

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021



ŠKODA

| Skupina Škoda Transportation

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

Úvodní slovo

VÁŽENÍ KOLEGOVÉ A OBCHODNÍ PARTNEŘI,

rok 2021 byl opět ve znamení pandemie nemoci covid-19, ale také ve znamení finančního růstu naší skupiny. Pandemie nemoci covid-19 a s ní souvisejících opatření měly negativní dopad na realizaci některých zakázek, zásadním způsobem byl narušen celý dodavatelský řetězec, a to jak u domácích, tak zejména zahraničních dodavatelů, s dopadem na průběh technické a materiálové přípravy projektů. Z důvodu onemocnění se snížila použitelná kapacita ve výrobě, zkoušení a homologaci. U zahraničních zakázek hrála významnou roli zásadní omezení cestování a restriktce v jiných státech. Situace s mnoha omezeními také ovlivnila naše plány v oblasti nábory nových zaměstnanců. Přes všechny tyto skutečnosti se nám však podařilo dosáhnout finančního růstu.

Při ohlédnutí se za minulým rokem, z pohledu obchodního a produktového, jej můžu zhodnotit velmi pozitivně. V roce 2021 jsme uzavřeli nové zakázky v hodnotě téměř 22 miliard korun, z čehož přes 40 % na exportních trzích. Celkově jsme navýšili zásobu práce na 81 miliard korun. Objednávky na nová vozidla přicházely jak z České republiky, tak ze zahraničí. Nové jednopodlažní vlaky typu RegioPanter si objednaly České dráhy, slovenský dopravce ZSSK i dopravce Elron z Estonska. Další zakázku jsme získali v konsorciu se společností Siemens, kdy budeme pro České dráhy vyrábět 180 supermoderních expresních vozů pro mezinárodní dopravu.

Tramvajový provoz obnovuje Brno, kam poputuje hned 40 nových tramvají, které výrazným způsobem zmodernizují dopravu jihomoravské metropole. V únoru jsme zvítězili ve velmi netradičním tendru, kdy si nás hned tři německá města společně zvolila na dodávku až 45 nových tramvají. Pozadu nezůstávají ani severská města. Helsinky již mají skvělou zkušenost s našimi tramvaji, a tak si objednaly celkem 23 nových vozidel. Za kolejovými vozidly však nezaostávala ani ty kolová. Praha jde cestou modernizace a u místního dopravního podniku jsme vyhráli zakázku na 14 nových elektrobusů Škoda E'CITY. Trolejbusové zakázky jsme získali například v Plzni či Budapešti. Úspěšný rok jsme zažili i v prodeji elektrovýzbrojí. Mezi nejzajímavější zakázky patří výbava pro bezpilotní metro do Koreji nebo srdce lokomotiv, které budou brázdit železnice v Kazachstánu.

Koncem června jsme na zkušebním okruhu ve Velimi představili náš nejnovější produkt, dvoupatrovou push-pull vlakovou soupravu. Jedná se o moderní řešení, které je vhodné pro řízení různými typy lokomotiv a urychluje dopravu v konečných stanicích. Celkem pět vlaků tohoto typu si objednaly České dráhy a nyní již všechny operují na pravidelných linkách v Moravskoslezském kraji. Na pražském veletrhu CzechBus pak spatřili návštěvníci poprvé nový elektrobus Škoda E'CITY. Před koncem roku vyjela první souprava metra Varsovia na testovací kolej a začala se připravovat na delší testy. V září jsme pak oslavili i jedno velmi důležité výročí, 85 let od zahájení výroby trolejbusů. Těch za tu dobu z našeho závodu vyjelo více než 14 500.

V průběhu roku 2021 jsme věnovali velký prostor vývoji našich vozidel ať již s bateriovým pohonem, tak i vodíkovým. Také digitalizace pro nás byla jedním z klíčových témat. Naše nové plzeňské tramvaje jsme totiž osadili speciálními senzory, které sledují trať a potenciální překážky. Skrze 5G síť pak komunikují s dalšími zařízeními v rámci provozu a staly se tak součástí konceptu smart cities.

Podporujeme veřejný život, pomáháme lidem tam, kde působíme. Věnovali jsme tak velké úsilí a finance pro rozvoj charitativních, sportovních a dalších veřejných aktivit. Příkladem může být spolupráce s Domovem sv. Zdislavy pro matky s dětmi v tísni, podpora Domova pro seniory svatého Jiří či spolupráce s organizací Ovahelp, která pomáhá lidem s onkologickým onemocněním. Naše jméno je pak dlouhodobě spojeno s plzeňskými sportovišti Škoda sport park a Škodaland a pak zejména s plzeňským hokejovým klubem HC Škoda Plzeň. K tomu navíc podporujeme i šumperské hokejisty HC Draci Pars Šumperk a ostravských fotbalových klubů FC Baník Ostrava. V září jsme navíc zorganizovali již šestý ročník Škoda FIT půlmaratonu, který přilákal více než 1200 závodníků v několika kategoriích.

Děkuji všem za skvělou spolupráci v roce 2021. Jsem rád, že společně můžeme dále udržovat více než 160letou tradici naší firmy a budovat tak povědomí o špičkovém českém strojírenství po celém světě.



Didier Pfleger
CEO a předseda představenstva skupiny Škoda Transportation

Skupina ŠKODA TRANSPORTATION

Vybrané ukazatele skupiny Škoda TRANSPORTATION

v tis. Kč	Index		
	2021	2020	2021 / 2020 (%)
Hodnota zakázkové knihy*	81 375 567	73 532 967	110,7%
Tržby	15 501 008	11 025 923	140,6%
Upravená EBITDA**	1 059 752	381 002	278,1%
Čisté peněžní toky z provozních činností	3 187 096	645 296	493,9%
Investice do dlouhodobého hmotného majetku	1 437 598	847 365	169,7%
Investice do dlouhodobého nehmotného majetku	541 264	565 665	95,7%
Čistý dluh***	586 002	2 057 301	28,5%
Vlastní kapitál	11 057 658	9 780 860	113,1%

* Hodnota zakázkové knihy obsahuje indexaci definovanou ve smlouvách na zajištění full-servisu. 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 2021 celkem 2 078 851 tis. Kč (2020 – 1 727 577 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2021 byl vývoj metra, dvoupodlažních vozů push pull, elektrických jednotek a nízkopodlažních tramvají a trolejbusů různých typů.

Hodnota zásoby práce oproti předešlému roku vzrostla o 10,7 %, a to především z důvodu zasmulvnění nových zakázek v oblasti příměstských elektrických jednotek v roce 2021.

Konsolidované tržby Skupiny v roce 2021 činily 15 501 008 tis. Kč, které oproti roku 2020 zaznamenaly nárůst o 40,6 %. Výrazný nárůst zaznamenaly zejména tržby za příměstské jednotky a lokomotivy, tramvaje, trolejbusy a soupravy metra. Pokles byl naopak u tržeb za modernizace kolejových vozidel. Podle sídla konečného odběratele byly tržby do České republiky ve výši 9 094 735 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 85,5 %, do ostatních zemí pak byly realizovány tržby ve výši 6 406 273 tis. Kč. Tržby realizované v ostatních zemích (podle konečného zákazníka) se týkají zejména zakázek realizovaných pro zákazníky z Finska, Lotyšska, Německa, Polska, Slovenska, Litvy, Itálie, Maďarska, Ruska, Číny a USA.

EBITDA dosáhla hodnoty 1 059 752 tis. Kč a meziročně vzrostla o 178,1 % v důsledku vyšší vytíženosti výroby díky podepsaným zakázkám v roce 2019 a 2020. 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. Upravená EBITDA 2020 činila 381 002 tis. Kč.

Provozní výsledek hospodaření činil 516 925 tis. Kč.

Výsledek hospodaření před zdaněním dosáhl výše 278 808 tis. Kč.

Výsledek hospodaření za účetní období celkem dosáhl v roce 2021 výše 580 259 tis. Kč.

Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2021:

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
ŠKODA PARS 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	Výpadevská 1676/4a 153 00 Praha 5 Radotín	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA TVC s.r.o. 252 47 964	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
Ganz-Skoda Electric Ltd.	Horváth utca 12-26 H-1027 Budapešť Maďarsko	100	Rozhodující	Plná

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
ООО 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 EKOVA a.s. 286 42 457	Martinovská 3244/42 Martinov 723 00 Ostrava	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
Škoda Transportation Balkan d.o.o	Aleja Milanović bb 34325 Lužnice Srbsko	100	Rozhodující	Plná
ООО Синара-Шкода. Дopravní технологie	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
Zaporizkiy Elektrovoz	Vulicyja Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2021

Ke dni 2. srpna 2021 nabyla Skupina 100 % podíl ve společnosti Ekova Electric a.s., která se k tomuto datu stala součástí konsolidačního celku Škoda Transportation a.s. Dne 11. srpna 2021 byla společnost Ekova Electric a.s. přejmenována na Škoda Ekova a.s.

Akvizicí Škody Ekova a.s. se rozšířilo technologické centrum i výrobní kapacity Skupiny. V rámci Skupiny se Škoda Ekova a.s. bude zaměřovat na servis, modernizaci a opravy vozidel hromadné dopravy a dále se zde budou vyrábět i nové tramvaje a další produkty pro současné i budoucí zákazníky Skupiny.

Ke dni 1. ledna 2021 došlo v důsledku realizace projektu Fúze sloučením k zániku dceřiné společnosti Škoda Rail s.r.o. a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na dceřinou společnost Škoda Digital s.r.o.

Ke dni 19. prosince 2021 byla v Srbsku založena dceřiná společnost Škoda Transportation Balkan d.o.o.

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 Skoda 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. disponovala k 31. prosinci 2021 nepřímo paní Renáta Kellnerová.

Statutární orgány Společnosti k 31. prosinci 2021

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

- **JUDr. Stanislav Kuba** – 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 2021 hodnoty 10 763 473 tis. Kč, což představuje nárůst ve srovnání s předchozím rokem o 122,4 %. V roce 2021 došlo k vyšší realizaci zejména v oblasti příměstských jednotek a lokomotiv, tramvajů, metra i. Fullservisu. Tuzemské subjekty odebraly v roce 2021 výrobky ve výši 6 816 581 tis. Kč. Exportní dodávky představovaly 3 946 892 tis. Kč a v roce 2021 oproti předchozímu roku došlo u těchto dodávek k nárůstu o 61,0 %.

Provozní výsledek hospodaření v roce 2021 činí 99 748 tis. Kč, což představuje výrazný meziroční nárůst. Výsledek hospodaření před zdaněním dosáhl výše -125 714 tis. Kč. Výsledek hospodaření za účetní období celkem dosáhl výše 3 185 tis. Kč.

Celková hodnota aktiv Společnosti se meziročně zvýšila o 5,2 %, a to z 26 063 430 tis. Kč na 27 414 553 tis. Kč. V daném období došlo k nárůstu hmotného majetku z 2 010 237 tis. Kč v roce 2020 na 2 719 743 tis. Kč v roce 2021 především z důvodu investic do budov a zařízení. Došlo k poklesu aktiv z práva k užívání (leasing budov) ze 154 771 tis. Kč na 140 062 tis. Kč. Dále došlo k nárůstu podílů v dceřiných podnicích z 8 524 875 tis. Kč v roce 2020 na 8 828 899 tis. Kč v roce 2021 (pořízení ŠKODA EKOVA). Zásoby meziročně vzrostly, a to z 3 957 414 tis. Kč v roce 2020 na 5 724 067 tis. Kč v roce 2021. Došlo k poklesu krátkodobých pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv včetně smluvního aktiva z 8 349 543 tis. Kč v roce 2020 na 5 631 278 tis. Kč v roce 2021. Nárůst zásob a hmotného majetku reflektuje růst vytížení výroby v důsledku nových zakázek podepsaných v roce 2019 a 2020.

