 572	2 616 267

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

24. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Peníze	1 285	1 705
Účty v bankách	676 762	1 335 915
Krátkodobé termínované vklady	153	232 871
Celkem	678 200	1 570 491

Skupina má vázané peněžní prostředky ve výši 16 199 tis. Kč (2019- 13 384 tis. Kč) 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 2020 byly výdaje související s investiční činností sníženy o 162 099 tis. Kč v souvislosti s neuhrazenými závazky z roku 2020.

25. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2020 činí 3 150 000 tis. Kč (2019 – 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 2020 činí 4 301 308 tis. Kč (2019 – 4 296 752 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 2020 činí 247 897 tis. Kč (2019 – 291 584 tis. Kč).

	31.12.2020	31.12.2019	Meziroční změna 2020/2019
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků (před zdaněním)	306 045	359 980	-53 935
Odložená daň	-58 148	-68 396	10 248
Celkem	247 897	291 584	-43 687

Dopad realizovaných derivátů, jejichž hodnota byla v předchozím období vykázaná v ostatním úplném výsledku, činil 38 060 tis. Kč do výsledku hospodaření roku 2020.

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 rozdílů z přepočtu zahraničních činností k 31. prosinci 2020 činil -16 368 tis. Kč (2019 – 36 579 tis. Kč).

Nerozdělený výsledek hospodaření

Konsolidované nerozdělené zisky Skupiny k 31. prosinci 2020 byly 2 098 023 tis. Kč (2019 – 3 525 201 tis. Kč).

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku Společnosti. Nekonsolidovaný nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2020 činil 4 178 624 tis. Kč (2019 – 5 182 403 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 2020 činil -1 415 441 tis. Kč (2019 – -504 376 tis. Kč), podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil -7 181 tis. Kč (2019 – -2 559 tis. Kč).

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

27. Rezervy

	1.1.2019	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	Kurzové vlivy	31.12.2019
Rezerva na garance	622 214	298 928	-313 574	-99 675	-541	507 352
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	245 630	150 323	-75 652	-37 937	1 567	283 931
Celkem	1 412 378	509 170	-579 957	-147 191	-327	1 194 073
Krátkodobá část rezerv	1 111 346					1 070 079
Dlouhodobá část rezerv	301 032					123 994

	1.1.2020	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	Kurzové vlivy	Dekonsol. Vagonmaš	31.12.2020
Rezerva na garance	507 352	306 351	-268 155	-3 827	2 895	-8 594	536 022
Rezerva na právní spory	25 726	1 310	--	--	--	--	27 036
Rezerva na ekologické škody	45 155	721	--	--	--	--	45 876
Rezerva na pokuty a penále	132 372	34 932	-7	-1 435	--	--	165 862
Rezerva na benefity	52 318	23 713	-2 302	-7 355	-135	-596	65 643
Rezerva na ztrátové projekty	147 219	142 170	-19 323	--	447	--	270 513
Ostatní rezervy	283 931	48 528	-73 533	-83 196	-1 149	--	174 581
Celkem	1 194 073	557 725	-363 320	-95 813	2 058	-9 190	1 285 533
Krátkodobá část rezerv	1 070 079						1 162 912
Dlouhodobá část rezerv	123 994						122 621

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2019.

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2020, resp. 31. prosinci 2019, 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 benefity

Skupina poskytuje svým zaměstnancům peněžitě plnění u příležitosti významných životních jubileí, popř. při odpracování určitého počtu let. Na tyto zaměstnanecké požitky Skupina vytváří rezervu. K 31. prosinci 2020 Skupina vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 3,6 %. 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 ukončené 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

	31.12.2020	31.12.2019 upraveno
Jiné dlouhodobé závazky	10 068	735
Celkem	10 068	735

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2019.

29. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2020	31.12.2019 upraveno
Závazky z obchodního styku	2 058 737	1 627 292
Přijaté zálohy	10 382	6 187
Závazky vůči zaměstnancům	338 431	262 570
Závazky vůči státu	158 288	163 126
Závazky ze sociálního zabezpečení	101 144	84 223
Výnosy příštích období	232 221	81 993
Výdaje příštích období	17 298	24 767
Dohadné položky pasivní	329 949	199 159
Jiné závazky	18 987	8 902
Celkem	3 265 437	2 458 219

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila i údaje za rok 2019.

K 31. prosinci 2020 činily závazky po lhůtě splatnosti 212 622 tis. Kč (2019 – 497 064 tis. Kč).

30. Půjčky, úvěry a cenné papíry

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2020

Nebankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2020	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2020	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2020	Splatnost	Druh zajištění
Dluhopisy ²	2 342 896	--	39 122	-2 310 000	-72 018	--	--	--	--	26.6.2020 ³	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků ²
Půjčka od PPF IndustryCo B.V.	1 564 269	--	117 104	--	--	1 681 373	--	1 681 373	8,5%	-- ¹	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Investiční úvěr S.	3 353	--	38	-1 416	-38	1 937	1 547	390	1,38%	17.3.2022	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr T.	5 319	--	95	-1 958	-95	3 361	2 002	1 359	2,15%	24.8.2022	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Celkem	3 915 837	--	156 359	-2 313 374	-72 151	1 686 671	3 549	1 683 122			

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 Dluhopisy byly splaceny k datu splatnosti, úhrada byla zajištěna kombinací vlastních zdrojů a bankovního úvěru.

Bankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2020	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2020	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2020	Splatnost	Druh zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr	201 754	800 000	13 480	-200 000	-12 922	802 312	802 312	--	3,65% ¹	--	Bez zajištění
Kontokorentní úvěr	4 712	3 020	--	-4 712	--	3 020	3 020	--	3,54% ²	--	Bez zajištění
Kontokorentní úvěr	--	10 422	--	--	--	10 422	10 422	--	2,15% ³	--	Bez zajištění
Bankovní úvěr B.	270 032	--	9 049	-11 007	-8 923	259 151	259 151	--	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
Krátkodobý bankovní úvěr COVID	--	1 570 000	6 829	--	-5 610	1 571 219	1 571 219	--	1,90%	28.1.2021 ⁴	Bez zajištění
Celkem	476 498	2 383 442	29 358	-215 719	-27 455	2 646 124	2 646 124	--			

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

² Úvěrový rámec 10 000 tis. Kč

³ Úvěrový rámec 15 000 tis. Kč

⁴ Úvěr byl splacen v termínu splatnosti a zároveň byly načerpán nový krátkodobý úvěr v rámci stejného úvěrového rámce.

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 IndustryCo 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

31. Deriváty

K rozvahovému dni měla Skupina otevřeny následující derivátové obchody:

a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2021	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2020	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	87 975	125 430	75 595	--
Forwardy - prodej PLN	139 800	747 714	107 777	--
Celkem			183 372	--
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,590	26,985		
CZK/PLN	6,111	5,823		

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	--		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2021	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2020	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	285 944	84 570	156 128	-25 889
Swap - prodej PLN	99 159	--	9 462	--
Celkem			165 590	-25 889
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,709	26,750		
CZK/PLN	5,838	--		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2021	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2020	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
Úrokové swapy	n/a	n/a	--	-35 706
Celkem			--	-35 706
Průměrná zajištěná úroková sazba				2,515

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
	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

b) Deriváty k obchodování

Swapy	Realizace obchodu v roce 2021	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2020	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	62 000	1 219	38 164	-2 701
Celkem			38 164	-2 701

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

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši -53 935 tis. Kč (2019 – 239 183 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2020 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 64 296 tis. Kč (2019 – 33 563 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši

387 126 tis. Kč (2019 – 282 731 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 35 355 tis. Kč (2019 – 24 719 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 28 941 tis. Kč (2019 – 8 844 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 24 605 tis. Kč (2019 – 57 635 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část pohledávky ve výši 362 521 tis. Kč (2019 – 225 096 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty z derivátů vypořádaných v roce 2020 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 2020 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 2021 nebo později. Účetní hodnoty uvedených expirovaných derivátů jsou zachyceny ve vlastním kapitálu v položce Zajištění peněžních toků ve výši 135 415 tis. Kč (2019: 269 096 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 2020 a 2019 nevýznamná a nebylo o ní účtováno.

Otevřené deriváty, které jsou realizovány v rámci běžného provozního cyklu Skupiny, jsou klasifikovány jako krátkodobé. Ostatní otevřené deriváty jsou klasifikovány jako dlouhodobé.

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

32. Finanční nástroje

Finanční nástroje				
31.12.2020 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	3 546 171	--	--	3 546 171
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	2 867 971	--	--	2 867 971
Peníze a peněžní ekvivalenty	678 200	--	--	678 200
Finanční pasiva	-7 174 743	--	--	-7 174 743
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-2 435 039	--	--	-2 435 039
Bankovní úvěry	-2 646 124	--	--	-2 646 124
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 686 671	--	--	-1 686 671
Závazky z leasingu	-406 909	--	--	-406 909
Deriváty (netto)	--	35 463	287 367	322 830
Deriváty k obchodování	--	35 463	--	35 463
Zajišťovací deriváty	--	--	287 367	287 367

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	4 460 096	--	--	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

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 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 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.

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 pohledávek.

Míra rizika pro jednotlivé pohledávky z obchodního styku je stanovována 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.

V roce 2020 měla Skupina tři zákazníky, kteří tvořili více než 10 % pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvního aktiva) Skupiny. Výše tržeb vůči jednomu z těchto zákazníků přesáhla v roce 2020 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. Na základě vyhodnocení rizika spojeného s jedním z těchto zákazníků byla vykázána ztráta ze snížení hodnoty ve výši 3 064 tis. Kč.