Celková hodnota pasiv se meziročně zvýšila z 26 063 430 tis. Kč na 27 414 553 tis. Kč, tedy o 5,2 %. V daném období došlo k nárůstu vlastního kapitálu o 648 139 tis. Kč (především kapitálové fondy a deriváty). Krátkodobé závazky vykázaly meziročně nárůst z 12 362 009 tis. Kč v roce 2020 na celkových 13 260 838 tis. Kč v roce 2021. To bylo způsobeno především nárůstem závazků z obchodního styku a jiných závazků. Dlouhodobé závazky meziročně klesly o 195 846 tis. Kč (především dlouhodobé půjčky a úvěry). Hodnota rezerv ke konci roku 2021 činila 475 821 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: 36 181 219,- Kč

Dozorčí rada: 10 000,- Kč

Výbor pro audit: 0,- 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 2021 činí 1 050 000 000 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 2021 činila nesplacená jistina 247 756 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 Skoda B.V. jako úvěrujícím ze dne 30. listopadu 2017. Splatnost úvěru je definována v Úvěrové smlouvě jako pracovní den, který následuje 3 měsíce po splnění distribučních podmínek v Guarantee Facility Agreement. Úroková sazba k 31. prosinci 2021 činí 8,5 % p.a. a nesplacená jistina k 31. prosinci 2021 činí 1 155 112 505 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 ŠKODA PARS 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 2021 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 2021 Společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 1 646 660 tis. Kč (2020 – 1 314 502 tis. Kč), z čehož 305 171 tis. Kč (2020 – 292 125 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 2021 patřila přístavba lakovny, dále stavební úpravy a koleje, laser, obráběcí stroje, modely, formy a přípravky a investice v oblasti zkušebny, lakovny a montáže, apod. V oblasti nehmotných aktiv došlo zejména k pořízení ERP systému, SW CATIA, Concerto a dalších SW a licencí. Dále došlo k aktivaci nákladů na vývoj. Pro další období je uvažováno zejména s obnovou technologií ve výrobě, pořízením SW a update ERP systému.

Nabytí vlastních akcií

V roce 2021 Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

Významná soudní řízení

V současné chvíli Skupina neeviduje žádné aktivní ani pasivní soudní spory s významným dopadem na Skupinu.

Významné a následné události

COVID-19

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.

Společnost působí v odvětví, jež nebylo významným způsobem přímo ovlivněno pandemií COVID-19, a v průběhu roku 2020 a 2021 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 a 2021 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.

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.

Konflikt na Ukrajině

Dne 24. února 2022 začal ruským útokem na Ukrajinu ozbrojený konflikt, který je součástí ruské vojenské intervence na Ukrajině a vyvrcholením rusko-ukrajinské krize. Invaze vedla k protiválečným protestům v řadě států světa a k uvalení rozsáhlých mezinárodních sankcí proti Rusku.

Skupina posoudila tyto možné dopady konfliktu a dosud známých sankčních opatření vůči Ruské federaci a rizika poškození investic na Ukrajině a v dalších dotčených zemích:

- pokles hodnoty finančních či nefinančních aktiv z důvodu sankčních opatření vůči Ruské federaci,
- riziko znehodnocení investic,
- přerušení dodavatelských a odběratelských vztahů či jiné narušení podnikatelské činnosti,
- narušení současných či budoucích peněžních toků s dopadem na likviditu a finanční situaci účetní jednotky,
- porušení smluvních povinností, nemožnost plnění smluvních podmínek či ukončení obchodních smluv apod.,
- nedostatek pracovních sil,
- dopad do stability konsolidačního celku, s ohledem na skutečnost, že ve vlastnické struktuře Skupiny jsou také účetní jednotky z Ruské federace a z Ukrajiny a účetní jednotky, jejichž skutečným majitelem je osoba uvedená na sankčních listinách.

K 31. prosinci 2021 Skupina eviduje z celkové výše pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvních aktiv) 0,5% pohledávek vůči společnostem v Rusku a na Ukrajině, z celkové výše závazků z obchodního styku a jiných závazků (včetně smluvních závazků) 0,4% závazků vůči společnostem v Rusku a na Ukrajině. 0,7% dlouhodobých aktiv vykázaných Skupinou k 31. prosinci 2021 je umístěno v Rusku a na Ukrajině. V roce 2021 bylo 0,9% celkových tržeb Skupiny realizováno v Rusku a na Ukrajině. 0,1% transakční ceny na zbývajících závazky k plnění vykázané Skupinou k 31. prosinci 2021 se vztahuje ke smlouvám se zákazníky v Rusku a na Ukrajině.

Přestože přetrvává nejistota ohledně dalšího vývoje konfliktu a jeho dopadu na činnost Skupiny, na základě aktuálně dostupných informací vedení Skupiny vyhodnotilo výše uvedená rizika jako nerelevantní nebo s minimálním negativním dopadem na Skupinu. Předpoklad nepřetržitého trvání Skupiny není v souvislosti s konfliktem na Ukrajině zpochybněn.

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nejsou vedení Skupiny známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Systémy řízení kvality, environmentu a bezpečnosti práce

Společnost je od roku 1997 certifikována podle mezinárodní normy ISO 9001, která specifikuje požadavky na systém řízení kvality. Od roku 2010 pak Společnost rozšířila systém řízení kvality o prvky mezinárodního standardu IRIS, zavedla systém řízení

environmentu dle ISO 14001 a systém řízení bezpečnosti práce dle mezinárodní normy OHSAS 18001. V témže roce Společnost absolvovala certifikační audity a získala certifikáty všech uvedených norem (IRIS revize 02, ČSN EN 9001:2009, ČSN EN ISO 14001:2005, ČSN OHSAS 18001:2008). Všechny certifikáty jsou každoročně dozorovány certifikačními orgány a v pravidelných tříletých cyklech v rámci recertifikačních auditů prodlžovány dle aktuálně platných verzí norem. V roce 2018 Společnost implementovala prvky revidovaných norem ISO/TS 22163 (dříve IRIS), ČSN EN ISO 9001:2016 a ČSN EN ISO 14001:2016 do systémů kvality a environmentu a zároveň úspěšně absolvovala přechodové audity na tyto nové normy, čímž si zajistila udržení certifikace. Přechodový audit ze stejného důvodu (přechod na novou normu ČSN ISO 45001:2018) úspěšně proběhl v oblasti bezpečnosti práce v roce 2020. Rovněž v roce 2021 Společnost úspěšně absolvovala recertifikační audity všech uvedených systémů a zajistila si tak platnost certifikátů na další tříleté období. V oblasti environmentu se Společnost v roce 2021 zaměřila na výpočet uhlíkové stopy a analýzu možností jejího snižování. Společnost zároveň monitoruje a analyzuje kvalitativní parametry svých produktů. Výsledky pak Společnost využívá ke stanovení konkrétních cílů v rámci bezpečnosti spolehlivosti a kvality finálních výrobků. Společnost dále vyvíjí snahu o celoživotní či alespoň dlouhodobý servis svých produktů a o snižování nákladů životního cyklu vozidel (např. náklady pořízovací, náklady na údržbu, režii vozidla a jeho likvidaci).

Rizika a jejich řízení

Riziko spojené s dceřinými společnostmi

Společnost je vystavena riziku, které vychází ze specifických vazeb k osobám ovládaným prostřednictvím přímého či nepřímého podílu na základním kapitálu či hlasovacích právech takové osoby, prostřednictvím možnosti jmenovat a odvolávat většinu členů statutárních a/nebo dozorčích orgánů takové osoby, nebo na základě jakékoli dohody s třetími osobami či jinak (dále jen „Dceřiné společnosti“). Případné zhoršení hospodářských výsledků či finanční situace Dceřiných společností může negativně ovlivňovat také hospodářské výsledky a finanční situaci Společnosti. Společnost může být rovněž vystavena riziku plnit dluhy za Dceřiné společnosti z titulu ručení a to z důvodu, že Společnost ručí za společnosti ŠKODA ELECTRIC a.s., ŠKODA VAGONKA a.s., ŠKODA TRANSTECH OY a ŠKODA PARS 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 neprodejné, nemůže Společnost zaručit, že dodavatelé budou vždy taková technická kritéria a normy plnit.

Riziko neplnění smluv

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

Provozní rizika

Provoz může mít negativní vliv na technický stav výrobního vybavení a určitých komponentů provozního a výrobního zařízení Společnosti. Opotřebením a zastaráváním používaných zařízení a technologií představuje riziko na provozním úseku činnosti Společnosti. Neplánované odstávky, opravy nebo výměny výrobního vybavení a linek mohou mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti.

Kreditní riziko

Kreditní riziko představuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, které může vést k finančním ztrátám. Společnost je vystavena zejména kreditnímu riziku ze smluvních vztahů s omezeným počtem zákazníků ve vysoce specializovaném a uzavřeném odvětví obchodní činnosti. S ohledem na povahu zákazníků, jimiž jsou především společnosti vlastněné subjekty veřejné správy, Společnost vyhodnocuje kreditní riziko již před zahájením účasti ve veřejném tendru či před reakcí na individuální poptávku, nicméně toto riziko nelze zcela eliminovat. Případná eliminace faktorů v souvislosti s politickým a teritoriálním rizikem je dále vyhodnocena a případně pojištěna ve spolupráci s Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s., případně Lloyds. K 31. prosinci 2021 byl stav pohledávek po splatnosti 1,7 % 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 2021 byl poměr likviditních prostředků, tzn. peněz a peněžních ekvivalentů vůči bankovním a nebankovním úvěrům 29,2 %.

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 peněžité dluhy po dobu delší 30 dnů po lhůtě splatnosti a tyto dluhy není schopen plnit, případně je-li předlužen. Insolvenční řízení lze zahájit jen na návrh, který je oprávněn podat dlužník nebo jeho věřitel. Jde-li o hrozící úpadek, může insolvenční návrh podat jen dlužník.

I přes určitá opatření, která mají zabránit neopodstatněným a nepodloženým návrhům třetích osob na zahájení insolvenčního řízení, nelze vyloučit, že takové návrhy budou

podány a soud je neodmítne jako zjevně neopodstatněné. Insolvenční řízení je zahájeno soudní vyhláškou, a to (obvykle) nejpozději do 2 hodin od doručení insolvenčního návrhu soudu. Od okamžiku zveřejnění vyhlášky až do rozhodnutí soudu o insolvenčním návrhu (pokud soud nerozhodne jinak) je dlužník povinen zdržet se nakládání s majetkovou podstatou a s majetkem, který do ní může náležet, pokud by mělo jít o podstatné změny ve skladbě, využití nebo určení tohoto majetku anebo o jeho nikoli zanedbatelné zmenšení. Dle Insolvenčního zákona rozhodne soud o insolvenčním návrhu podaném třetími osobami bez zbytečného odkladu, 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 2021 ovládána ze strany Renáty Kellnerové, přičemž tento vztah ovládání je založen na bázi nepřímého vlastnictví 87,80 % akcií s hlasovacími právy jediného akcionáře Společnosti (Skoda 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 příjem 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, regulační, 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 2021 odpovídaly přibližně 59 % v České republice, 13 % ve Finsku, 6 % na Slovensku, 6 % v Polsku, 6 % v Německu, 5 % v Lotyšsku a 1 % v USA. Podíly na ostatních relevantních trzích Skupiny v roce 2021 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. Tržby Skupiny v Rusku činily v roce 2021 87 458 000 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 Jihomoravský kraj. 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 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 nárokovaných 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 2021 žádnou organizační složku v zahraničí neprovozovala.

Budoucnost Společnosti

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

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

Společnost plánuje v budoucích letech postupně zvyšovat obrát a dosahovat kladných výsledků hospodaření.