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 2020 a k 31. prosinci 2019 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:

31.12.2020 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	21	64 824	--	64 824
Pohledávky z obchodního styku**	23	2 574 109	-137 424	2 436 685
Smluvní aktiva	7	5 968 266	-3 064	5 965 202
Jiná finanční aktiva**	21,23	370 385	-3 923	366 462
Deriváty – aktiva	31	387 126	--***	387 126
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	678 200	--***	678 200
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

* 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
1.1.2020	1 806	42 914	3 064	9 677
Nově vykázaná finanční aktiva	--	7 606	--	--
Úhrada finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	-2 068	--	-5 752
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	-1 806	-9 218	--	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	--	98 190	--	-2
31.12.2020	--	137 424	3 064	3 923

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

Níže uvedené tabulky poskytují informaci o analýze kreditního rizika k 31. prosinci 2020:

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>	64 824	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
Celkem	64 824	--	

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>	2 273 246	-5 713	0,3
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	290 031	-121 842	42,0
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	10 832	-9 869	91,1
Celkem	2 574 109	-137 424	

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>	4 841 712	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	1 126 555	-3 064	0,3
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
Celkem	5 968 267	-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>	366 226	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	25	-25	100
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	4 134	-3 898	94,3
Celkem	370 385	-3 923	

*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 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 uvedená tabulka poskytuje informaci o věkové struktuře pohledávek z obchodního styku k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019:

31.12.2020	Účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Pohledávky ve splatnosti	2 194 500	-12 502	0,6
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	52 017	-103	0,2
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	115 413	-33 226	28,8
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	82 488	-2 829	3,4
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	68 723	-49 269	71,7
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	49 923	-28 450	57,0
Pohledávky v konkurzu	11 045	-11 045	100,0
Celkem	2 574 109	-137 424	

31.12.2019	Účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Pohledávky ve splatnosti	1 999 123	-5 660	0,3
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	137 280	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	176 509	--	--
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	6 086	-2 182	35,9
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	50 112	-15 831	31,6
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	3 820	-3 690	96,6
Pohledávky v konkurzu	17 151	-15 551	90,7
Celkem	2 390 081	-42 914	

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 56 % (2019 – 67 %) prodejů Skupiny je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Skupiny, zatímco více než 54 % (2019 – 51 %) 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

31.12.2020 v tis.	CZK	EUR	USD	HUF	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	908 707	1 905 928	31 984	8 689	0	12 663	2 867 971
Peníze a peněžní ekvivalenty	559 455	106 589	718	4 003	4 540	2 895	678 200
Finanční pasiva							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-1 266 718	-1 148 293	-13 091	-3 966	-2 512	-459	-2 435 039
Bankovní úvěry	-2 644 187	-1 937	--	--	--	--	-2 646 124
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 686 671	--	--	--	--	--	-1 686 671
Závazky z leasingu	-277 655	-128 439	--	-815	--	--	-406 909
Deriváty (netto)							
Deriváty k obchodování	--	35 463	--	--	--	--	35 463
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	81 533	205 834	--	--	--	--	287 367

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

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2020, resp. 2019, 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 2020		10%	-10%
CZK/EUR	26,245	28,870	23,621
CZK/USD	21,387	23,526	19,248
CZK/HUF	0,072	0,079	0,065
CZK/RUB	0,287	0,316	0,258

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

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2020		
EUR (10 % změna)	76 931	-76 931
USD (10 % změna)	1 961	-1 961
HUF (10 % změna)	791	-791
RUB (10 % změna)	203	-203
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
Vlastní kapitál		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2020		
EUR (10 % změna)	20 583	-20 583
RUB (10 % změna)	--	--
31. prosince 2019		
EUR (10 % změna)	27 956	-27 956
RUB (10 % změna)	-884	884

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	2020		2019	
	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	-212	212	121	-121

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 nepřijatelné 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						
31.12.2020	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	-2 058 737	-2 058 737	-2 052 404	-4 297	-1 505	-531
Bankovní úvěry	-2 646 124	-2 646 124	-2 646 124	--	--	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 686 671	-2 154 848	-3 618	-1 760	--	-2 149 470
Jiné krátkodobé finanční závazky	-366 234	-366 234	-356 304	-4 647	-5 283	--
Závazky z leasingu	-406 909	-470 520	-146 736	-67 086	-159 341	-97 357
Jiné dlouhodobé finanční závazky	-10 068	-10 068	-678	-2 534	--	-6 856
Derivátové finanční pohledávky/závazky (netto)						
Deriváty k obchodování	35 463	37 441	36 277	--	1 164	--
Přítok		1 696 624	1 663 467	--	33 157	--
Odtok		-1 659 183	-1 627 190	--	-31 993	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	287 367	359 373	208 577	40 513	110 283	--
Přítok		20 348 536	10 878 744	4 729 856	4 739 936	--
Odtok		-19 989 163	-10 670 167	-4 689 343	-4 629 653	--
Celkem	-6 851 913	-7 309 717	-4 961 010	-39 811	-54 682	-2 254 214

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 finančního 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

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

2020		Finanční nástroje dle kategorie		
(náklady - / výnosy +)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	12	25 295	--	25 295
Úrokové náklady	12	-376 496	--	-376 496
Náklady z derivátových operací	31	--	-365 076	-365 076
Výnosy z derivátových operací	31	--	256 064	256 064
Celkem		-351 201	-109 012	-460 213

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

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 2020 a 2019 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		
31.12.2020	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	315 713	--	--	315 713
Deriváty	387 126	--	387 126	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-2 646 124	--	--	-2 646 124
Nebankovní úvěry	-1 686 671	--	--	-1 686 671
Dluhopisy	--	--	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-10 068	--	--	-10 068
Deriváty	-64 296	--	-64 296	--
Celkem	-3 704 320	--	322 830	-4 027 150

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

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		
2020	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 681 373	--
Přidružené a společné podniky	12 190	--	35	--	--
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 990	3	113 871	2 373 531	--
Celkem	14 180	3	113 906	4 054 904	--

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 společnosti ve skupině PPF	452	--	106 406	201 754	--
Celkem	4 136	4 595	106 406	1 766 023	--

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

Výnosy						Náklady		
2020	Tržby za vlastní výroby	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní provozní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby a ostatní provozní náklady	Nákladové úroky
Mateřská společnost	--	--	--	--	--	--	--	117 104
Přidružené a společné podniky	52 631	1 014	467	--	--	198	362	--
Ostatní společnosti ve skupině PPF	1 030	867	325	15	8 167	7 683	236 495	32 670
Celkem	53 661	1 881	792	15	8 167	7 881	236 857	149 774

*Částka nezahrnuje nakoupené služby ve výši 234 709 tis. Kč, které byly dále přefakturovány a nebyly vykázány v nákladech.

2019	Výnosy					Náklady		
	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 společnosti ve skupině PPF	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.

Transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na bázi tržních podmínek.

34. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice

K 31. prosinci 2020 měla Skupina budoucí závazky plynoucí z plánovaných kapitálových výdajů ve výši 891 320 tis. Kč (2019 – 75 364 tis. Kč). Plánované kapitálové výdaje na rekonstrukce budov činily 450 152 tis. Kč (2019 – 27 154 tis. Kč), stroje činily 350 160 tis. Kč (2019 – 24 649 tis. Kč), na auta 10 245 tis. Kč (2019 – 4 063 tis. Kč) a ostatní plánované kapitálové výdaje byly 80 763 tis. Kč (2019 – 19 498 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 31.12.2020	Celkem k 31.12.2019
Celkem v tis. EUR	242 435	71 289	313 724	308 738
Celkem v tis. CZK	538 106	6 512 506	7 050 612	1 610 690
Celkem v tis. PLN	--	53 784	53 784	15 000
Celkem v tis. USD				--
Celkem v tis. BGN	16 054	--	16 054	2
Celkem v tis. RON				--
Celkem v tis. RUB	--	--	--	1 265 967

35. Soudní spory

V současné době Skupina neeviduje žádné aktivní soudní spory.

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 45 876 tis. Kč (2019 – 45 155 tis. Kč). Rezerva byla tvořena na pokrytí možných budoucích nákladů vyplývajících z provedení 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 2020 a 2019.

37. Náklady na vývoj

Celkové náklady Skupiny na vývoj činily v roce 2020 celkem 1 727 577 tis. Kč (2019 – 1 166 030 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2020 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 497 045 tis. Kč za rok 2020 (2019 – 277 749 tis. Kč). Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

38. Státní dotace

Skupina obdržela v letech 2020 a 2019 následující dotace:

	2020	2019
Kapitalizované dotace	12 325	34 032
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	11 092	41 527
Celkem	23 417	75 559

39. Významné a následné události

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy koronaviru za pandemii. V reakci na potenciální závažnou hrozbu, kterou COVID-19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly orgány státní správy České republiky v průběhu roku řadu opatření k zastavení šíření pandemie.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- narušení podnikatelské a hospodářské činnosti v České republice s následným dopadem na nižší i vyšší stupně dodavatelského řetězce;
- významné narušení obchodní činnosti v konkrétních odvětvích jak v rámci České republiky a na trzích, jež jsou značně závislé na zahraničním dodavatelském řetězci, tak i u exportně orientovaných podniků závislých na zahraničních trzích; postižená odvětví zahrnují obchod a dopravu, cestování a turistiku, zábavní průmysl, výrobu, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, školství a finanční sektor;
- významný pokles poptávky po zbytných statcích a službách;
- nárůst hospodářské nejistoty, jež se odráží v proměnlivějších cenách aktiv a směnných kurzech.

Skupina působí v odvětví, jež nebylo významným způsobem přímo ovlivněno pandemií COVID-19, a v průběhu roku 2020 realizovala relativně stabilní tržby. V některých oblastech podnikání se nepříznivý dopad pandemie na Skupinu v určité míře projevuje, zejména vliv omezení cestování způsobuje problémy v oblasti obchodních vztahů, při realizaci zakázek pro zahraniční zákazníky a nákupech od zahraničních dodavatelů. Tyto skutečnosti však neměly v roce 2020 zásadní vliv na podnikání Skupiny.

Vedení Skupiny pravidelně posuzuje možný vývoj pandemie a její předpokládaný dopad na Skupinu a ekonomické prostředí, ve kterém působí, včetně opatření již zavedených českou vládou a vládami ostatních zemí, kde sídlí hlavní obchodní partneři a zákazníci Skupiny.

S cílem zajistit nepřerušovaný provoz a ochránit likviditu Skupiny zavedlo vedení v průběhu roku řadu opatření. Patří mezi ně zejména:

- práce z domova pro zaměstnance, pokud to umožňuje pracovní náplň a technické vybavení;
- režimová opatření na jednotlivých lokalitách (směny, omezení kontaktů pracovních týmů, preventivní opatření atd.);
- minimalizace externích návštěv na nezbytně nutné;
- minimalizace služebních cest a osobního jednání v rámci Skupiny – využívání elektronických prostředků – telekonference, videokonference, Skype, MS TEAMS apod.;
- zvýšené dodržování základní hygieny včetně použití dezinfekčních prostředků;
- povinnost používat ochranu dýchacích cest – šátky, šály, roušky, respirátory apod.;
- měření teploty všech osob vstupujících do areálu Skupiny;
- povinnost zaměstnanců evidovat rizikové kontakty;
- povinnost testování zaměstnanců v pravidelném časovém úseku
- nastavení pravidel pro případ výskytu onemocnění ve Skupině;
- zveřejňování aktuálních preventivních opatření k omezení šíření infekce na intranetu Skupiny;

- oznámení zákazníkům o nastání vyšší moci a sledování obchodních případů z pohledu možných dopadů.

Na základě aktuálně veřejně dostupných informací, stávajících klíčových ukazatelů výkonnosti Skupiny a s ohledem na přijatá opatření vedení Skupiny neočekává ani v následujícím období bezprostřední významný negativní dopad pandemie COVID-19 na Skupinu, její fungování, finanční situaci a výsledek hospodaření. Za současné situace však nelze zcela vyloučit eventualitu, že další negativní vývoj pandemie a související vliv na ekonomické prostředí, v němž Skupina působí, nebude mít negativní vliv na Skupinu, její finanční situaci a výsledek hospodaření ve střednědobém a dlouhodobém horizontu.

Ke dni 1. ledna 2021 došlo v důsledku realizace procesu Fúze sloučením k zániku dceřiné společnosti Škoda Rail s r.o., ve které Skupina držela 100% podíl, a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na společnost Škoda Digital s.r.o., ve které Skupina drží 100% podíl.

7. července 2020 Skupina podepsala smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Ekova Electric, očekává se, že k převodu podílu na Skupinu dojde k 1. červenci 2021.

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nejsou vedení Skupiny známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Schváleno dne 30. dubna 2021



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.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020, 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 2020 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 konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2020 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit 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.

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 účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace jeví 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 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.



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.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.



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.

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 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021


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


Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Individuální účetní závěrka za rok 2020

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

Individuální výkaz zisku a ztráty za období 2020 a 2019

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

	Pozn.	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží		--	--
Tržby za výrobky a služby	4	4 839 939	3 292 826
Ostatní provozní tržby	4	112 870	141 911
Tržby celkem		4 952 809	3 434 737
Náklady na prodané zboží		--	--
Změna stavu zásob vlastní výroby (zvýšení - / snížení +)		41 226	29 016
Aktivace (zvýšení - / snížení +)		8 805	61 847
Spotřeba materiálu a služeb	5	-3 853 820	-2 714 282
Osobní náklady	6	-1 115 551	-940 780
Odpisy a amortizace	14, 15	-331 346	-268 108
Snížení hodnoty dlouhodobých hmotných aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	15	-488 003	
Snížení hodnoty pohledávek (tvorba - / rozpuštění +)		-42 496	-7 562
Ostatní provozní náklady	7	-420 172	-446 968
Ostatní provozní výnosy	8	164 775	427 160
Provozní náklady celkem		-6 036 582	-3 859 677
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		1 535	42
Provozní výsledek hospodaření		- 1 082 238	-424 898
Zisky/ztráty z investic	9	-33 367	21 720
Finanční výnosy	10	88 389	65 035
Finanční náklady	11, 16	-238 978	-253 464
Ostatní výnosy a náklady		-63 194	30 099
Výsledek hospodaření před zdaněním		-1 329 388	-561 508
Daň z příjmů	12	325 609	104 210
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		-1 003 779	-457 298
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		-1 003 779	-457 298

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o úplném výsledku za období 2020 a 2019

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

	Pozn.	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období		-1 003 779	-457 298
Ostatní úplný výsledek		-36 233	206 652
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>			
Zisky/ztráty ze zajištění peněžních toků		-44 732	255 019
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	12	8 499	-48 367
<i>Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		--	--
Celkový úplný výsledek za účetní období		-1 040 012	-250 646

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz finanční pozice k 31. 12. 2020, k 31. 12. 2019 a k 1. 1. 2019

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

	Pozn.	31.12.2020 tis. Kč	31.12.2019 tis. Kč upraveno	1.1.2019 tis. Kč upraveno
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	15	2 010 237	2 063 791	1 898 327
Aktiva z práva k užívání	16	154 771	64 637	--
Investice do nemovitostí		--	--	--
Nehmotná aktiva	14	1 738 839	2 086 014	1 919 317
Nedokončený dlouhodobý majetek	14, 15	171 712	41 916	4 815
Goodwill		--	--	--
Podíly v dceřiných podnicích	17	8 524 875	8 540 843	8 699 613
Podíly v přidružených a společných podnicích	18	81 471	18 427	16 606
Odložená daňová pohledávka	12	171 858	--	--
Deriváty	29, 3x)	23 117	51 929	143 402
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	21	34 538	287 118	281 061
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>12 911 418</i>	<i>13 154 675</i>	<i>12 963 141</i>
Oběžná aktiva				
Zásoby	19	3 957 414	2 175 103	1 698 127
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	20	4 517 980	3 728 017	3 015 624
Smluvní aktiva	4	3 831 563	3 237 271	2 676 142
Daň z příjmů		19 804	108	60 715
Deriváty	29, 3x)	359 466	211 530	62 278
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	465 785	933 437	1 237 562
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>13 152 012</i>	<i>10 285 466</i>	<i>8 750 448</i>
Aktiva celkem		26 063 430	23 440 141	21 713 589

	Pozn.	31.12.2020 tis. Kč	31.12.2019 tis. Kč upraveno	1.1.2019 tis. Kč upraveno
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům				
Základní kapitál		3 150 000	3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy		4 227 673	4 227 673	4 225 338
Fond z přecenění majetku		--	--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů		272 931	309 164	102 512
Nerozdělený výsledek hospodaření		4 178 624	5 182 403	5 613 736
Vlastní kapitál celkem	23	11 829 228	12 869 240	13 091 586
Dlouhodobé závazky				
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	27	1 681 373	1 564 269	3 555 035
Dlouhodobé závazky z leasingu	16	140 797	49 093	--
Odložený daňový závazek	12	--	162 251	187 558
Dlouhodobé rezervy	28	38 840	26 830	18 173
Jiné dlouhodobé závazky	26, 3x)	5 180	57	30 265
Deriváty	29, 3x)	6 003	17	2 083
Dlouhodobé závazky celkem		1 872 193	1 802 517	3 793 114
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	25, 3x)	2 021 075	1 253 492	1 222 638
Smluvní závazky	3x)	6 621 248	3 775 944	2 647 558
Daň z příjmů		--	--	--
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	27	3 037 970	3 091 874	235 714
Krátkodobé závazky z leasingu	18	16 775	17 039	--
Krátkodobé rezervy	28	642 354	621 191	660 145
Deriváty	29, 3x)	22 587	8 844	62 834
Krátkodobé závazky celkem		12 362 009	8 768 384	4 828 889
Závazky celkem		14 234 202	10 570 901	8 622 003
Vlastní kapitál a závazky celkem		26 063 430	23 440 141	21 713 589

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o peněžních tocích za období 2020 a 2019

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

	Pozn.	2020 tis. Kč	2019 tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		-1 329 388	-561 508
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	331 346	268 108
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	15, 16	488 003	--
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-1 535	-42
- snížení hodnoty oběžných aktiv		118 873	1 304
- dividendy		-4 928	-21 720
- podíl na zisku přidružených podniků		--	--
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		258 166	186 905
- ostatní nepeněžní operace		-132 026	147 404
- tvorba a čerpání rezerv		58 070	-39 591
- platby založené na kapitálových nástrojích		--	--
- výsledek hospodaření z projede 1 % Vagonmaš		-55 882	--
<i>Úpravy celkem</i>		1 060 087	542 368
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		-269 301	-19 140
Změna stavu zásob		-1 858 688	-470 718
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-2 658 712	-863 256
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		4 136 140	1 675 043
Peněžní toky z provozních operací		-650 561	321 929
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		37 507	42 321
Placené úroky a bankovní poplatky		-99 640	-78 802
Placené úroky z leasingu		-3 785	-3 267
Placená daň z příjmů		-19 696	60 315
Čisté peněžní toky z provozních činností		-736 175	342 496
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-139 639	-58 370
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-341 699	-306 732
Výdaje na pořízení finančních investic		-3 582	-11 250
Poskytnuté půjčky - čerpání		-3 201 098	-1 087 204
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		2 090	8 185
Příjmy z pozbytí finančních investic		20 996	--
Poskytnuté půjčky - splácení		3 978 784	46 793
Přijaté úroky		--	--
Přijaté dividendy		4 928	17 125
Čisté peněžní toky z investičních činností		320 780	-1 391 453

III. Financování

Příjem z vkladů do základního kapitálu	--	--
Příjem z vkladů do vlastního kapitálu mimo základní kapitál	--	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání	3 024 315	946 315
Emise dluhových cenných papírů	--	--
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend	--	--
Splácení dluhových cenných papírů	-2 310 000	--
Splátky závazků z finančního leasingu	-20 257	-15 636
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení	-746 315	-200 058
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)	--	--
Čisté peněžní toky z financování	-52 257	730 621
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	-467 652	-318 336
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	933 437	1 251 773
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	465 785	933 437

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2020 a 2019

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

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2020 a 2019

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 1.1.2020	3 150 000	4 227 673	309 164	5 182 403	12 869 240
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 227 673	309 164	5 182 403	12 869 240
Výsledek hospodaření za účetní období 2020	--	--	--	-1 003 779	-1 003 779
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	-36 233	--	-36 233
Celkový úplný výsledek za účetní období 2020	--	--	-36 233	-1 003 779	-1 040 012
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	--	--	--	--	--
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	--	--	--	--
Konečný zůstatek k 31.12.2020	3 150 000	4 227 673	272 931	4 178 624	11 829 228

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky

Obsah přílohy nekonsolidované účetní závěrky

1.	Charakteristika a hlavní aktivity	10
2.	Základní pravidla pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky	12
3.	Účetní zásady	14
4.	Tržby a smluvní zůstatky	31
5.	Spotřeba materiálu a služeb	33
6.	Osobní náklady	33
7.	Ostatní provozní náklady	34
8.	Ostatní provozní výnosy	34
9.	Zisky / ztráty z investic	34
10.	Finanční výnosy	35
11.	Finanční náklady	35
12.	Daň z příjmů	35
13.	Běžné závazky na dani z příjmů	37
14.	Dlouhodobý nehmotný majetek	38
15.	Pozemky, budovy a zařízení	40
16.	Leasing	41
17.	Podíly v dceřiných podnicích	43
18.	Podíly v přidružených a společných podnicích	46
19.	Zásoby	50
20.	Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	50
21.	Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	51
22.	Peníze a peněžní ekvivalenty	51
23.	Vlastní kapitál	51
24.	Zisk/(Ztráta) na akcii	52
25.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky	52
26.	Jiné dlouhodobé závazky	53
27.	Úvěry, půjčky a cenné papíry	54
28.	Rezervy	56
29.	Deriváty	57
30.	Finanční nástroje	60
31.	Transakce se spřízněnými osobami	72
32.	Náklady na vývoj	74
33.	Ekologické závazky	74
34.	Bankovní záruky	74
35.	Státní dotace	75
36.	Významné právní spory	75
37.	Odsouhlasení výsledku hospodaření dle IFRS účetní závěrky a výsledku hospodaření bez vlivu IFRS	75
38.	Výroční zpráva	76
39.	Významné a následné události	76

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 je k 31. prosinci 2020 společnost PPF IndustryCo 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 na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 31. prosinci 2020 nepřímo pan Petr Kellner.