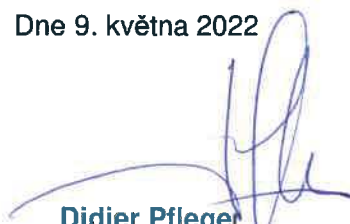
Odměna auditorům

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

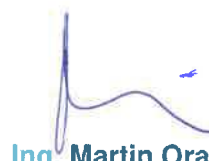
Prohlášení o úplnosti

Konsolidovaná výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za rok 2021 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 9. května 2022



Didier Pflieger
Předseda představenstva



Ing. Martin Oravec
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 1.1.2021 do 31.12.2021

**Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou
a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
za účetní období roku 2021.**

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 Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 1491 (dále jen „Společnost“) je povinna za účetní období roku 2021 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 Rozhodném období 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 Rozhodném období 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 podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými, z nichž bylo v Rozhodném období 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 tram 23T Helsinki 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 Kupní smlouva - trakční výzbroj tram 39T Ostrava, 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 EJ 15Ev pro ČD, 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 EJ 13Ev PuP, 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 EJ 18Ev a 19Ev JMK, 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 EJ 16Ev Lotyšsko, 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 EJ 20Ev pro ČD, 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 41T Bonn, 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 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 Kupní smlouva vč. dodatku - hrubé stavby EMU 220 a EMU 300 ŽSSK, 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 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 – NIM Express, předmět plnění narovnání sporných nároků.
- 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 – RTA zkoušky, předmět plnění narovnání sporných nároků.
- 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 - autobusy 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 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 – Osobní vozy ČD, předmět plnění výrobky.
- Se společností ŠKODA PARS 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 ŠKODA PARS 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 ŠKODA PARS 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 ŠKODA PARS 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 ŠKODA PARS 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 ŠKODA PARS a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.
- Se společností ŠKODA PARS 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 výroby.
- 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 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 Směnná smlouva - pozemky, předmět plnění směna pozemků.

- 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 Smlouva o spolupráci – autonomní mobilita, předmět plnění vytvoření Living LAB.
- 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, Výpadev 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, Výpadev 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, Výpadev 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, Výpadev 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, Výpadev 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutí bankovní záruky ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o převodu Know-how - převod Know-how na výrobu arktických tramvají, předmět plnění převod Know-how.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutí licence, předmět plnění poskytnutí licence.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva na dodávku komponent pro tram Helsinki Jokeri ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva na dodávku komponent pro tram Tampere, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutém úvěru, předmět plnění úvěr.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elekroniikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o přeměně části poskytnutého úvěru na příplatek mimo ZK, předmět plnění příplatek mimo základní kapitál.
- 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 Skoda B.V., se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 67420427, byl/a uzavřen/a Smlouva o úvěru a dohoda o podřízení ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 00, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění služby.
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 00, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění služby.
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 00, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a Dohoda o poskytnutí úvěru, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností PPF a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování služeb - poradenství ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností PPF a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17, 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a Dohoda o úhradě nákladů, 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 fotovoltaických panelů ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností Česká telekomunikační infrastruktura a.s., se sídlem v České republice, Praha 3, Olšanská 2681/6, 130 00 (Českomoravská 2510/19, Libeň, 190 00 Praha 9), IČ: 040 84 063, byl/a uzavřen/a Nájemní smlouva - 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.
- Se společností ŠKODA EKOVA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 723 00, Martinovská 3244/42, Martinov, IČ: 286 42 457, byl/a uzavřen/a Dohoda o dočasném přidělení zaměstnanců AP vč. Dodatku č. 1; předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA EKOVA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 723 00, Martinovská 3244/42, Martinov, IČ: 286 42 457, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software, předmět plnění užívání SW.

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

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.

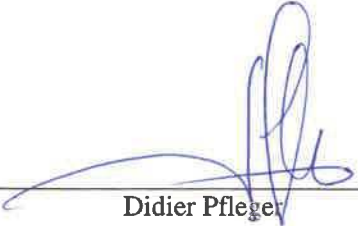
Společnost prohlašuje, že v Rozhodném období nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti, ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma a tedy není nutné posuzovat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

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, v platném znění.

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 2022



Didier Pfleger
předseda představenstva



Ing. Martin Oravec
člen představenstva

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

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner / Renáta Kellnerová, správkyňe pozůstalosti

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	619700	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
AB-X Projekt GmbH v likvidaci	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	do 23.3.2021	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.
Alcat S.r.l	1982487	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Italia S.r.l
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Saint Martin
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
Archipels croisieres	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Tahiti
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)	05089131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic 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	do 29.1.2021	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	417922	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.202 1	PPF Industrial Holding B.V.
Benxy s.r.o.	03570967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.12.2021	Air Bank a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.7.2021	Vox Ventures B.V.
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.
Bravewave Limited	HE 416 017	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.202 1	PPF Industrial Holding B.V.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	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.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	275785	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.202 1	Bravewave limited, Beficery LTD
Central European Media Enterprises Ltd.	19574	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.6.2021	TV Bidco B.V.
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CETIN Group N.V. (dříve CETIN Group 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		TMT Hungary Infra B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 6.11.2021	PPF Real Estate Holding B.V.
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Investments B.V.	33289326	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Bidco B.V.
CME Media Enterprises Limited	49774	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.1.2021	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		CME Media Enterprises B.V.
CME Programming B.V.	33020125	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.3.2021	CME Media Enterprises B.V.
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Dream Yacht Americas, Inc.	D13776851	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Americas, Inc.
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Club DOO	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Nordic AB
Dream Yacht Finance France	844801514	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Fleet	844858043	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Finance France
Dream Yacht Grenadines Ltd	No.70 of 2015	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	BLUE SEA HOLDING Srl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricijská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	1120F2013-7013	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC140812520	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Americas, Inc.
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Malaysia	793437U	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle- Calédonie	000963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Travel	477550313	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Easy Sailing j.d.o.o za usluge, turisticka agencija	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	004313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Ecos Yachting	080422270	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
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.
EMPTYCO a.s. (dříve Telematika a.s.)	05418046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF 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.	67330495	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
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties 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	do 14.8.2021	SALEMONTO LIMITED
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	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
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021	Prague Entertainment Group B.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 TRANSPORTATIO N 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	Antigua a Barbuda	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 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	do 20.9.2021	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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	911201166360674 62H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
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	U65910HR1997PT C047448	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	U74999HR2017FT C070364	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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
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		Skoda B.V.
JONSA LIMITED	HE275110	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		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
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Group SA

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Latesail Limited	3783328	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
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.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Limited Liability Company "Dream Yacht Montenegro" Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
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 HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC "KARTONTARA"	1197746247247	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.8.2021	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	do 28.12.202 1	LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 s.r.o.
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	do 16.9.2021	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 5.7.2021	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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
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 s.r.o., 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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
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 jednáním ve shodě 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		PPF Real Estate s.r.o.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 9.2.2021	PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Spetsializirovanni y zastroyshik " Delta Com"	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Skolkovo Gate

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC 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 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		ŠKODA TRANSPORTATIO N 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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.
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		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V. (dříve PPF Beer IM Holdco B.V.)	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Miridical Holding Limited	425998	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.12.2021	PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 a.s.
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
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.9.2021	PPF Real Estate s.r.o.
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 ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting AS	990383960	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	BLUE SEA HOLDING Sàrl
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Global Holding AB
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Ltd under liquidation	EL999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Operations Company Limited	0835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navtours INC	1148230619	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	F20000004093	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Navtours INC
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
Net Gate s.r.o.	24765651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26. 10. 2021	PPF a.s.
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V.
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.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Seychelles Ltd
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursk o	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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 RE MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
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	do 1.9.2021	PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	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 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 a.s.
PPF Biotech B.V. (dříve 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 s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s. (změna sídla, dříve PPF Financial Holding B.V.)	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF FrenchCo SAS	888264744	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda 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		Renáta Kellnerová, 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		Renáta Kellnerová
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o. (dříve PPF Financial Consulting s.r.o.)	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate 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 RE Consulting s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.7.2021	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.	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	do 12.2.2021	PPF Telecom Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF TMT Bidco 2 B.V (dříve PPF Beer Bidco B.V.)	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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)

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Raccom EAD	200625769	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021 do 1. 12. 2021	Sofia Communications EAD
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.
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.
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda 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		Renáta Kellnerová
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. 12. 2021	PPF Biotech B.V.
SCTbio a.s. (dříve SOTIO a.s.)	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	914403006641742 57K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinch Consulting Co., Ltd.	914403007966385 27A	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
Skoda B.V. (dříve PPF IndustryCo B.V., PPF Beer Topholdco B.V.)	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Skoda Transportation GmbH (dříve D - Toll Holding GmbH)	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Smart home security s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Tahiti
Sofia Communications EAD	130806190	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021	CETIN Bulgaria EAD
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28. 5. 2021	Sotio Biotech B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SOTIO Biotech AG (dříve Cytune Pharma AG)	CHE-354.429.802	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V. (dříve Cytune Pharma B.V.)	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc. (dříve Sotio Biotech LLC)	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SOTIO N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.7.2021	PPF Group N.V.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
STEL-INVEST s.r.o.	26238365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.2.2021	CETIN a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.11.202 1	PPF Group N.V.
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
Sun Belt Multi I, LLC	20213849720	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.11.202 1	PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	20210215807	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.1.2021	PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	20210116384	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.1.2021	Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	20213597548	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.10.202 1	PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	20213597547	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.10.202 1	Sun Belt Office II Interholdco, LLC
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16.12.202 1	Skoda B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2.8.2021	ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
ŠKODA PARS a.s. (dříve Pars nova a.s.)	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA RAIL s.r.o.	05822149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2021	ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19.11.202 1	ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TRANSPORTATIO N UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATIO N a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
Tanemo a.s.	9834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.1.2021	PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Archipels Croisières
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	do 26.7.2021	CETIN Group N.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	do 21.12.202 1	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		PPF Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş. (dříve Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.)	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Skoda 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 Stores ČR 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		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
The Culture Trip (USA) Ltd.	5908200	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Sárl.
The Culture Trip Sárl.	B220626	Lucembursk o	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Tianjin Home Credit E- commerce Co., Ltd.	91120116MA075 WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinch 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		CETIN Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
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 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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Usconfin 1 DAC	619282	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings 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
Vents de Mer	432981934	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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)

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda 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		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.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Ziza d.o.o za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	060159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2021

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

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období 2021 a 2020

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

	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží	7	141 257	158 178
Tržby za výroby a služby	7	15 056 788	10 680 441
Ostatní provozní tržby	7	302 963	187 304
Tržby celkem		15 501 008	11 025 923
Náklady na prodané zboží		-113 606	-126 659
Spotřeba materiálu a služeb	8	-10 493 056	-7 144 035
Osobní náklady	9	-3 816 169	-3 183 253
Odpisy a amortizace	14, 15	-542 827	-530 978
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	15	-2 547	-680 244
Snížení hodnoty finančních aktiv (tvorba- / rozpuštění +)		14 498	-86 680
Ostatní provozní náklady	10	-627 301	-798 895
Ostatní provozní výnosy	11	599 661	205 868
Provozní náklady celkem		-14 981 347	-12 344 876
Zisk/(ztráta) z vyřazení dlouhodobých aktiv		-2 736	2 777
Provozní výsledek hospodaření		516 925	-1 316 176
Podíl na zisku přidružených podniků	17	-12 486	-8 659
Zisky z investic	17	133 679	40 579
Finanční výnosy	12	32 115	58 377
Finanční náklady	12	-386 574	-395 362
Ostatní finanční výnosy a náklady (náklady -, výnosy +)	12	-4 851	-68 191
Výsledek hospodaření před zdaněním		278 808	-1 689 432
Daň z příjmů	13	301 451	268 643
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		580 259	-1 420 789
II. Výsledek hospodaření za účetní období			
Výsledek hospodaření přiřaditelný			
- vlastníků Společnosti		580 259	-1 422 623
- vlastníků nekontrolních podílů	18	--	1 834
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		580 259	-1 420 789