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 2020

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 2020 byly provedeny následující změny:

- K datu 2. září 2020 bylo do obchodního rejstříku zapsáno přejmenování jediného akcionáře Společnosti PPF Beer Topholdco B.V na PPF IndustryCo B.V.

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
- Dieselové 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 nekonsolidované 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 2020, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020. 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 2021.

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 2020. Standardy platné od 1. ledna 2020 neměly významný dopad na Společnost.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2020, a nebyly použity při přípravě této nekonsolidované účetní závěrky:

- 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 nekonsolidovanou 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 a dodatek k IFRS 17 – Pojistné smlouvy
 - o Vedení Společnosti očekává, že tento nový standard nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti, neboť Společnost nepůsobí v pojistném sektoru.

- Novela IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2
 - o Vedení Společnosti očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.
- Dodatek k IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy
 - o Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.
- Dodatek k IFRS 3 – Koncepční rámec
 - o Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.
- Dodatek k IAS 1 – Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé
 - o Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.
- Roční revize IFRS standardů 2018 - 2020
 - o Vedení Společnosti očekává, že tato revize nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky 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 4 – Tržby a smluvní zůstatky
- Bod 12 – Odložená daň
- Bod 14 – Dlouhodobý nehmotný majetek
- Bod 15 – Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek
- Bod 17 – Podíly v dceřiných podnicích
- Bod 19 – Zásoby
- Bod 20 – Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva
- Bod 21 – Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky
- Bod 28 – Rezervy
- Bod 29 – Deriváty

Testování na snížení hodnoty týkající se účtů uvedených v bodech 14, 15, 17 a 19 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 (přinejmenším 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

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

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 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.

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 hodnoty aktiva z práva k užívání. V opačném případě jsou vykázány v nákladech.

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.

Pohledávky a závazky, které jsou realizovány v rámci běžného provozního cyklu společnosti, jsou klasifikovány jako krátkodobé. Ostatní pohledávky a závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé. Provozní cyklus společnosti je období mezi nákupem aktiv ke zpracování a jejich realizací v podobě peněz nebo peněžních ekvivalentů.

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, které mohou být okamžitě přeměněny ve známé částky hotovosti a které mají pouze nevýznamné riziko změny hodnoty.

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. 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 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

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 aplikuje pěti-krokový model ke stanovení toho, kdy a v jaké výši mají být výnosy vykázány. Výnosy jsou 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 nevyplývá 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 vykázaných 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). Ve specifických případech, kdy metoda výstupu neumožňuje věrné zobrazení rozsahu již uskutečněného plnění, je využívána metoda vstupů.
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.

1) 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 užitku.

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 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 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 účetní 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) 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.

s) 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.

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 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).

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.

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 nepřevodila, 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 neznamena 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.

u) 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.

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 získávají 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.

w) 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.

x) Úprava vykázání ve srovnávacím období

Společnost v průběhu roku 2020 zjistila, že v účetní závěrce za minulé účetní období došlo k nepřesnému vykázání smluvních závazků a derivátů vzhledem k tomu, že smluvní závazky a deriváty, které budou realizovány v rámci běžného provozního cyklu Společnosti, byly vykázány jako dlouhodobé. Tyto smluvní závazky a deriváty měly být v účetní závěrce za minulé účetní období klasifikovány jako krátkodobé. V roce 2020 byly tyto smluvní závazky a deriváty reklasifikovány do krátkodobých závazků a krátkodobých derivátů. Srovnávací údaje k 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 byly upraveny.

V roce 2020 se Společnost dále rozhodla rozdělit řádek „Závazky z obchodního styku a jiné závazky“ ve Výkazu o finanční pozici a vykazovat samostatně řádek „Smluvní závazky“. Srovnávací údaje k 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 byly upraveny.

Níže uvedená tabulka shrnuje dopad změny vykazování na Výkaz finanční pozice:

	31.12.2019 původní vykázání	Reklasifikace	31.12.2019* upraveno
Dlouhodobá aktiva			
Deriváty	79 377	-27 448	51 929
Oběžná aktiva			
Deriváty	184 082	27 448	211 530
Dlouhodobé závazky			
Jiné dlouhodobé závazky	2 262 966	-2 262 909	57
Deriváty	17	--	17
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	2 766 527	-1 513 035	1 253 492
Smluvní závazky	--	3 775 944	3 775 944
Deriváty	8 844	--	8 844

* Hodnoty po reklasifikaci jsou uvedeny v této příloze nekonsolidované účetní závěrky v rámci srovnávacích údajů k 31. prosinci 2019

	1.1.2019 původní vykazání	Reklasifikace	1.1.2019 upraveno
Dlouhodobá aktiva			
Deriváty	143 402	--	143 402
Oběžná aktiva			
Deriváty	62 278	--	62 278
Dlouhodobé závazky			
Jiné dlouhodobé závazky	1 936 674	-1 906 409	30 265
Deriváty	54 582	-52 499	2 083
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodní styku a jiné závazky	1 963 787	-741 149	1 222 638
Smluvní závazky	--	2 647 558	2 647 558
Deriváty	10 335	52 499	62 834

4. Tržby a smluvní zůstatky

Tržby ze smluv se zákazníky

	2020	2019
Tramvaje	403 382	901 747
Lokomotivy a příměstské jednotky	3 068 969	935 208
Metro	66 108	304 220
Fullservis	815 876	821 137
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	4 354 335	2 962 312
Náhradní díly	12 020	12 128
Ostatní	473 584	318 386
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	485 604	330 514
Celkem	4 839 939	3 292 826

V roce 2019 a 2020 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	2020	2019
Česká republika	1 925 974	1 216 503
Finsko	181 469	--
Lotyšsko	12 788	122 344
Německo	42 002	652 433
Rusko	1 991	304 220
Slovensko	2 107 308	641 056
Ostatní	82 803	25 756
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	4 354 335	2 962 312
Česká republika	462 725	279 085
Finsko	4 388	26 914
Maďarsko	1 677	1 279
Německo	4 539	594
Polsko	1 546	9 566
Rusko	10 487	7 175
Ostatní	242	5 901
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	485 604	330 514
Celkem	4 839 939	3 292 826

Ostatní provozní tržby

	2020	2019
Tržby z prodeje zásob	97 226	70 685
Tržb z prodeje odpadu	4 235	3 051
Smluvní pokuty	2 151	59 372
Ostatní tržby	9 258	8 803
Celkem	112 870	141 911

Tržby vůči třem zákazníkům tvoří více než 10% celkových tržeb Společnosti (zejména v kategorii Fullservis a Lokomotivy a příměstské jednotky).

Smluvní zůstatky

	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z obchodního styku (brutto) *	1 925 105	1 012 767
Pohledávky z obchodního styku - ztráty ze snížení hodnoty	-63 220	-14 972
Pohledávky z obchodního styku (netto)	1 861 885	997 795
Smluvní aktiva (brutto)	3 834 627	3 240 335
Smluvní aktiva - ztráty ze snížení hodnoty	- 3 064	-3 064
Smluvní aktiva (netto)	3 831 563	3 237 271
Smluvní závazky	6 621 248	3 775 944
Zádržné evidované jako pohledávka z obchodního styku	195 878	191 997
Zádržné evidované jako závazek	5 180	57

*Pohledávky ze smluv související se zákazníky mimo zádržné

Očekávaná splatnost smluvních aktiv

Očekávaná splatnost smluvních aktiv					
31.12.2020	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Smluvní aktiva	3 831 563	3 736 578	94 985	--	--

Metodika stanovení ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku a smluvních aktiv je popsána v bodě 30.

Hodnota 737 677 tis. Kč (2019 – 668 210 tis. Kč) vykázána v rámci smluvního závazku k 31.12.2019, byla vykázána jako výnos v roce 2020 a hodnota záloh přijatých v roce 2020, u nichž nedošlo k vykázání výnosu v roce 2020 představuje 3 582 981 tis. Kč (2019 – 1 796 596 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 2020 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

31.12.2020	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	61 068 982	12 862 786	17 078 222	17 273 909	13 854 065

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

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.

5. Spotřeba materiálu a služeb

	2020	2019
Spotřeba materiálu	-2 696 100	-1 641 845
Spotřeba energie	-80 442	-80 723
Spotřeba materiálu a energie celkem	-2 776 542	-1 722 568
Opravy a údržba	-90 034	-73 292
Marketingové služby	-18 705	-23 014
Nakoupené služby na projekty	-575 878	-515 332
Nájemné	-57 529	-59 566
Externí zaměstnanci	-101 864	-126 035
Ostatní služby	-178 279	-150 876
IT služby	-54 989	-43 599
Nakoupené služby celkem	-1 077 278	-991 714
Celkem	-3 853 820	-2 714 282

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na ostatní poradenství a právní služby.

6. Osobní náklady

	2020	2019
Členové klíčového vedení	-123 126	-112 456
Ostatní zaměstnanci	-992 425	-828 324
Celkem	-1 115 551	-940 780

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 2020 byl 1 643 (2019 – 1 410).