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období 2021 a 2020

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

	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období	580 259	-1 420 789
Ostatní úplný výsledek	385 787	-96 634
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
Zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	459 428	-53 935
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	13 650	-52 947
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	-87 291	10 248
Celkový úplný výsledek za účetní období	966 046	-1 517 423
Přířaditelný vlastníkům Společnosti	966 046	-1 506 144
Přířaditelný vlastníkům nekontrolních podílů	--	-11 279

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2021 a k 31.12.2020

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

	Pozn.	31.12.2021 tis. Kč	31.12.2020 tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	15	5 023 459	3 736 535
Aktiva z práva k užívání	16	345 152	396 027
Investice do nemovitostí		11 819	--
Nehmotná aktiva	14	2 637 532	2 609 739
Nedokončený dlouhodobý majetek	14, 15	1 021 914	555 375
Goodwill	14	4 113 099	4 113 099
Podíly v dceřiných podnicích		--	--
Podíly v přidružených a společných podnicích	17	49 976	66 555
Realizovatelná finanční aktiva a dlouhodobé půjčky		--	--
Odložená daňová pohledávka	19	651 436	388 329
Deriváty	31	7 844	24 605
Jiné dlouhodobé pohledávky	21	336 083	315 713
Dlouhodobá aktiva celkem		14 198 314	12 205 977
Oběžná aktiva			
Zásoby	22	5 132 186	3 684 892
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	23	2 547 776	2 933 572
Smluvní aktiva	7	2 948 228	5 965 202
Daň z příjmů	20	20 628	22 240
Finanční aktiva držena k obchodování		--	--
Deriváty	31	678 822	362 521
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	2 002 675	678 200
Oběžná aktiva celkem		13 330 315	13 646 627
Aktiva celkem		27 528 630	25 852 604

	Pozn.	31.12.2021 tis. Kč	31.12.2020 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům			
Základní kapitál	25	3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy	25	4 612 061	4 301 308
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků	25	620 034	247 897
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	25	-2 718	-16 368
Nerozdělený výsledek hospodaření	25	2 678 281	2 098 023
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti</i>		<i>11 057 658</i>	<i>9 780 860</i>
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům nekontrolních podílů</i>		<i>--</i>	<i>--</i>
Vlastní kapitál celkem		11 057 658	9 780 860
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	1 721 476	1 683 122
Dlouhodobé závazky z leasingu	16	245 779	274 445
Odložený daňový závazek	19	61 685	90 819
Závazek z plateb založených na kapitálových nástrojích		--	--
Dlouhodobé rezervy	27	148 140	122 621
Jiné dlouhodobé závazky	28	29 946	10 068
Deriváty	31	3 127	35 355
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		<i>2 210 153</i>	<i>2 216 430</i>
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	29	4 746 776	3 265 437
Smluvní závazky	7	5 570 619	6 587 619
Daň z příjmů	20	22 739	28 268
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	2 668 483	2 649 673
Krátkodobé závazky z leasingu	16	65 331	132 464
Krátkodobé rezervy	27	1 129 831	1 162 912
Deriváty	31	57 040	28 941
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		<i>14 260 819</i>	<i>13 855 314</i>
Závazky celkem		16 470 972	16 071 744
Vlastní kapitál a závazky celkem		27 528 630	25 852 604

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období 2021 a 2020

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 1.1.2020	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

	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 1.1.2021	3 150 000	4 301 308	231 529	2 098 023	9 780 860	--	9 780 860
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 301 308	231 529	2 098 023	9 780 860	--	9 780 860
Výsledek hospodaření za účetní období 2021	--	--	--	580 258	580 258	--	580 258
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	385 787	--	385 787	--	385 787
Celkový úplný výsledek za účetní období 2021	--	--	385 787	580 258	966 045	--	966 045
Transakce s vlastníky							
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní vklady do vlastního kapitálu	--	310 753	--	--	310 753	--	310 753
Ostatní transakce s vlastním kapitálem							
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky - čerpání sociálního fondu	--	--	--	--	--	--	--
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 31.12.2021	3 150 000	4 612 061	617 316	2 678 281	11 057 658	--	11 057 658
Pozn.	25	25	25	25		18	

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2021 a 2020

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

	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		278 808	-1 689 432
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	542 827	530 978
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	15	2 547	680 244
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		2 736	-2 775
- snížení hodnoty oběžných aktiv		64 616	247 048
- nerealizované kurzové rozdíly		45 353	-36 919
- podíl na zisku přidružených podniků		12 486	8 659
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		341 263	351 201
- ostatní nepeněžní operace		152 328	-122 115
- tvorba a čerpání rezerv		-10 129	170 040
- výsledek z prodeje dceřinných společností		-133 679	-40 579
<i>Úpravy celkem</i>		1 020 348	1 785 782
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		1 299 156	96 350
Změna stavu zásob		-1 481 475	-1 046 170
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-283 610	-2 275 140
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		3 798 437	4 047 060
Peněžní toky z provozních operací		3 332 508	822 100
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		11 279	14 898
Placené úroky a bankovní poplatky		-72 636	-114 284
Placené úroky z leasingu		-15 225	-10 562
Placená daň z příjmů		-68 830	-66 856
Čisté peněžní toky z provozních činností		3 187 096	645 296
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-1 031 729	-689 140
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-708 075	-561 791
Výdaje na pořízení finančních investic		-240 796	--
Poskytnuté půjčky - čerpání		--	-43 038
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		3 031	3 357
Příjmy/Výdaje z pozbytí finančních investic		--	-28 866
Přijaté dividendy		4 800	--
Čisté peněžní toky z investičních činností		-1 972 769	-1 319 478

	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 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		2 636 244	2 383 442
Splácení dluhových cenných papírů		--	-2 310 000
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend		--	--
Splacení závazků z leasingu		-121 890	-70 192
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení		-2 398 407	-219 093
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)		--	--
Čisté peněžní toky z financování		115 947	-215 843
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	24	1 330 274	-890 025
Dopad přepočtu kurzů na peníze a peněžní ekvivalenty		-5 799	-2 266
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		678 200	1 570 491
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	24	2 002 675	678 200

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	36
7. Tržby, Smluvní zůstatky.....	40
8. Spotřeba materiálu a služeb	43
9. Osobní náklady.....	43
10. Ostatní provozní náklady	44
11. Ostatní provozní výnosy	44
12. Čisté finanční výnosy a náklady	45
13. Daň z příjmů	45
14. Dlouhodobý nehmotný majetek	46
15. Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek.....	50
16. Leasing.....	52
17. Investice do společných a přidružených podniků	54
18. Nekontrolní podíly.....	57
19. Odložený daňový závazek/pohledávka.....	57
20. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů.....	59
21. Jiné dlouhodobé pohledávky	59
22. Zásoby.....	60
23. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	61
24. Peníze a peněžní ekvivalenty	61
25. Vlastní kapitál	61
26. Zisk/(ztráta) na akcii.....	62
27. Rezervy	63
28. Jiné dlouhodobé závazky	64
29. Závazky z obchodního styku a jiné závazky	64
30. Půjčky, úvěry a cenné papíry.....	65
31. Deriváty	69
32. Finanční nástroje	72
33. Transakce se spřízněnými osobami.....	84
34. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice	86
35. Soudní spory	86
36. Ekologické závazky	87
37. Náklady na vývoj	87
38. Státní dotace	87
39. Významné a následné události	87

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Založení a charakteristika Společnosti

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

Jediným akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2021 je společnost Skoda 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 disponovala k 31. prosinci 2021 nepřímo paní Renáta Kellnerová.

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 2021

Členové představenstva

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

Členové dozorčí rady

JUDr. Stanislav Kuba
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.
Ing. Antonín Roub

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2021 byly provedeny následující změny:

- K datu 2. září 2021 bylo do obchodního rejstříku zapsáno přejmenování jediného akcionáře Společnosti PPF IndustryCo B.V. na Skoda B.V.
- K datu 25. dubna 2021 byl z funkce předsedy dozorčí rady odvolán Ing. Ladislav Chvátal. Tato změna byla dne 12. srpna 2021 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 12. července 2021 byl do funkce předsedy dozorčí rady zvolen JUDr. Stanislav Kuba. Tato změna byla dne 12. srpna 2021 zapsána do obchodního rejstříku.

V obchodním rejstříku byly do data sestavení konsolidované účetní závěrky provedeny následující změny:

- K datu 13. února 2022 byl z funkce předsedy představenstva odvolán Ing. Petr Brzezina. Tato změna byla dne 21. února 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 14. února 2021 byl do funkce předsedy představenstva zvolen Didier Pflieger. Tato změna byla dne 21. února 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 31. ledna 2022 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Zdeněk Majer. Tato změna byla dne 21. února 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 1. února 2021 byl do funkce člena představenstva zvolen Mike Niebling. Tato změna byla dne 21. února 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 28. února 2022 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Jan Mencilík. Tato změna byla dne 25. března 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 1. března 2022 byl do funkce člena představenstva zvolen Martin Oravec. Tato změna byla dne 25. března 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 7. března 2022 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Ing. Antonín Roub. Tato změna byla dne 25. března 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 8. března 2022 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen Ing. Jan Zapletal. Tato změna byla dne 25. března 2022 zapsána do obchodního rejstříku.

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 2021, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021. 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 9. května 2022.

Skupina použila při sestavení konsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2021. Standardy platné od 1. ledna 2021 neměly významný dopad na Skupinu.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2021, 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.
- Dodatek k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným použitím
 - Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.
- 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.
- Dodatek k IAS 1 a IFRS praktické prohlášení 2 - Zveřejňování účetních pravidel
 - Vedení Skupiny očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- Dodatek k IAS 8 - Definice účetních odhadů
 - Vedení Skupiny očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- Dodatek k IAS 12 - Odložená daň
 - 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 náležitých akcionářům mateřské společnosti.

Přidružené podniky

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

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

Společné podniky

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

Podnikové kombinace

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

Goodwill

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

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

Transakce s vlastníky

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

Odhady a předpoklady

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

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

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

- Bod 7 – Tržby, Smluvní 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 vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Následné výdaje

Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Skupině vzniknou budoucí ekonomické 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 zjištělá

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 nepodnajíá 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 státěm 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 a přepočtené ceně na kilometr.	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 a ceně na kilometr upravené o indexaci ceny, která je stanovena dle smlouvy na základě inflace a vývoje nominálních mezd.
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 částí, 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 užitky ze služby po jejím dokončení. Faktura je vystavována po předání poskytnuté služby, platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány jednorázově v okamžiku předání plnění zákazníkovi.

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

V případě dvou nebo více smluv uzavřených současně nebo téměř současně se stejným zákazníkem (nebo spřízněnými stranami tohoto zákazníka), kdy smlouvy jsou sjednány jako balíček s jediným obchodním cílem, a/nebo částka protihodnoty, která má být vyplacena v rámci jedné smlouvy, je závislá na ceně nebo plnění druhé smlouvy a/nebo zboží nebo služby 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 penězotvorné 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 nepřevodla, 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.

4. Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2021:

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
Mateřská společnost				
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	Emila Škody 2922/1	--	--	--
626 23 753	301 00 Plzeň, Jižní Předměstí			
Dceřiné společnosti a společné podniky				
ŠKODA ELECTRIC a.s.	Průmyslová 610/2a			
477 18 579	301 00 Plzeň - Doudlevice	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA VAGONKA a.s.	1. máje 3176/102			
258 70 637	703 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA PARS a.s.	Žerotínova 1833/56			
258 60 038	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.	Emila Škody 2922/1			
291 19 057	301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
POLL, s.r.o.	Výpadevská 1676/4a			
629 67 754	153 00 Praha 5 Radotín	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA TVC s.r.o.	Tylova 1/57			
252 47 964	301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
Ganz-Skoda Electric Ltd.	Horváth utca 12-26			
	H-1027 Budapešť			
	Maďarsko	100	Rozhodující	Plná
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	Aleja Milanović bb			
	343 25 Lužnice	100	Rozhodující	Plná
	Srbsko			

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
ООО Вagonmaš	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt-Peterburg Ruská federace	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 EKOVA a.s. 286 42 457	Martinovská 3244/42 Martinov 723 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	Naberezhna 26-B 490 00 Dnipro Ukrajina	100	Rozhodující	Plná
ООО SINARA - ŠKODA	Naberezhnaya Obvodnogo Kanala 138, 190 020 Sankt-Peterburg Ruská federace	50	Společný podnik	Ekvivalenční
Přidružené společnosti				
PRAGOIMEX a.s. 158 88 100	Pod náspem 795/12 190 05 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
Zaporizkiy Elektrovoz	Vulicyja Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

5. Popis změn v konsolidačním celku

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2021

Ke dni 2. srpna 2021 nabyla Skupina 100% podíl ve společnosti Ekova Electric a.s., která se k tomuto datu stala součástí konsolidačního celku Škoda Transportation a.s. Dne 11. srpna 2021 byla společnost Ekova Electric a.s. přejmenována na Škoda Ekova a.s.

Akvizicí Škody Ekova a.s. se rozšířilo technologické centrum i výrobní kapacity Skupiny. V rámci Skupiny se Škoda Ekova a.s. bude zaměřovat na servis, modernizaci a opravy vozidel hromadné dopravy a dále se zde budou vyrábět i nové tramvaje a další produkty pro současné i budoucí zákazníky Skupiny.

V následující tabulce je uvedeno stanovení kupní ceny:

Kupní cena (splacená)	314 024
Reálná hodnota podmíněné protihodnoty	0
Celková kupní cena	314 024

Podmíněná protihodnota závisí od vymožení pohledávek vůči společnosti Cegelec a je podmíněna následujícím: (i) výše vymožených pohledávek bude alespoň 63 mil. Kč, (ii) společnost Cegelec vymožené pohledávky v budoucnu skutečně uhradí.

Vzhledem k dosavadnímu vývoji sporu (v prvoinstančním soudním řízením probíhajícím od roku 2019 nebylo nařízeno ani první jednání ve věci samé) a jeho nejistého výsledku oceňujeme pohledávky Cegelec v konsolidované účetní závěrce k 31.12.2021 v hodnotě nižší než 63 mil. Kč, reálnou hodnotu podmíněné protihodnoty tedy uvažujeme k 31.12.2021 v nulové výši.

Dopad nabytí podílu ve společnosti Škoda Ekova a.s. na aktiva a závazky Skupiny k datu akvizice je následující:

	Reálná hodnota k datu akvizice
Pozemky, budovy a zařízení	305 700
Investice do nemovitostí	11 819
Aktiva z práva k užívání	506
Nehmotná aktiva	1 038
Nedokončený dlouhodobý majetek	1 322
Odložená daňová pohledávka	15 007
Zásoby	41 300
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	51 317
Deriváty	6
Peníze a peněžní ekvivalenty	73 228
Závazky z leasingu	-506
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	-45 903
Krátkodobé rezervy	-7 131
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	447 703

Pohledávky z obchodního styku zahrnují hrubé smluvní částky ve výši 106 096 tis. Kč, z nichž dle odhadů je pochybných 76 863 tis. Kč (zejména pohledávky Cegelec).

Zisk z výhodné koupě vzniklý v souvislosti s touto akvizicí byl vykázán ve výkazu zisku a ztráty na řádku Zisky z investic a byl stanoven následovně:

Celková kupní cena	314 024
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	447 703
Zisk z výhodné koupě	133 679
Peníze a peněžní ekvivalenty nabyté akvizicí	73 228
Čistý dopad akvizice do Cash flow	-240 796

Příčinou vzniku zisku z výhodné koupě je zejména vlastnictví specifických aktiv společnosti Škoda Ekova a.s., kdy na trhu existuje pouze omezené množství zájemců o tento druh aktiv včetně nemovitosti určené pro opravu a modernizaci tramvajových vozidel.

V období od 2. srpna 2021 do 31. prosince 2021 přispěla Škoda Ekova a.s. do výnosů Skupiny částkou 50 974 tis. Kč a do zisku Skupiny částkou -14 805 tis. Kč. V případě, že by k akvizici došlo k 1. lednu 2021, výnosy Skupiny by se zvýšily o 100 373 tis. Kč a zisk Skupiny by se snížil o 15 245 tis. Kč.

V souvislosti s touto akvizicí vznikly skupině právní a jiné administrativní náklady ve výši 2 635 tis. Kč, které byly vykázány na řádku Spotřeba materiálu a služeb – Ostatní služby.

Ke dni 1. ledna 2021 došlo v důsledku realizace projektu Fúze sloučením k zániku dceřiné společnosti Škoda Rail s.r.o. a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na dceřinou společnost Škoda Digital s.r.o.

Ke dni 19. prosince 2021 byla v Srbsku založena 100% dceřiná společnost Škoda Transportation Balkan d.o.o.

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.

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., ŠKODA PARS a.s., Škoda Transtech Oy a ostatní segmenty.

(1) ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

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

(2) ŠKODA VAGONKA a.s.

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

(3) ŠKODA ELECTRIC a.s.

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

(4) ŠKODA PARS a.s.

ŠKODA PARS 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 společností 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 2021 a 31. prosinci 2020 (v tis. Kč).

2021	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.**	ŠKODA VAGONKA a.s.**	ŠKODA ELECTRIC a.s.	ŠKODA PARS a.s.	Škoda Transtech Oy*	Ostatní segmenty**	Celkem segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Tržby externím zákazníkům	9 468 264	595 518	1 574 785	1 423 774	2 044 305	394 362	15 501 008	--	15 501 008
Tržby uvnitř skupiny	791 827	1 698 334	1 568 993	150 887	223 570	411 641	4 845 252	-4 845 252	--
Tržby celkem	10 260 091	2 293 852	3 143 778	1 574 661	2 267 875	806 003	20 346 260	-4 845 252	15 501 008
Spotřeba materiálu a služeb a náklady na prodané zboží	-8 685 019	-1 749 548	-2 271 044	-802 834	-1 634 229	-359 154	-15 501 828	4 895 166	-10 606 662
Osobní náklady	-1 404 581	-358 319	-619 696	-408 795	-680 412	-344 541	-3 816 344	175	-3 816 169
Odpisy a amortizace	-244 463	-119 454	-34 682	-41 121	-62 536	-44 190	-546 446	3 619	-542 827
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	--	--	--	-2 075	--	2 817	742	-3 289	-2 547
Ostatní provozní náklady a výnosy	145 083	121 178	-48 409	-134 536	-43 103	-27 859	12 354	-25 496	-13 142
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	-1 651	--	677	-209	--	3 036	1 853	-4 589	-2 736
Provozní výsledek hospodaření	69 460	187 709	170 624	185 091	-152 405	36 112	496 591	20 334	516 925
Podíl na zisku přidružených podniků	-12 486	--	--	--	--	--	-12 486	--	-12 486
Zisky/ztráty z investic	17 293	--	--	--	--	--	17 293	116 386	133 679
Finanční výnosy	112 055	1 379	37 527	13 583	--	7 497	172 041	-139 926	32 115
Finanční náklady	-347 118	-77 373	-21 683	-10 612	-47 036	-15 946	-519 768	133 194	-386 574
Ostatní finanční výnosy a náklady	247	--	--	--	--	-5 098	-4 851	--	-4 851
Výsledek hospodaření před zdaněním	-160 549	111 715	186 468	188 062	-199 441	22 565	148 820	129 988	278 808
Daň z příjmů	131 259	186 351	532	-37 865	22 799	2 643	305 719	-4 268	301 451
Zisk po zdanění	-29 290	298 066	187 000	150 197	-176 642	25 208	454 539	125 720	580 259
Aktiva celkem	27 474 964	3 651 194	3 608 118	1 775 157	2 124 291	1 490 220	40 123 944	-12 595 314	27 528 630
Pořízení stálých aktiv***	1 111 852	423 516	103 249	97 663	164 343	75 639	1 976 262	2 600	1 978 862

*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

2020	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.**	ŠKODA VAGONKA a.s.**	ŠKODA ELECTRIC a.s.	ŠKODA PARS 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

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 podle sídla společnosti, která majetek vlastní (v tis. Kč).

Země	2021	2020
Česká republika	11 904 976	10 209 187
Finsko	887 348	794 212
Maďarsko	4 477	3 340
Německo	101	133
Ukrajina	10 921	7 876
Rusko	--	--
Celkem	12 807 823	11 014 748

7. Tržby, Smluvní zůstatky

Tržby Skupiny ze smluv se zákazníky:

	2021	2020
Modernizace kolejových vozidel	106 589	159 589
Komplexní opravy	62 513	104 272
Tramvaje	2 534 603	1 549 592
Lokomotivy a příměstské jednotky	6 559 843	4 188 484
Elektrická výzbroj	144 919	229 277
Trolejbusy	1 053 763	1 043 638
Trakční motory	289 755	204 110
Metro	710 931	141 606
Komponenty a specifické náhradní díly	585 415	424 499
Fullservis	1 107 864	942 344
Ostatní pravidelné služby	687	13
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	13 156 882	8 987 424
Náhradní díly	134 428	172 966
Obrábění	65 384	58 376
Opravy vozů	1 193 047	1 027 836
Servis	129 890	161 775
Ostatní	518 414	430 242
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	2 041 163	1 851 195
Celkem	15 198 045	10 838 619

V roce 2021 a 2020 nebyly vykázány žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v přechozích obdobích.

Ostatní provozní tržby:

	2021	2020
Tržby z prodeje zásob	162 940	109 351
Tržby z prodeje odpadu	45 060	23 423
Smluvní pokuty	5 657	4 140
Přijaté dotace	791	288
Ostatní tržby	88 515	50 102
Celkem	302 963	187 304

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

Země	2021	2020
Česká republika	7 221 582	3 218 142
Čína	18 369	92 677
Finsko	1 980 726	1 884 711
Itálie	30 003	47 158
Lotyšsko	644 980	120 021
Maďarsko	34 750	26 382
Německo	800 821	292 648
Polsko	936 313	465 557
Rumunsko	--	--
Rusko	87 821	46 250
Slovensko	936 039	2 485 427
Turecko	--	--
USA	120 588	47 430
Ostatní	344 890	261 020
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	13 156 882	8 987 423
Česká republika	1 737 262	1 574 676
Čína	652	--
Finsko	38 787	68 889
Itálie	2 742	1 019
Litva	36 987	34 762
Lotyšsko	3 158	1 708
Maďarsko	19 138	36 150
Německo	36 095	45 892
Polsko	34 057	26 060
Rusko	-363	134
Slovensko	60 607	46 340
Turecko	--	9
USA	5 213	2 471
Ostatní	66 828	13 086
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	2 041 163	1 851 196
Česká republika	135 891	111 041
Čína	77	3 318
Finsko	20 735	11 794
Itálie	--	207
Lotyšsko	54 447	14 778
Maďarsko	2 003	--
Německo	54 548	21 395
Polsko	29 539	3 332
Rusko	--	338
Slovensko	7	698
Turecko	--	9 753
USA	3 984	1 624
Ostatní	1 732	9 026
Ostatní provozní tržby	302 963	187 304
Celkem	15 501 008	11 025 923

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

Smluvní zůstatky

	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodního styku (brutto) *	1 967 269	2 329 194
Pohledávky z obchodního styku - ztráty ze snížení hodnoty	-124 140	-136 153
Pohledávky z obchodního styku (netto)	1 843 129	2 193 041
Smluvní aktiva (brutto)	2 949 687	5 968 266
Smluvní aktiva - ztráty ze snížení hodnoty	-1 458	-3 064
Smluvní aktiva (netto)	2 948 229	5 965 202
Smluvní závazky	5 592 492	6 587 619
Zádržné evidované jako pohledávka z obchodního styku	262 606	226 164
Zádržné evidované jako závazek	22 517	5 180

*Pohledávky ze smluv související se zákazníky mimo zádržné

Splatnost smluvních aktiv					
31.12.2021	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Smluvní aktiva	2 948 229	2 838 865	109 142	222	--

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

Hodnota 3 734 006 tis. Kč (2020 – 1 332 451 tis. Kč), vykázaná v rámci smluvního závazku k 31.12.2020, byla vykázána jako výnos v roce 2021 a hodnota záloh přijatých v roce 2021, u nichž nedošlo k vykázaní výnosu v roce 2021, představuje 2 738 879 tis. Kč (2020 – 3 639 231 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

31.12.2021	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	81 375 567*	19 430 754	21 038 648	20 159 206	20 745 959

*Částka zahrnuje očekávanou variabilní protihodnotu ve výši 27 037 037 tis. Kč, která zohledňuje smluvní indexaci ceny ve výši 7 753 230 tis. Kč stanovenou na základě očekávané míry inflace (indexu spotřebitelských cen v rozmezí 0,6-11,0%), indexu cen průmyslových výrobců (v rozmezí 0,7-13,8%) a vývoje nominálních mezd (v rozmezí 0,7-12,37%).

31.12.2020	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	73 532 967*	13 533 324	20 359 956	19 000 664	20 639 023

*Částka zahrnuje očekávanou variabilní protihodnotu ve výši 22 690 254 tis. Kč, která zohledňuje smluvní indexaci ceny ve výši 4 815 198 tis. Kč stanovenou na základě očekávané míry inflace (indexu spotřebitelských cen v rozmezí 2,0-2,5%), indexu cen průmyslových výrobců (1,27%) a vývoje nominálních mezd (v rozmezí 4,30-5,39%).

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

	2021	2020
Spotřeba materiálu	-7 335 102	-5 024 748
Energie	-216 929	-188 925
<i>Spotřeba materiálu a energie celkem</i>	<i>-7 552 031</i>	<i>-5 213 673</i>
Opravy a údržba	-269 696	-199 941
Marketingové služby	-50 137	-26 653
Nakoupené služby na projekty	-1 274 261	-686 992
Nájemné	-185 528	-97 208
Externí zaměstnanci	-483 522	-328 650
Ostatní služby	-677 881	-590 918
<i>Nakoupené služby celkem</i>	<i>-2 941 025</i>	<i>-1 930 362</i>
Celkem	-10 493 056	-7 144 035

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

9. Osobní náklady

	2021	2020
Členové klíčového vedení	-161 376	-154 504
Ostatní zaměstnanci	-3 654 793	-3 028 749
Celkem	-3 816 169	-3 183 253

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v roce 2021 byl 5 227 (2020 – 4 383).

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

	2021	2020
Opravné položky k zásobám (- náklad / + výnos)	-79 114	-160 368
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	10 129	-160 850
Prodaný materiál	-129 310	-91 378
Daně a poplatky	-123 114	-71 732
Odpis a prodej pohledávek	-16 719	-6 392
Pokuty a penále	-78 323	-14 896
Náklady na pojištění	-38 296	-32 569
Ztráty z derivátových operací	-874	-95 705
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-67 002	--
Ostatní provozní náklady (-)	-104 678	-165 005
Celkem	-627 301	-798 895

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

	2021	2020
Zisky z derivátových operací	450 700	54 875
Kurzové zisky z provozní činnosti	--	81 305
Ostatní provozní výnosy	148 961	69 688
Celkem	599 661	205 868

Výnosy z derivátových operací, které se vztahují k zajištění peněžních toků plynoucích z projektů, jsou zahrnuty v Ostatních provozních výnosech. Součástí ostatních provozních výnosů v roce 2021 jsou výnosy z postoupení pohledávek.

12. Čisté finanční výnosy a náklady

	2021	2020
Výnosy z finančního majetku	8	10
Výnosové úroky	11 279	14 898
Prvek financování (IFRS 15)	2 118	10 397
Kurzové zisky z finančního majetku	17 657	30 598
Ostatní finanční výnosy	1 053	2 474
Finanční výnosy	32 115	58 377
Úrokové náklady na závazek z leasingu	-15 225	-10 562
Nákladové úroky (mimo leasing)	-202 716	-198 176
Prvek financování (IFRS 15)	-136 719	-167 758
Kurzové ztráty z finančního majetku	-30 262	-18 092
Ostatní finanční náklady	-1 652	-774
Finanční náklady	-386 574	-395 362
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	-4 849	-68 182
Ostatní finanční výnosy a náklady	-2	-9
Ostatní finanční výnosy a náklady	-4 851	-68 191
Čisté finanční výnosy / náklady	-359 310	-405 176

Nákladové úroky ve výši 202 716 tis. Kč (2020 – 198 176 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti a úroky z přijatých bankovních úvěrů.

V roce 2021 ani 2020 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

13. Daň z příjmů

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

	2021	2020
Daň z příjmů splatná	-64 913	-67 106
Daň z příjmů odložená	366 364	335 749
Celkem	301 451	268 643

Daň z příjmů splatná zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2021 ve výši -71 585 tis. Kč (2020 – 64 246 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 6 672 tis. Kč (2020 – 2 860 tis. Kč).

Efektivní daňová sazba

	2021	%	2020	%
Zisk před zdaněním	278 808		-1 689 432	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	-52 974	19%	320 992	19%
Dopad přepočtu z daňových sazeb zahraničních společností	2 884		3 033	
Odpočet na vědu a výzkum	142 944		110 006	
Daňově neuznatelné položky	20 435		-8 384	
Úprava daně z příjmů minulých let	18 348		-27 827	
Nevykázaná odložená daňová pohledávka	187 124		-50 585	
Uplatnění daňové ztráty minulých let	472		219	
Rozpuštění odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát	--		-51 244	
Ostatní vlivy	-17 782		-27 567	
Celkem	301 451	108%	268 643	16%

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
1.1.2020	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
	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2021	249 378	1 567 191	2 638 559	66 383	494 314	7 574 216	12 590 041
Přírůstky	35 172	--	89 230	416 862	--	--	541 264
Úbytky	-681	--	--	-54	-110	--	-845
Přeúčtování	31 751	--	-11 890	-19 861	--	--	--
Kurzové přepočty	-3 136	-1 196	-26 775	-1	--	--	-31 108
Akvizice Ekova	969	--	--	69	--	--	1 038
31.12.2021	313 453	1 565 995	2 689 124	463 398	494 204	7 574 216	13 100 390

Dlouhodobý nehmotný majetek – oprávky

	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	-941 729	--	-486 375	-106 935	-1 765 760

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2021	-169 577	-61 144	-941 729	--	-486 375	-106 935	-1 765 760
Odpisy za rok	-33 674	-1 498	-61 397	--	-2	--	-96 571
Úbytky	363	--	--	--	110	--	473
Kurzové přepočty	3 259	1 155	6 143	--	--	--	10 557
31.12.2021	-199 629	-61 487	-996 983	--	-486 267	-106 935	-1 851 301

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
1.1.2020	--	--	--	-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

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2021	--	--	-680 878	-2 859	--	-3 354 182	-4 037 919
Přírůstky	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2021	--	--	-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
31.12.2020	79 801	1 506 047	1 015 952	63 524	7 939	4 113 099	6 786 362
31.12.2021	113 824	1 504 508	1 011 263	460 539	7 937	4 113 099	7 211 170

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 (2020 – 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 2021 v zůstatkové hodnotě 1 011 263 tis. Kč (2020 – 1 015 952 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku. Z celkových přírůstků v roce 2021 byla část ve výši 242 842 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývajících část ve výši 240 772 tis. Kč byla nakoupená od externích subjektů (přírůstky ve výši 394 384 tis. Kč jsou vykázány v rámci Nedokončeného nehmotného majetku). 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	2021	2020
ŠKODA ELECTRIC a.s.	1 691 181	1 691 181
ŠKODA VAGONKA a.s.	1 287 137	1 287 137
ŠKODA PARS 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
Škoda Digital s.r.o.	40	40
Celkem	4 113 099	4 113 099

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 2020 a 2021 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 5,01% nebo poklesu EBIT o 57,64% nebo poklesu růstového faktoru o 15,05%.

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA PARS a.s. by zpětně ziskatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 0,10% nebo poklesu EBIT o 0,72 % nebo poklesu růstového faktoru o 0,13%.

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA ELECTRIC a.s. by zpětně ziskatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 7,98% nebo poklesu EBIT o 39,4% nebo poklesu růstového faktoru o 15,16%.

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 7,38 % (2020 – 7,54 %) s výjimkou společnosti Škoda TVC, kde byla použita sazba 8,58 % (vyšší riziko z titulu menší společnosti).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2022 – 2026 (resp. pro roky 2021 – 2025 v roce 2020), 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 7,38 % (2020 – 7,54 %).

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
1.1.2020	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	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2021	382 279	3 259 285	3 784 209	97 699	492 028	8 015 500
Přírůstky	3 056	392 461	643 873	2 639	395 569	1 437 598
Úbytky	--	-2 668	-78 256	-980	-381	-82 285
Přeúčtování	--	83 363	242 864	--	-326 227	--
Kurzové přepočty	-398	-5 939	-32 465	-24	-936	-39 762
Akvizice Ekova	27 570	234 801	43 329	--	1 322	307 022
31.12.2021	412 507	3 961 303	4 603 554	99 334	561 375	9 638 073

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – oprávky

	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	--	--	728
31.12.2020	-57	-833 121	-2 851 755	-87 469	--	-3 772 402

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2021	-57	-833 121	-2 851 755	-87 469	--	-3 772 402
Odpisy za rok	--	-84 701	-281 178	-2 569	--	-368 448
Úbytky	--	866	73 206	928	--	75 000
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	2 613	27 254	3	--	29 870
31.12.2021	-57	-914 343	-3 032 473	-89 107	--	-4 035 980

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

	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	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2021	--	-5 302	-9 233	--	-177	-14 712
Přírůstky	--	-768	-2 039	--	--	-2 807
Úbytky	--	--	83	--	177	260
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2021	--	-6 070	-11 189	--	--	-17 259

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
31.12.2020	382 222	2 420 862	923 221	10 230	491 851	4 228 386
31.12.2021	412 450	3 040 890	1 559 892	10 227	561 375	5 584 834

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2021 patří přístavba lakovny, stavební úpravy zkušebny a pořízení laserů a obráběcích strojů.

Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2021 činí 17 259 tis. Kč (2020 – 14 712 tis. Kč).

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

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
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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2021	--	512 954	16 947	--	529 901
Přírůstky	--	6 337	1 641	--	7 978
Úbytky	--	-10 778	-53	--	-10 831
Úprava o přecenění závazku z leasingu	--	22 574	492	--	23 066
Kurzové přepočty	--	-6 633	-895	--	-7 528
31.12.2021	--	524 454	18 132	--	542 586

Aktiva z práva k užívání – oprávkky

	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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2021	--	-126 779	-7 095	--	-133 874
Odpisy za rok	--	-73 594	-4 215	--	-77 809
Úbytky	--	10 778	53	--	10 831
Kurzové přepočty	--	2 916	502	--	3 418
31.12.2021	--	-186 679	-10 755	--	-197 434

Aktiva z práva k užívání – ztráty ze snížení hodnoty

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2021	--	--	--	--	--
31.12.2021	--	--	--	--	--

Aktiva z práva k užívání – zůstatková hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
31.12.2020	--	386 175	9 852	--	396 027
31.12.2021	--	337 775	7 377	--	345 152

Současná hodnota závazku z leasingu

	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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2021	--	395 764	11 145	--	406 909
Nově vykázaný závazek z leasingu	--	6 337	1 641	--	7 978
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	--	14 740	430	--	15 170
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	--	-118 695	-3 194	--	-121 889
Leasingové platby – zaplacené úroky (b)	--	-14 740	-430	--	-15 170
Přecenění závazku z leasingu	--	22 574	492	--	23 066
Úbytky (ukončení leasingu)	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	-4 365	-589	--	-4 954
31.12.2021	--	301 615	9 495	--	311 110
Závazek splatný do 1 roku	--	61 170	4 161	--	65 331
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	--	166 480	5 334	--	171 814
za více než za 5 let	--	73 965	--	--	73 965

Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům byly vykázány na pozici Spotřeba materiálu a služeb ve výši 42 543 tis. Kč (c) (2020 – 22 550 tis. Kč). Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou byly vykázány na pozici Spotřeba materiálu a služeb ve výši 4 998 tis. Kč (d) (2020 – 5 091 tis. Kč). Celkový peněžní tok (a+b+c+d) vztahující se k leasingům v roce 2021 činil 184 600 tis. Kč (2020 – 108 395 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 2021.