7. Ostatní provozní náklady

	2020	2019
Opravné položky k zásobám (- náklady / + výnos)	-76 377	6 258
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	-58 070	39 591
Prodaný materiál	-65 399	-51 943
Daně a poplatky	-51 346	-25 001
Odpis a prodej pohledávek	-3 620	-5 253
Pokuty a penále	-1 666	-56 246
Náklady na pojištění	-19 353	-14 152
Ztráty z derivátových operací	-48 241	-25 336
Kurzové ztráty z provozní činnosti	--	-233 899
Ostatní provozní náklady	-96 100	-80 987
Celkem	-420 172	-446 968

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.

8. Ostatní provozní výnosy

	2020	2019
Zisky z derivátových operací	31 228	124 113
Kurzové zisky z provozní činnosti	55 963	234 894
Ostatní provozní výnosy	77 584	68 153
Celkem	164 775	427 160

Společnost vykazuje kurzové zisky a ztráty kompenzované.

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.

9. Zisky / ztráty z investic

V roce 2020 byly zisky a ztráty z investic tvořeny dividendami od dceřiných společností ve výši 4 928 tis. Kč, ztrátou z vyřazení dceřiné společnosti Vagonmaš ve výši 92 731 tis. Kč a ziskem z přecenění společného podniku Vagonmaš ve výši 54 436 tis. Kč. V roce 2019 byly zisky z investic tvořeny pouze dividendami od dceřiných společností a společných a přidružených podniků.

10. Finanční výnosy

	2020	2019 upraveno
Výnosové úroky	61 756	52 987
Prvek financování (IFRS 15) – výnosové úroky	6 573	6 488
Kurzové zisky z finančních položek	20 060	5 560
Celkem	88 389	65 035

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2019.

11. Finanční náklady

	2020	2019 upraveno
Ztráta ze snížení hodnoty finančního majetku	94 178	--
Nákladové úroky (mimo leasing)	-194 020	-193 614
Úrokové náklady na závazek z leasingu	-3 785	-3 267
Prvek financování (IFRS 15) – nákladové úroky	-128 690	-49 499
Kurzové ztráty z finančních položek	-6 661	-7 084
Celkem	-238 978	-253 464

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2019.

Nákladové úroky ve výši - 194 020 tis. Kč (2019 – -193 614 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti PPF IndustryCo B.V., úroky z přijatých bankovních úvěrů a úroky z dluhopisů.

V roce 2020 ani 2019 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

12. Daň z příjmů

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

	2020	2019
Splatná daň	--	--
Odložená daň	325 609	104 210
Celkem (výnos + / náklad -)	325 609	104 210

Společnost v roce 2020 i 2019 realizovala daňovou ztrátu, tudíž o dani z příjmů splatné neúčtovala. Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 0 tis. Kč (2019 - 0 tis. Kč).

Část změny v odložené dani ve výši 325 609 tis. Kč (2019 - 104 210 tis. Kč) byla zaúčtována do výkazu zisku a ztráty, zbývající část změny odložené daně ve výši 8 499 tis. Kč (2019 – -48 367 tis. Kč) vztahující se k položkám přeceňovaným proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření byla zaúčtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Efektivní daňová sazba				
	2020	%	2019	%
Zisk/ztráta před zdaněním	-1 329 388		-561 508	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	252 584	19 %	106 687	19 %
Úprava daně z příjmů minulých let	--		--	
Odpočet na vědu a výzkum	82 914		--	
Nezdanitelné příjmy (zejména přijaté dividendy)	--		--	
Daňově neuznatelné náklady (ztráta ze snížení z finančního majetku)	-27 123		-8 489	
Sleva na dani z titulu investičních pobídek	--		--	
Ostatní vlivy	17 234		6 012	
Daň z příjmů	325 609	-24,5 %	104 210	-18,6 %

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 2020 použita sazba 19 % (2019 - 19 %).

Hodnota odložené daně z příjmů vykázaná v nekonsolidované účetní závěrce se týká následujících položek:

	31.12.2020	31.12.2019 upraveno	Meziroční změna 2020/2019
Dlouhodobá aktiva (včetně leasingu)	-181 349	-272 527	91 178
Pohledávky	12 010	4 616	7 394
Smlouvy o zhotovení	-6 057	-5 131	-926
Zásoby	23 742	9 230	14 512
Rezervy	132 579	122 894	9 685
Daňové ztráty	179 791	87 911	91 880
Neuhrazené smluvní pokuty	-4 191	-4 370	179
Ostatní	79 354	-32 353	111 707
Celkem (pohledávka+/ závazek-)	235 879	-89 731	325 609
Odložená daň z přecenění derivátů účetovaná do ostatního úplného výsledku	-64 021	-72 520	8 499
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	171 858	-162 251	334 109

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2019.

K odložené dani není vykázána daňová pohledávka z odpočtu na vědu a výzkum ve výši 218 446 tis. Kč.

13. Běžné závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka daň z příjmů (závazek) je za rok 2020 nulová (2019 - 0 tis. Kč).

14. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Nedok . nehmotný majetek a zálohy	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2020	1 486 550	108 283	1 024 057	342 290	23 435	2 984 615
Přírůstky	292 125	27 430	--	--	25 364	344 919
Úbytky	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2020	1 778 675	135 713	1 024 057	342 290	48 799	3 329 534
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
Zůstatek k 1.1.2020	-654 449	-64 260	-37 195	-119 262	--	-875 166
Odpisy za rok	-106 088	-23 020	-1 498	-48 121	--	-178 727
Oprávky k úbytkům	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	-488 003	--	--	--	--	-488 003
Zůstatek k 31.12.2020	-1 248 540	-87 280	-38 693	-167 383	--	-1 541 896
Zůst. hodota 1.1.2020	832 101	44 023	986 862	223 028	23 435	2 109 449
Zůst.hodnota 31.12.2020	530 135	48 433	985 364	174 907	48 799	1 787 638

	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
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
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
Oprávky 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

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 (2019 – 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 2020 v zůstatkové hodnotě 530 135 tis. Kč (2019 - 832 101 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku.

Z celkových přírůstků v roce 2020 byla část ve výši 145 040 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývající část ve výši 147 084 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.

Společnost vytvořila opravnou položku k nehmotnému majetku na vývoj platformy nerezové tramvaje a platformy lokomotivy ve výši 488 003 tis. Kč. Jedná se o přechodné snížení hodnoty ve střednědobém horizontu z důvodu negativního dopadu pandemie koronaviru na relevantní trhy.

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 2020 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 použitá při výpočtu zpětně ziskatelné částky v hospodářském roce 2020 činila 7,54 % (2019 - 8,28 %).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2021 – 2025 (resp. pro roky 2020 – 2024 v roce 2019), přičemž byla použita růstová sazba 2 % pro následující období.

15. Pozemky, budovy a zařízení

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Ostatní majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2020	250 385	1 916 456	1 737 824	18 481	--	3 923 146
Přírůstky	--	25 922	51 322	105 244	--	182 488
Úbytky	--	--	-17 481	--	--	-17 481
Přeúčtování	--	--	812	-812	--	0
Zůstatek k 31.12.2020	250 385	1 942 378	1 772 477	122 913	--	4 088 153
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
Zůstatek k 1.1.2020	--	-435 830	-1 405 043	--	--	-1 840 873
Odpisy za rok	--	-38 013	-93 043	--	--	-131 056
Oprávky k úbytkům	--	--	16 927	--	--	16 927
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2020	--	-473 843	-1 481 159	--	--	-1 955 002
Zůst. hodnota 1.1.2020	250 385	1 480 626	332 780	18 481	--	2 082 272
Zůst. hodnota 31.12.2020	250 385	1 468 535	291 317	122 913	--	2 133 150

	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
Oprávky 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
Oprávky 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

Zápisem do rejstříku zástav byla zastavena část obchodního závodu Společnosti.

16. 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
1.1.2020	--	81 767	--	--	81 767
Přírůstky	--	11 005	--	--	11 005
Úbytky	--	--	--	--	--
Úprava o přecenění závazku z leasingu	--	100 692	--	--	100 692
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2020	--	193 464	--	--	193 464

	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
1.1.2020	--	17 130	--	--	17 130
Odpisy za rok	--	-21 563	--	--	-21 563
Úbytky	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2020	--	-38 693	--	--	-38 693

	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
1.1.2020	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--	--
31.12.2020	--	--	--	--	--

	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
31.12.2019	--	64 637	--	--	64 637
31.12.2020	--	154 771	--	--	154 771

	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
1.1.2020	--	66 132	--	--	66 132
Nově vykázaný závazek z leasingu	--	11 005	--	--	11 005
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	--	3 785	--	--	3 785
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	--	- 20 257	--	--	- 20 257
Leasingové platby – zaplacené úroky (b)	--	-3 785	--	--	-3 785
Přecenění závazku z leasingu	--	100 692	--	--	100 692
Úbytky (ukončení leasingu)	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2020	--	157 572	--	--	157 572
Závazek splatný					
do 1 roku	--	16 775	--	--	16 775
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	--	66 268	--	--	66 268
za více než za 5 let	--	74 529	--	--	74 529

	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 2020.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v bodě 30.

17. Podíly v dceřiných podnicích

2020	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
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	100%	32	--	32
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	100%	123 250	--	123 250
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%	0	--	0
ŠKODA RAIL s.r.o.	100%	3 700	--	3 700
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	100%	4 366	--	4 366
Celkem		12 534 245	-4 009 370	8 524 875

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 - 2020 nebyla identifikována potřeba dalšího snížení hodnoty podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Ke konci roku 2020 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 0,66 % nebo poklesu EBIT o 14,8 % nebo poklesu růstového faktoru o 0,85 %.

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 1,12 % nebo poklesu EBIT o 6,87 % nebo poklesu růstového faktoru o 1,7 %.

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 9,3 % nebo poklesu EBIT o 41,2 % nebo poklesu růstového faktoru o 25,9 %.

V případě ostatních majetkových účastí Společnost neidentifikovala důvody pro snížení hodnoty.

S účinností k 7.8.2020 došlo k převodu 1% podílu ve společnosti OOO Vagonmaš ze společnosti ŠKODA TRANSPORTATION, a. s. na Sinara. Společnost ŠKODA TRANSPORTATION, a.s. již tedy nadržuje kontrolní podíl.

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
ŠKODA POLSKA 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

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

ŠKODA POLSKA Sp. z o. o.
Złota 59
00-120 Warszawa
Polsko

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

18. 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 pořídila v roce 2015. Hodnota podílu je pro Společnost nevýznamná.

V roce 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 byl splacen v roce 2020.

7. srpna 2020 Společnost převodem 1% podílu v dceřiné společnosti OOO Vagonmaš ztratila kontrolní podíl na této společnosti a začala ji vykazovat jako společný podnik. Reálná hodnota tohoto společného podniku byla znaleckým oceněním stanovena na 180 180 tis. RUB (54 436 tis. Kč). K 31. prosinci 2020 eviduje Společnost závazek z titulu nesplaceného příplatku mimo základní kapitál ve společnosti OOO Vagonmaš ve výši 8 608 tis. Kč.

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 Společnosti 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.	2020	2019
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32 %
Dlouhodobá aktiva	9 478	9 158
Krátkodobá aktiva	124 408	127 724
Dlouhodobé závazky	34 000	34 200
Krátkodobé závazky	46 331	64 755
Čistá aktiva (100 %)	53 555	37 927
Podíl Společnosti na čistých aktivech (32 %)	17 138	12 137
Výnosy	424 063	221 866
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	15 785	-9 818
Korekce výsledku minulého roku	--	-2 700
Úplný výsledek celkem (100 %)	15 785	-12 518
Úplný výsledek celkem (32 %)	5 051	-4 006
Podíl Společnosti na zisku a úplném výsledku celkem	5 051	-4 006
Podíl Společnosti na snížení fondů ze zisku (32%)	-50	-399
Podíl Společnosti na zisku po úpravě o snížení fondů ze zisku	5 001	-4 405

ООО Синара-Škoda

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost ООО Синара-Škoda.

Tabulka rovněž zahrnuje odsouhlasení těchto souhrnných finančních informací na účetní hodnotu podílu Společnosti ve společném podniku.

Společnost ООО Синара Škoda sestavuje výkazy dle ruských účetních standardů. Vzhledem k nevýznamnosti úprav dle IFRS nebyly tyto výkazy upraveny.

ООО Синара-Škoda	2020
Procentní výše vlastnického podílu	50%
Dlouhodobá aktiva	3 295
Krátkodobá aktiva	83 842
Dlouhodobé závazky	86 096
Krátkodobé závazky	8 237
Čistá aktiva (100 %)	-7 196
Podíl Společnosti na čistých aktivech (50 %)	-3 598
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	-3 598
Výnosy	697
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	-11 314
Úplný výsledek celkem (100 %)	-11 314
Úplný výsledek celkem (50 %)	-5 657
Podíl Společnosti na zisku a úplném výsledku celkem	-5 657

OOO Vagonmaš

Společnost OOO Vagonmaš byla dceřinou společností s významnými nekontrolními podíly. 7. srpna 2020 Společnost převodem 1% podílu v dceřiné společnosti OOO Vagonmaš ztratila kontrolní podíl na této společnosti a začala ji vykazovat jako společný podnik.

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost OOO Vagonmaš.

Tabulka rovněž zahrnuje odsouhlasení těchto souhrnných finančních informací na účetní hodnotu podílu Společnosti ve společném podniku.

Společnost OOO Vagonmaš sestavuje výkazy dle ruských účetních standardů. Vzhledem k nevýznamnosti úprav dle IFRS nebyly tyto výkazy upraveny.

OOO Vagonmaš	2020
Procentní výše vlastnického podílu	50%
Dlouhodobá aktiva	9 488
Krátkodobá aktiva	80 646
Dlouhodobé závazky	5 919
Krátkodobé závazky	4 274
Čistá aktiva (100 %)	79 941
Podíl Společnosti na čistých aktivech (50 %)	39 971
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách*	4 643
Příplatek mimo základní kapitál	8 608
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	53 222
Výnosy	3 597**
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	-16 006**
Úplný výsledek celkem (100 %)	-16 006**
Úplný výsledek celkem (50 %)	-8 003**
Podíl Společnosti na zisku a úplném výsledku celkem	-8 003**

*Částka představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou podílu ve společném podniku a hodnotou čistých aktiv společnosti OOO Vagonmaš k datu prvotního vykazání podílu ve společném podniku.

** Hodnota za období od 7.8.2020 do 31.12.2020

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

OOO Sinara – Škoda
Naberezhnaya
Obvodnogo Kanala 138
190 020 Sankt-Peterburg
Ruská federace

OOO Vagonmaš
Leninskij prospekt 160
196 247 Sankt-Peterburg
Ruská federace

19. Zásoby

	31.12.2020	31.12.2019
Materiál	1 678 260	870 254
Nedokončená výroba	528 474	397 184
Polotovary	38 601	84 468
Hotové výrobky	4 686	9 482
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	1 832 348	862 293
Zásoby celkem brutto	4 082 369	2 223 681
Materiál	-67 943	-48 578
Nedokončená výroba	-57 012	--
Polotovary	--	--
Opravné položky	-124 955	-48 578
Materiál	1 610 317	821 676
Nedokončená výroba	471 462	397 184
Polotovary	38 601	84 468
Hotové výrobky	4 686	9 482
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	1 832 348	862 293
Zásoby celkem netto	3 957 414	2 175 103

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob k 31. prosinci 2020 snížila Společnost hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši -124 955 tis. Kč (2019 – -48 578 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 5).

20. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z obchodního styku	2 120 983	1 030 185
Dohadné položky aktivní	37 254	3 972
Poskytnuté provozní zálohy	198 209	48 697
Pohledávky vůči státu	63 295	55 843
Náklady příštích období	42 135	16 743
Jiné pohledávky	2 123 222	2 595 393
Celkem (brutto)	4 585 098	3 750 833
Ztráty ze snížení hodnoty	-67 118	-22 816
Celkem (netto)	4 517 980	3 728 017

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v bodě 30.

Jiné pohledávky představují především zůstatky půjček poskytnutých dceřiným společnostem.

21. Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky

	31.12.2020	31.12.2019
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné do 2 let	--	138 919
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné od 2 do 5 let	34 538	28 313
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné nad 5 let	--	119 886
Celkem	34 538	287 118

Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky představují dlouhodobé zádržné netto ve výši 34 538 tis. Kč (2019 - 172 773 tis. Kč).

22. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Hotovost	350	398
Účty v bankách	465 435	933 039
Krátkodobé termínované vklady	--	--
Ceniny	--	--
Celkem	465 785	933 437

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 31.12.2020 ve výši 594 626 tis. Kč.

23. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2020 činí 3 150 000 tis. Kč (2019 - 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 2020 činí 4 227 673 tis. Kč (2019 - 4 227 673 tis. Kč).

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků včetně vlivu odložené daně k 31. prosinci 2020 činí 272 931 tis. Kč (2019 - 309 164 tis. Kč) a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky zajišťovacího účetnictví.

Dopad realizovaných derivátů, jejichž hodnota byla v předchozím období vykázána v ostatním úplném výsledku, činil 24 494 tis. Kč do výsledku hospodaření roku 2020.

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 2020 činí 4 178 624 tis. Kč (2019 - 5 182 403 tis. Kč).

24. 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 2020 činil - 998 712 tis. Kč, podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil - 5 067 tis. Kč.

25. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2020	31.12.2019 upraveno
Závazky z obchodního styku	1 400 399	954 057
Závazky vůči zaměstnancům	122 535	77 430
Závazky vůči státu	12 227	9 294
Závazky ze sociálního zabezpečení	36 029	27 356
Výnosy příštích období	194 920	77 875
Výdaje příštích období	--	2 200
Dohadné účty pasivní	240 717	100 380
Jiné závazky	14 248	4 900
Celkem	2 021 075	1 253 492

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2019,

Věková struktura závazků z obchodního styku

	31.12.2020	31.12.2019
Závazky ve splatnosti	1 245 056	479 959
Po splatnosti do 6 měsíců	143 824	79 673
Po splatnosti do 12 měsíců	6 040	99 080
Po splatnosti do 36 měsíců	4 224	39 485
Po splatnosti více než 36 měsíců	1 255	255 860
Závazky z obchodního styku	1 400 399	954 057

26. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2020	31.12.2019 upraveno
Jiné dlouhodobé závazky	5 180	57
Celkem	5 180	57

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2019,

27. Úvěry, půjčky a cenné papíry

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2020

Bankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr	802 312	--	802 312	3,65 % ¹	--	3 500 000	2 700 000	bez zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr COVID	720 152	--	720 152	1,90 % ²	28.1.2021	720 000	0	bez zajištění, finanční záruka ze strany EGAP
Kontokorentní úvěr	--	--	--	-- ³	--	100 000	100 000	
Celkem	1 522 464	--	1 522 464 ⁴	--	--	4 320 000	2 800 000	--

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.	--	1 681 373	1 681 373	8,50 %	-- ⁵	1 355 113	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěr ŠVAG (EUR)	237 473	--	237 473	3,50 %	4.1.2021			bez zajištění
Vnitrodivizní úvěr ŠELC (CZK)	629 370	--	629 370	3,77 %	4.1.2021	3 000 000 ⁶	1 484 494	bez zajištění
Vnitrodivizní úvěr ŠELC (EUR)	412 049	--	412 049	3,50 %	4.1.2021			bez zajištění
Vnitrodivizní úvěr PARS (CZK)	236 614	--	236 614	3,77 %	4.1.2021			bez zajištění
Celkem	1 515 506 ⁷	1 681 373	3 196 879 ⁸	--	--	4 355 113	1 484 494	--

Dne 26. června 2020 došlo k úhradě dluhopisů. Úhrada byla zajištěna kombinací vlastních zdrojů a bankovního úvěru. Úvěry byly splaceny v termínu splatnosti a zároveň byly načerpány nové krátkodobé úvěry v rámci stejného úvěrového rámce.

¹ Úroková sazba stanovena: 3,3% p.a. + PRIBOR

² Úroková sazba stanovena: 1,6% p.a. + PRIBOR

³ Úvěr nečerpán - úroková sazba stanovena: 1,6% p.a. + PRIBOR

⁴ Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

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

⁶ Úvěrový rámec vnitrodivizního úvěru pro ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je celkově 3 000 000 (tis. CZK) pro čerpání v CZK a EUR

⁷ Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

⁸ Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

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% ⁹	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	1 564 269 ¹⁰	8,50%	-- ¹¹	1 355 113	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěry (EUR)	547 224	--	547 224	1,38%	6.1.2020	2 000 000 ¹²	1 453 499	bez zajištění
Dluhopisy ¹³	2 342 896	--	2 342 896	3,00%	26.6.2020 ¹⁴	2 342 896	--	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků
Celkem	2 890 120	1 564 269	4 454 389	--	--	5 698 009	1 453 499	--

⁹ Úroková sazba stanovena: 3,3% p.a. + PRIBOR

¹⁰ Částka je vykázána včetně naběhlého úroku

¹¹ Splatnost je definována v Dohodě o podřízenosti jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Pari-passu dluhu.

¹² Úvěrový rámec vnitrodivizního úvěru pro ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je celkově 2 000 000 (tis. CZK) pro čerpání v CZK a EUR

¹³ 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.

¹⁴ Úhrada dluhopisů bude zajištěna kombinací vlastních zdrojů a bankovního úvěru.

Ostatní ručení v rámci skupiny na základě ručitelského prohlášení

Ve prospěch/subjekt	Výše záruky	Druh ručení	Účel ručení	Platnost záruky
Sberbank CZ, a.s.	144 EUR	poskytnutí limitu pro BZ ŠKODA ELECTRIC a.s.		30.6.2023

28. Rezervy

	1.1.2020 upraveno	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2020
Rezerva na garance	148 786	134 838	89 734	--	193 890
Rezerva na právní spory	25 726	1 310	--	--	27 036
Rezerva na pokuty a penále	2 745	--	--	1 907	838
Rezerva na benefity	28 128	12 103	--	--	40 231
Rezerva na ztrátové projekty	232 500	180 011	106 790	--	305 721
Ostatní rezervy	210 136	--	59 658	37 000	113 478
Celkem	648 021	328 262	256 182	38 907	681 194
Krátkodobá část rezerv	621 191	--	--	--	642 354
Dlouhodobá část rezerv	26 830	--	--	--	38 840
Celkem	648 021				681 194

	1.1.2019 upraveno	Vliv fúze MOVO	Tvorba upraveno	Čerpání proti nákladům upraveno	Rozpuštění	31.12.2019 upraveno
Rezerva na garance	220 703		19 827	91 744	--	148 786
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	172 427	909	89 020	49 090	3 130	210 136
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

V roce 2020 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila i údaje za rok 2019,

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2020, resp. 31. prosinci 2019, 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 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 2020 Společnost vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 3,6 %. 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.

29. Deriváty

K rozvahovému dni měla Společnost otevřeny následující derivátové obchody:

a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2021	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2020	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	77 975	115 430	71 052	--
Forwardy - prodej RUB	--	--	--	--
Forwardy - prodej PLN	139 800	747 714	107 777	--
Celkem			178 829	--
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,595	27,021	--	--
CZK/RUB	--	--	--	--
CZK/PLN	6,111	5,823	--	--

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	--	--	--

Swapy	Realizace obchodu v roce 2021	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2020	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	285 944	84 570	156 128	-25 889
Swap - prodej PLN	99 159	0	9 462	--
Celkem			165 590	-25 889
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,709	26,750	--	--
CZK/PLN	5,838	--	--	--

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	--	--

b) Deriváty k obchodování

Swapy	Realizace obchodu v roce 2021	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2020	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	62 000	1 219	38 165	-2 701
Celkem			38 165	-2 701

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

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů ve výši - 44 732 tis. Kč (2019 - 255 019 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2020 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 28 590 tis. Kč (2019 - 8 861 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 382 583 tis. Kč (2019 - 263 459 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 6 003 tis. Kč (2019 – 17 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 22 587 tis. Kč (2019 – 8 844 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 23 117 tis. Kč (2019 – 51 929 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, a krátkodobá část pohledávky ve výši 359 466 tis. Kč (2019 – 211 530 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty derivátů vypořádaných v roce 2020 jsou vykázány v závislosti na klasifikaci derivátového obchodu - zajišťovací či k obchodování – v položce Ostatní provozní náklady (viz bod 7), Ostatní provozní výnosy (viz bod 8), Finanční výnosy (viz bod 10) anebo Finanční náklady (viz bod 11).

Část zajišťovacích finančních derivátů se splatností do 31. prosince 2020 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 2021 nebo později. Účetní hodnoty uvedených expirovaných derivátů, které jsou zachyceny ve vlastním kapitálu v položce Zajištění peněžních toků ve výši 272 931 tis. Kč (2019 - 309 164 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 2020 a 2019 nevýznamná a nebylo o ní účtováno.

Otevřené deriváty, které jsou realizovány v rámci běžného provozního cyklu Společnosti, jsou klasifikovány jako krátkodobé. Ostatní otevřené deriváty jsou klasifikovány jako dlouhodobé.

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

30. Finanční nástroje

31.12.2020 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	4 714 664	--	--	4 714 664
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	4 248 879	--	--	4 248 879
Peníze a peněžní ekvivalenty	465 785	--	--	465 785
Finanční pasiva	-4 850 906	--	--	-4 850 906
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-1 655 364	--	--	-1 655 364
Bankovní úvěry	-1 522 464	--	--	-1 522 464
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 515 506	--	--	-1 515 506
Závazky z leasingu	-157 572	--	--	-157 572
Deriváty (netto)	--	35 463	318 530	353 993
Deriváty k obchodování	--	35 463	--	35 463
Zajišťovací deriváty	--	--	318 530	318 530

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	4 827 289	--	--	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

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 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 novými zákazníky. 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.

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 pohledávek.

Míra rizika pro jednotlivé pohledávky z obchodního styku je stanovována 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.

V roce 2020 měla Společnost tři zákazníky (viz přehled níže), kteří tvořili více než 10 % pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvního aktiva) Společnosti. Výše tržeb vůči jednomu z těchto zákazníků přesáhla v roce 2020 10 % celkových tržeb 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. Na základě vyhodnocení rizika spojeného s jedním z těchto zákazníků, byla vykázána ztráta ze snížení hodnoty ve výši 3 064 tis. Kč.

31. 12.2020 v tis. Kč	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)	Výnosy za rok
Zákazník A	1 502 724	--	1 502 724	-44 969
Zákazník B	1 252 540	3 064	1 249 476	12 788
Zákazník C	1 897 323	--	1 897 323	2 107 308

Co se týče kreditního rizika vyplývajícího z ostatních finančních aktiv Společnosti, která zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty a poskytnuté půjčky, kreditní riziko vyplývá ze selhání protistrany, přičemž maximální riziko se rovná účetní hodnotě těchto nástrojů. K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 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:

31.12.2020 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	21	34 538	--	34 538
Pohledávky z obchodního styku**	20	2 120 983	-63 220	2 057 763
Smlouvy se zákazníky – smluvní aktivum	20	3 834 627	-3 064	3 831 563
Jiná finanční aktiva	20,21	2 160 476	-3 898	2 156 578
Zajišťovací deriváty – aktiva	29	382 583	--	382 583
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	465 785	--	465 785
Celkem		8 998 992	-70 182	8 928 810

31.12.2019 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	21	174 579	-1 806	172 773
Pohledávky z obchodního styku**	20	1 030 185	-13 166	1 017 019
Smlouvy se zákazníky – smluvní aktivum	20	3 240 335	-3 064	3 237 271
Jiná finanční aktiva	20,21	2 713 710	-9 650	2 704 060
Zajišťovací deriváty – aktiva	29	263 459	--	263 459
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	933 437	--	933 437
Celkem		8 355 705	-27 686	8 328 019

* 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 2020 v tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Jiná finanční aktiva	Smluvní aktivum
1.1.2020	1 806	13 166	9 650	3 064
Nově vykázaná finanční aktiva	--	--	--	--
Úhrada finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	--	-5 752	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	-1 806	--	--	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	--	50 054	--	--
31.12.2020	0	63 220	3 898	3 064

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

Níže uvedená tabulka poskytuje informaci o analýze kreditního rizika u Pohledávek z obchodního styku k 31.12.2020:

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	34 538	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
Celkem	34 538	--	--

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	1 933 714	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	166 408	-57 503	34,6
Stupeň 3 Vysoké riziko**	20 861	-5 717	27,4
Celkem	2 120 983	-63 220	--

Míra rizika	Smluvní aktivum - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	2 698 877	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	1 135 750	-3 064	0,3
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
Celkem	3 834 627	-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	2 156 578	--*	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	3 898	-3 898	100
Celkem	2 160 476	-3 898	--

*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 31.12.2019:

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 věkové struktuře pohledávek z obchodního styku k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019:

31.12.2020	Účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Pohledávky ve splatnosti	1 553 618	-12 502	0,8
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	33 779	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	6 783	--	--
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	51 694	--	--
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	187 657	-45 018	24,0
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	287 452	-5 700	2
Celkem	2 120 983	-63 220	

31.12.2019	Účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Pohledávky ve splatnosti	260 525	-5 660	2,2
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	99 296	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	24 137	--	--
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	80 768	-1 806	2,2
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	1 795	--	--
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	563 664	-5 700	1,0
Celkem	1 030 185	-13 166	

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 51 % (2019 52 %) prodejů Společnosti je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Společnosti, zatímco 71 % (2019 70 %) nákupů 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 29.

Zůstatky finančních aktiv a pasiv v měně

31.12.2020 v tis.	CZK	EUR	USD	HUF	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	1 208 812	3 023 945	6 162	3	--	9 957	4 248 879
Peníze a peněžní ekvivalenty	451 205	9 306	150	--	4 540	584	465 785
Finanční pasiva							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-878 899	-776 465	--	--	--	--	-1 655 364
Bankovní úvěry	-1 522 464	--	--	--	--	--	-1 522 464
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-865 984	-649 522	--	--	--	--	-1 515 506
Závazky z leasingu	-157 572	--	--	--	--	--	-157 572
Deriváty							
Deriváty k obchodování	--	35 463	--	--	--	--	35 463
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	--	201 294	--	--	--	117 236	318 530

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 finančního 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

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2020, resp. 2019, 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 2020	10%	-10%
CZK/EUR	26,245	28,870	23,621
CZK/USD	21,387	23,526	19,248
CZK/HUF	0,072	0,079	0,065
CZK/RUB	0,287	0,316	0,258

	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

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2020		
EUR (10 % změna)	164 273	-164 273
USD (10 % změna)	631	-631
RUB (10 % změna)	454	-454
31. prosince 2019		
EUR (10 % změna)	305 790	-305 790
USD (10 % změna)	767	-767
RUB (10 % změna)	17 545	-17 545
Vlastní kapitál		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2020		
EUR (10 % změna)	20 129	-20 129
RUB (10 % změna)	--	--
PLN (10 % změna)	11 724	-11 724
31. prosince 2019		
EUR (10 % změna)	26 029	-26 029
RUB (10 % změna)	-884	884
PLN (10 % změna)	--	--

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	2020 Nárůst o 10 baz. bodů	2020 Pokles o 10 baz. bodů	2019 Nárůst o 10 baz. bodů	2019 Pokles o 10 baz. bodů
Dopad změny úrokové sazby do výkazu zisku a ztráty	-212	212	121	-121

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						
31.12.2020	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	1 400 399	1 400 399	1 394 921	4 224	1 254	--
Bankovní úvěry	1 522 464	1 522 464	1 522 464	--	--	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	3 196 879	3 664 976	1 515 506	--	--	2 149 470
Jiné krátkodobé finanční závazky	14 248	14 248	14 248	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	157 572	203 101	23 872	23 872	62 731	92 986
Jiné dlouhodobé finanční závazky	5 180	5 180	--	2 534	--	2 646
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) – netto						
Deriváty k obchodování	-35 463	-37 441	-36 277	--	-1 164	--
Přítok		-1 696 624	-1 663 467	--	-33 157	--
Odtok		1 659 183	1 627 190	--	31 993	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	-318 530	-401 369	-218 041	-73 045	-110 283	--
Přítok		-20 879 726	-11 144 304	-4 995 486	-4 739 936	--
Odtok		20 478 357	10 926 263	4 922 441	4 629 653	--
Celkem	5 942 749	6 375 345	4 216 862	-42 415	-39 379	2 240 277

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	1 157 039

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

Finanční nástroje dle kategorie				
2020 (náklady-/výnosy+)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	10	-68 329	--	-68 329
Úrokové náklady	11	325 638	--	325 638
Ztráty z derivátových operací	7	--	312 615	312 615
Zisky z derivátových operací	8	--	-232 417	-232 417
		257 309	80 198	337 507

Finanční nástroje dle kategorie				
2019 (náklady-/výnosy+)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	10	-59 475	--	-59 475
Úrokové náklady	11	246 380	--	246 380
Ztráty z derivátových operací	7	--	25 336	25 336
Zisky z derivátových operací	8	--	-124 113	-124 113
		186 905	-98 777	88 128

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 2020 a 2019 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.

31.12.2020	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	34 538	--	--	34 538
Deriváty	382 583	--	382 583	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-1 522 464	--	--	-1 522 464
Nebankovní úvěry	-1 681 373	--	--	-1 681 373
Dluhopisy	--	--	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-5 180	--	--	-5 180
Deriváty	-28 590	--	-28 590	--
Celkem	-2 820 486	--	353 993	-3 174 479
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

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.

31. 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 19, 20, 21, 26 a 27 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 2020 a 2019:

Transakce se spřízněnými osobami zahrnují především přijaté či poskytované služby v rámci projektů a přijaté či poskytované financování.

Pohledávky			Závazky		
2020	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé a krátkodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 681 373	--
Dceřiné společnosti	522 597	3 742 752	205 164	1 515 506	170 297
Přidružené a společné podniky	2 665	--	35	--	--
Ostatní společnosti skupiny PPF	1 574	210	27 560	1 522 464	3 720
Celkem	526 836	3 742 962	232 759	4 719 343	174 017

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 a společné podniky	--	4 595	--	--	--
Ostatní společnosti skupiny PPF	342	--	22 846	201 754	--
Celkem	764 867	3 473 409	147 090	2 313 247	149 583

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

Výnosy						Náklady			
2020	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 spol.	--	--	--	--	--	--	--	117 104	--
Dceřiné spol.	185 619	173 337	9 465	54 666	56 918	13 828	170 266	17 312	375
Přidružené a společné podniky	--	--	21	--	--	--	361	--	1
Ostatní spol. skupiny PPF	--	645	325	--	2 337	3 961	121 548	17 106	44 608
Celkem	185 619	173 982	9 811	54 666	59 255	17 789	292 175	151 522	44 984

Výnosy						Náklady			
2019	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 spol.	--	--	--	--	--	--	--	111 212	--
Dceřiné spol.	527 016	290 241	17 138	51 831	121 193	25 390	140 173	952	3 692
Přidružené a společné podniky	--	--	--	--	9 190	--	--	--	--
Ostatní spol. skupiny PPF	--	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

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.

32. Náklady na vývoj

V roce 2020 Společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 1 314 502 tis. Kč (2019 – 926 063 tis. Kč), z čehož 292 125 tis. Kč (2019 – 253 928 tis. Kč.) bylo kapitalizováno do nehmotného majetku, viz bod 14 této přílohy.

33. 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.

34. 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 31.12.2020	Celkem k 31.12.2019
Celkem v tis. EUR	118 219	36 425	154 644	153 078
Celkem v tis. PLN		53 784	53 784	15 000
Celkem v tis. CZK	393 544	6 495 577	6 889 121	1 478 005

35. Státní dotace

Společnost obdržela v letech 2020 – 2019 následující dotace:

	2020	2019
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	8 131	7 024
Dotace investiční	--	22 681
Celkem	8 131	29 705

36. Významné právní spory

V současné chvíli společnost neeviduje žádné aktivní soudní spory.

37. 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.

	2020	2019
Hospodářský výsledek dle IFRS nekonsolidované účetní závěrky	-1 003 779	-457 298
IFRS 15 – smlouvy se zákazníky	121 416	143 508
Odložená daň (-) náklad/(+) výnos	-113 576	12 133
Rezerva na zaměstnanecké požitky (-) tvorba/(+) rozpuštění	12 102	8 385
Efekt derivátů účtovaných do Výkazu zisku a ztráty	47 409	-123 667
Diskont dlouhodobých pohledávek	-676 396	-6 381
Úročení dluhopisů	763	1 285
Rezerva na ztrátové projekty	147 824	-37 906
Kurzová ztráta/ zisk z DK	518 746	42 974
Ostatní	425 905	44 374
Výsledek hospodaření bez vlivu IFRS	-519 586	-372 593

38. Výroční zpráva

Společnost k 31. prosinci 2020 nesestavuje výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuté do konsolidované výroční zprávy.

39. Významné a následné události

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy koronaviru za pandemii. V reakci na potenciální závažnou hrozbu, kterou COVID–19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly orgány státní správy České republiky v průběhu roku řadu opatření k zastavení šíření pandemie.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- narušení podnikatelské a hospodářské činnosti v České republice s následným dopadem na nižší i vyšší stupně dodavatelského řetězce;
- významné narušení obchodní činnosti v konkrétních odvětvích jak v rámci České republiky a na trzích, jež jsou značně závislé na zahraničním dodavatelském řetězci, tak i u exportně orientovaných podniků závislých na zahraničních trzích; postižená odvětví zahrnují obchod a dopravu, cestování a turistiku, zábavní průmysl, výrobu, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, školství a finanční sektor;
- významný pokles poptávky po zbytných statcích a službách;
- nárůst hospodářské nejistoty, jež se odráží v proměnlivějších cenách aktiv a směnných kurzech.

Společnost působí v odvětví, jež nebylo významným způsobem přímo ovlivněno pandemií COVID–19, a v průběhu roku 2020 realizovala relativně stabilní tržby. V některých oblastech podnikání se nepříznivý dopad pandemie na Společnost v určité míře projevuje, zejména vliv omezení cestování způsobuje problémy v oblasti obchodních vztahů, při realizaci zakázek pro zahraniční zákazníky a nákupech od zahraničních dodavatelů. Tyto skutečnosti však neměly v roce 2020 zásadní vliv na podnikání Společnosti.

Vedení Společnosti pravidelně posuzuje možný vývoj pandemie a její předpokládaný dopad na Společnost a ekonomické prostředí, ve kterém působí, včetně opatření již zavedených českou vládou a vládami ostatních zemí, kde sídlí hlavní obchodní partneři a zákazníci Společnosti.

S cílem zajistit nepřerušovaný provoz a ochránit likviditu Společnosti zavedlo vedení v průběhu roku řadu opatření. Patří mezi ně zejména:

- práce z domova pro zaměstnance, pokud to umožňuje pracovní náplň a technické vybavení;
- režimová opatření na jednotlivých lokalitách (směny, omezení kontaktů pracovních týmů, preventivní opatření atd.);
- minimalizace externích návštěv na nezbytně nutné;
- minimalizace služebních cest a osobního jednání v rámci Společnosti – využívání elektronických prostředků – telekonference, videokonference, Skype, MS TEAMS apod.;
- zvýšené dodržování základní hygieny včetně použití dezinfekčních prostředků;
- povinnost používat ochranu dýchacích cest – šátky, šály, roušky, respirátory apod.;
- měření teploty všech osob vstupujících do areálu Společnosti;

- povinnost zaměstnanců evidovat rizikové kontakty;
- povinnost testování zaměstnanců v pravidelném časovém úseku
- nastavení pravidel pro případ výskytu onemocnění ve Společnosti;
- zveřejňování aktuálních preventivních opatření k omezení šíření infekce na intranetu Společnosti;
- oznámení zákazníkům o nastání vyšší moci a sledování obchodních případů z pohledu možných dopadů.

Na základě aktuálně veřejně dostupných informací, stávajících klíčových ukazatelů výkonnosti Společnosti a s ohledem na přijatá opatření vedení Společnosti neočekává ani v následujícím období bezprostřední významný negativní dopad pandemie COVID–19 na Společnost, její fungování, finanční situaci a výsledek hospodaření. Za současné situace však nelze zcela vyloučit eventualitu, že další negativní vývoj pandemie a související vliv na ekonomické prostředí, v němž Společnost působí, nebude mít negativní vliv na Společnost, její finanční situaci a výsledek hospodaření ve střednědobém a dlouhodobém horizontu.

Ke dni 1. ledna 2021 došlo v důsledku realizace procesu Fúze sloučením k zániku dceřiné společnosti Škoda Rail s r.o., ve které Společnost držela 100% podíl, a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na společnost Škoda Digital s.r.o., ve které Společnost drží 100% podíl.

7. července 2020 Společnost podepsala smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Ekova Electric, očekává se, že k převodu podílu na Společnost dojde k 1. červenci 2021.

K datu sestavení nekonsolidované účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Schváleno dne 30. dubna 2021



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.

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 2020, 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 2020 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 2020 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

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 38. přílohy účetní závěrky, společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2020 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 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.

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 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 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Růžička je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021


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


Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895