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	2021	2020
Podíly v přidružených podnicích	13 089	16 931
Podíly ve společných podnicích	36 887	49 624
Stav k 31. prosinci	49 976	66 555

Podíl Skupiny na zisku z investic účtovaných ekvivalenční metodou	2021	2020
Podíl Skupiny na zisku přidružených podniků	958	5 001
Podíl Skupiny na zisku společných podniků	-13 444	-13 660
Stav k 31. prosinci	-12 486	-8 659

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 poříдила 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 společnosti 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. V roce 2021 byl tento závazek splacen.

PRAGOIMEX a.s.

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

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

PRAGOIMEX a.s.	2021	2020
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32%
Dlouhodobá aktiva	6 915	9 478
Krátkodobá aktiva	111 603	124 408
Dlouhodobé závazky	34 000	34 000
Krátkodobé závazky	42 967	46 331
Čistá aktiva (100 %)	41 551	53 555
Podíl Skupiny na čistých aktivech (32 %)	13 296	17 138
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách	-213	-207
Účetní hodnota podílu v přidruženém podniku	13 083	16 931
Výnosy	312 200	424 063
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	3 022	15 785
Korekce výsledku minulého roku	-532	--
Úplný výsledek celkem (100 %)	2 490	15 785
Úplný výsledek celkem (32 %)	797	5 051
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	797	5 051
Podíl Skupiny na snížení fondů ze zisku (32%)	-65	-50
Podíl Skupiny na navýšení nerozděleného zisku z nevypacených dividend (32%)	225	--
Podíl Skupiny na zisku po úpravě o snížení fondů ze zisku	957	5 001
Dividendy přijaté Skupinou	4 800	--

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	2021	2020
Procentní výše vlastnického podílu	50%	50%
Dlouhodobá aktiva	36 328	3 295
Krátkodobá aktiva	30 510	83 842
Dlouhodobé závazky	103 270	86 096
Krátkodobé závazky	2 004	8 237
Čistá aktiva (100 %)	-38 436	-7 196
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	-19 218	-3 598
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách	--	--
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	-19 218	-3 598
Výnosy	1 127	697
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	-31 429	-11 314
Úplný výsledek celkem (100 %)	-31 429	-11 314
Úplný výsledek celkem (50 %)	-15 714	-5 657
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	-15 714	-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	2021	2020
Procentní výše vlastnického podílu	50%	50%
Dlouhodobá aktiva	11 110	9 488
Krátkodobá aktiva	86 605	80 646
Dlouhodobé závazky	4 175	5 919
Krátkodobé závazky	7 834	4 274
Čistá aktiva (100 %)	85 706	79 941
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	42 854	39 971
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách*	4 643	4 643
Příplatek mimo základní kapitál	8 608	8 608
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	56 105	53 222
Výnosy	39 385	3 597**
Zisk +/-Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	4 541	-16 006**
Úplný výsledek celkem (100 %)	4 541	-16 006**
Úplný výsledek celkem (50 %)	2 271	-8 003**
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	2 271	-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 nekomolními podíly. 7. srpna 2020 Skupina převodem 1% podílu v dceřiné společnosti OOO Vagonmaš ztratila komolní podíl na této společnosti a začala ji vykazovat jako společný podnik. Hodnota nekomolního podílu na výsledku hospodaření je následující:

Společnost	2021	2020
OOO Vagonmaš	--	1 834*
Celkem	--	1 834

* 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 2021 a 2020 použita sazba 19%, resp. 20% (Finsko) a 9% (Maďarsko).

	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávka z titulu odložené daně	651 436	388 329
Závazek z titulu odložené daně	-61 685	-90 819
Celkem	589 751	297 510

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

	31.12.2021	31.12.2020	Meziroční změna 2021/2020
Dlouhodobá aktiva (včetně leasingu)	-386 839	-323 139	-63 700
Pohledávky	31 965	25 202	6 763
Smlouvy se zákazníky	47 568	413 990	-366 422
Zásoby	116 837	97 902	18 935
Rezervy	215 635	216 780	-1 145
Neuplatněné daňové ztráty	400 162	222 884	177 278
Neuplatněný odpočet na vědu a výzkum	189 281	82 914	106 367
Zaměstnanecké požitky	13 984	12 472	1 512
Neuhrazené smluvní pokuty	33 954	8 391	25 563
Deriváty	-23 263	-19 007	-4 256
Dekonsolidace Vagonmaš	--	-6 543	6 543
Akvizice Ekova	12 994	--	12 994
Ostatní	82 913	36 897	46 016
Celkem (pohledávka+/ závazek-)	735 191	768 743	-33 552
Korekce o nevykázanou odloženou daňovou pohledávku z důvodu nejistoty	--	-413 085	413 085
Celkem po korekci (pohledávka+/ závazek-)	735 191	355 658	379 533
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	-145 440	-58 148	-87 292
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	589 751	297 510	292 241

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

K daňovým ztrátám v celkové výši 1 675 617 tis. Kč (2020: 867 400 tis. Kč) nebyla k 31. prosinci 2021 a 2020 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.

31.12.2021	Rok expirace daňové ztráty	Výše daňové ztráty	Procento daně z příjmu
Rok vzniku daňové ztráty			
2014	2024	48 249	20%
2015	2025	230 752	20%
2018	2028	118 919	20%
2019	2024	35 569	19%
2019	2029	62 851	20%
2021	2026	1 070 787	19%
2021	2031	108 490	20%
Celkem		1 675 617	

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	

20. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka Daň z příjmů (pohledávka) ve výši 20 628 tis. Kč (2020 – 22 240 tis. Kč) zahrnuje zaplacené zálohy na daň z příjmů společností ponížené o odhad daně z příjmů.

Rozvahová položka Daň z příjmů (závazek) ve výši 22 739 tis. Kč (2020 – 28 268 tis. Kč) zahrnuje odhad daně z příjmů společností ponížený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

21. Jiné dlouhodobé pohledávky

	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	51 076	64 824
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	285 007	250 889
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	336 083	315 713
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	336 083	315 713

Věková struktura jiných dlouhodobých pohledávek

	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobé pohledávky splatné do 2 let	89 482	51 088
Dlouhodobé pohledávky splatné od 2 do 5 let	73 414	87 354
Dlouhodobé pohledávky splatné ve lhůtě delší než 5 let	173 187	177 271
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	336 083	315 713
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	336 083	315 713

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

sdužením vyhodnocena jako nejvhodnější a se zadavatelem zakázky byla uzavřena Projektová smlouva na realizaci této veřejné zakázky.

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

22. Zásoby

	31.12.2021	31.12.2020
Materiál	4 317 928	3 557 881
Nedokončená výroba	989 471	339 775
Hotové výrobky	68 682	110 347
Zboží	31 618	33 931
Poskytnuté zálohy na zásoby	356 057	199 047
Zásoby celkem (brutto)	5 763 756	4 240 981
Materiál	-398 267	-319 327
Nedokončená výroba	-184 945	-207 461
Hotové výrobky	-32 960	-13 135
Zboží	-15 317	-16 085
Poskytnuté zálohy na zásoby	-81	-81
Opravné položky	-631 570	-556 089
Materiál	3 919 661	3 238 554
Nedokončená výroba	804 526	132 314
Hotové výrobky	35 722	97 212
Zboží	16 301	17 846
Poskytnuté zálohy na zásoby	355 976	198 966
Zásoby celkem (netto)	5 132 186	3 684 892

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob snížila Skupina k 31. prosinci 2021 hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši 631 570 tis. Kč (2020 – 556 089 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

	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodního styku	2 275 070	2 574 109
Dohadné položky aktivní	91 790	22 406
Poskytnuté provozní zálohy	78 644	195 601
Příjmy příštích období	21 644	7 086
Jiné pohledávky	10 843	90 005
Pohledávky vůči státu	5 948	81 644
Náklady příštích období	192 230	104 068
Pohledávky celkem (brutto)	2 676 169	3 074 919
Ztráty ze snížení hodnoty	-128 393	-141 347
Pohledávky celkem (netto)	2 547 776	2 933 572

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

24. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2021	31.12.2020
Peníze	1 955	1 285
Účty v bankách	2 000 576	676 762
Krátkodobé termínované vklady	144	153
Celkem	2 002 675	678 200

Skupina má vázané peněžní prostředky ve výši 14 277 tis. Kč (2020- 16 199 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 2021 byly výdaje související s investiční činností sníženy o 239 058 tis. Kč v souvislosti s neuhrazenými závazky z roku 2021.

25. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2021 činí 3 150 000 tis. Kč (2020 – 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 2021 činí 4 612 061 tis. Kč (2020 – 4 301 308 tis. Kč).

V roce 2021 byl od společnosti Škoda B.V. poskytnut příplatek mimo základní kapitál ve výši 310 753 tis. Kč, který představoval kapitalizaci akcionářského úvěru.

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků včetně vlivu odložené daně k 31. prosinci 2021 činí 620 034 tis. Kč (2020 – 247 897 tis. Kč).

	31.12.2021	31.12.2020	Meziroční změna 2021/2020
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků (před zdaněním)	765 473	306 045	459 428
Odložená daň	-145 439	-58 148	-87 291
Celkem	620 034	247 897	372 137

Dopad realizovaných derivátů, jejichž hodnota byla v předchozím období vykázaná v ostatním úplném výsledku, činil 40 297 tis. Kč do výsledku hospodaření roku 2021.

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 2021 činil -2 718 tis. Kč (2020 – -16 368 tis. Kč).

Nerozdělený výsledek hospodaření

Konsolidované nerozdělené zisky Skupiny k 31. prosinci 2021 byly 2 678 281 tis. Kč (2020 – 2 098 023 tis. Kč).

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku Společnosti. Nekonsolidovaný nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2021 činil 4 181 809 tis. Kč (2020 – 4 178 624 tis. Kč).

26. Zisk/(ztráta) na akci

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 2021 činil 577 329 tis. Kč (2020 – -1 415 441 tis. Kč), podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil 2 929 tis. Kč (2020 – -7 181 tis. Kč).

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

27. Rezervy

	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

	1.1.2021	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	Kurzové vlivy	Akvizice Ekova	31.12.2021
Rezerva na garance	536 022	461 496	-292 707	-7 126	-4 011	5 362	699 036
Rezerva na právní spory	27 036	1 310	-199	--	--	358	28 505
Rezerva na ekologické škody	45 876	17 553	--	--	--	--	63 429
Rezerva na pokuty a penále	165 862	19 954	-9 889	-10 771	-1 843	165	163 478
Rezerva na benefity	65 643	9 027	-1 071	--	--	--	73 599
Rezerva na ztrátové projekty	270 513	74 300	-230 586	--	-4 661	--	109 566
Ostatní rezervy	174 581	119 875	-36 569	-116 672	-2 103	1 246	140 358
Celkem	1 285 533	703 515	-571 021	-134 569	-12 618	7 131	1 277 971
Krátkodobá část rezerv	1 162 912						1 129 831
Dlouhodobá část rezerv	122 621						148 140

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2021, resp. 31. prosinci 2020, 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 2021 Skupina vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 5,2 %. 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.

28. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2021	31.12.2020
Jiné dlouhodobé závazky	29 946	10 068
Celkem	29 946	10 068

29. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z obchodního styku	3 046 220	2 058 737
Přijaté zálohy	30 806	10 382
Závazky vůči zaměstnancům	373 436	338 431
Závazky vůči státu	282 891	158 288
Závazky ze sociálního zabezpečení	119 830	101 144
Výnosy příštích období	340 983	232 221
Výdaje příštích období	18 081	17 298
Dohadné položky pasivní	502 806	329 949
Jiné závazky	9 850	18 987
Celkem	4 724 903	3 265 437

K 31. prosinci 2021 činily závazky po lhůtě splatnosti 261 360 tis. Kč (2020 – 212 622 tis. Kč).

30. Půjčky, úvěry a cenné papíry

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2021

Nebankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2021	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny/ kapitalizace	Splátky úroku/ kapitalizace	Zůstatek 31.12.2021	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2021	Splatnost	Druh zajištění
Půjčka od Skoda B.V.	1 681 373	--	115 273	-200 000 ²	-110 753 ²	1 485 893	--	1 485 893	8,5%	-- ¹	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru) zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr S.	1 937	--	16	-1 567	-16	370	370	--	1,38%	17.3.2022	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr T.	3 361	--	53	-2 003	-53	1 358	1 358	--	2,15%	24.8.2022	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Celkem	1 686 671		115 342	-203 570	-110 822	1 487 621	1 728	1 485 893			

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

² Kapitalizováno jako příspěvek mimo základní kapitál

Bankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2021	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2021	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2021	Splatnost	Druh zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr	802 312	1 050 000	21 684	-800 000	-13 412	1 060 584	1 060 584	--	5,39% ¹	11.01.2022 ⁴	Bez zajištění
Kontokorentní úvěr	3 020	5 244	--	-3 020	--	5 244	5 244	--	3,54% ²	--	Bez zajištění
Kontokorentní úvěr	10 422	--	--	-10 422	--	--	--	--	--	--	Bez zajištění
Krátkodobý revolvingový úvěr	--	11 000	9	--	--	11 009	11 009	--	4,74% ³	--	Bez zajištění
Bankovní úvěr B.	259 151	--	8 173	-11 395	-8 173	247 756	12 173	235 583	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	1 571 219	1 570 000	47 177	-1 570 000	-40 651	1 577 745	1 577 745	--	4,74%	20.01.2022 ⁴	Bez zajištění
Celkem	2 646 124	2 636 244	77 043	-2 394 837	-62 236	2 902 338	2 666 755	235 583			

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 30 000 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 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.

31. Deriváty

K rozvahovému dni měla Skupina otevřeny následující derivátové obchody:

a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2022	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2021	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	68 978	115 181	167 108	-14 269
Forwardy - prodej PLN	341 697	406 017	284 491	--
Celkem			451 599	-14 269
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,84	26,82		
CZK/PLN	5,82	5,82		

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		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2022	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2021	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	115 700	128 099	103 576	-45 293
Swap - prodej PLN	--	139 800	39 594	--
Celkem			143 170	-45 293
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,84	26,82		
CZK/PLN	--	5,71		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2022	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2021	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
Úrokové swapy	n/a	n/a	11 527	--
Celkem			11 527	
Průměrná zajištěná úroková sazba				2,515

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

b) Deriváty k obchodování

Swapy	Realizace obchodu v roce 2022	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2021	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	141 800	--	80 370	--
Swap - nákup PLN	8 000	--	--	-605
Celkem			80 370	-605

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
Swap - nákup PLN	--	--	--	--
Celkem			38 164	-2 701

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 459 428 tis. Kč (2020 – 53 935 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2021 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 60 167 tis. Kč (2020 – 64 296 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 686 666 tis. Kč (2020 – 387 126 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 3 127 tis. Kč (2020 – 35 355 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 57 040 tis. Kč (2020 - 28 941 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 7 844 tis. Kč (2020 – 24 605 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část pohledávky ve výši 678 822 tis. Kč (2020 – 362 521 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty z derivátů vypořádaných v roce 2021 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 2021 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 2022 nebo později. Účetní hodnoty uvedených expirovaných derivátů jsou zachyceny ve vlastním kapitálu v položce Zajištění peněžních toků ve výši 97 878 tis. Kč (2020: 135 415 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 zákazník 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 2021 a 2020 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				
31.12.2021 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	4 609 712	--	--	4 609 712
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	2 607 037	--	--	2 607 037
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 002 675	--	--	2 002 675
Finanční pasiva	-8 307 972	--	--	-8 307 972
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-3 606 903	--	--	-3 606 903
Bankovní úvěry	-2 902 338	--	--	-2 902 338
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 487 621	--	--	-1 487 621
Závazky z leasingu	-311 110	--	--	-311 110
Deriváty (netto)	--	79 765	546 734	626 499
Deriváty k obchodování	--	79 765	--	79 765
Zajišťovací deriváty	--	--	546 734	546 734

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

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 2021 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 2021 10% celkových tržeb Skupiny. Vedení Skupiny přijalo příslušná opatření s cílem omezit koncentraci rizika vůči těmto subjektům, a to ve formě zásad a postupů, jako jsou např. zástavní smlouvy, pečlivé posuzování nově uzavřených smluv a důkladné sledování dlužných zůstatků.

Podstatná část úvěrového rizika je soustředěna v rámci České republiky a Německa, 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 2021 a k 31. prosinci 2020 nedošlo ke snížení hodnoty ostatních finančních aktiv.

Finanční aktiva typu derivátových obchodů nejsou vyhodnocována na existenci kreditního rizika, protože jsou sjednávána 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:

31.12.2021 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	21	51 076	--	51 076
Pohledávky z obchodního styku**	23	2 275 070	-124 471	2 150 599
Smluvní aktiva	7	2 949 687	-1 458	2 948 229
Jiná finanční aktiva**	21,23	409 284	-3 922	405 362
Deriváty – aktiva	31	686 666	--	686 666
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	2 002 675	--	2 002 675
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

* 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
1.1.2021	--	137 424	3 064	3 923
Nově vykázaná finanční aktiva	--	7 715	1 458	--
Úhrada finančních aktiv	--	-10 432	--	--
v průběhu vykazovaného období	--	-9 878	--	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	-358	-3 064	-1
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	--			
31.12.2021	--	124 471	1 458	3 922

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	--	-2 068	--	-5 752
v průběhu vykazovaného období				
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

Níže uvedené tabulky poskytují informaci o analýze kreditního rizika k 31. prosinci 2021:

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>	51 076	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
Celkem	51 076	--	--

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>	1 884 547	-7 397	0,4
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	365 169	-112 923	30,9
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	25 354	-4 151	16,4
Celkem	2 275 070	-124 471	

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>	2 949 687	-1 458	0,0
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
Celkem	2 949 687	-1 458	

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>	405 362	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	24	-24	100,0
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	3 898	-3 898	100,0
Celkem	409 284	-3 922	

*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 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	100,0
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 uvedená tabulka poskytuje informaci o věkové struktuře pohledávek z obchodního styku k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

31.12.2021	Účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Pohledávky ve splatnosti	2 063 370	-71 021	3,4
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	60 591	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	19 560	-1 771	9,1
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	4 687	-556	11,9
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	101 882	-26 430	25,9
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	21 776	-21 489	98,7
Pohledávky v konkurzu	3 204	-3 204	100,0
Celkem	2 275 070	-124 471	

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	

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 41 % (2020 – 56 %) prodejů Skupiny je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Skupiny, zatímco více než 51 % (2020 – 54 %) nákupů 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

31.12.2021 v tis.	CZK	EUR	USD	HUF	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	1 113 277	1 375 609	53 505	5 975	51 623	7 048	2 607 037
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 572 670	405 727	798	5 135	1 017	17 328	2 002 675
Finanční pasiva							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-2 148 314	-1 424 199	-76	-4 011	--	-30 303	-3 606 903
Bankovní úvěry	-2 902 338	--	--	--	--	--	-2 902 338
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 487 251	-370	--	--	--	--	-1 487 621
Závazky z leasingu	-219 836	-90 622	--	-652	--	--	-311 110
Deriváty (netto)							
Deriváty k obchodování	--	56 727	--	--	--	-605	56 122
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	11 527	234 765	--	--	--	324 085	570 377

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	-2 646 124	--	--	--	--	--	-2 646 124
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 684 737	-1 937	--	--	--	--	-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

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2021, resp. 2020, 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 2021		10%	-10%
CZK/EUR	24,860	27,346	22,374
CZK/USD	21,951	24,146	19,756
CZK/HUF	0,067	0,074	0,061
CZK/RUB	0,291	0,321	0,262

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

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2021		
EUR (10 % změna)	32 287	-32 287
USD (10 % změna)	5 423	-5 423
HUF (10 % změna)	645	-645
RUB (10 % změna)	5 264	-5 264
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
Vlastní kapitál		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2021		
EUR (10 % změna)	23 477	-23 477
RUB (10 % změna)	--	--
31. prosince 2020		
EUR (10 % změna)	20 583	-20 583
RUB (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 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	2021		2020	
	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	-116	116	-212	212

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						
31.12.2021	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	-3 046 220	-3 046 220	-3 023 722	-71	-7 172	-15 255
Bankovní úvěry	-2 902 338	-3 007 726	-2 679 423	-24 804	-74 140	-229 359
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 487 621	-1 985 373	-1 740	--	--	-1 983 633
Jiné krátkodobé finanční závazky	-530 737	-530 737	-528 269	-2 468	--	--
Závazky z leasingu	-311 110	-363 528	-77 585	-69 610	-127 018	-89 315
Jiné dlouhodobé finanční závazky	-29 946	-29 946	-6 751	-678	-6 574	-15 943
Derivátové finanční pohledávky/závazky (netto)						
Deriváty k obchodování	79 765	-103 449	-103 449	--	--	--
Přítok		-3 671 861	-3 671 861	--	--	--
Odtok		3 568 412	3 568 412	--	--	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	546 735	-1 142 920	-429 973	-513 631	-184 657	-14 659
Přítok		-16 640 374	-6 876 019	-6 977 045	-2 745 443	-41 867
Odtok		15 497 454	6 446 046	6 463 414	2 560 786	27 208
Celkem	-7 681 472	-10 209 899	-6 850 912	-611 262	-399 561	-2 348 164

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 finančního 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

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

2021		Finanční nástroje dle kategorie		
(náklady - / výnosy +)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	12	13 397	--	13 397
Úrokové náklady	12	-354 660	--	-354 660
Náklady z derivátových operací	31	--	-6 066	-6 066
Výnosy z derivátových operací	31	--	451 069	451 069
Celkem		-341 263	445 003	103 740

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

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 2021 a 2020 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		
31.12.2021	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	336 083	--	--	336 083
Deriváty	686 666	--	686 666	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-2 902 338	--	--	-2 902 338
Nebankovní úvěry	-1 487 621	--	--	-1 487 621
Jiné dlouhodobé závazky	-29 946	--	--	-29 946
Deriváty	-60 167	--	-60 167	--
Celkem	-3 457 323	--	626 499	-4 083 822

		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
Jiné dlouhodobé závazky	-10 068	--	--	-10 068
Deriváty	-64 296	--	-64 296	--
Celkem	-3 704 320	--	322 830	-4 027 150

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		
2021	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 485 893	--
Přidružené a společné podniky	10 141	43 721	1 522	--	15 985
Ostatní společnosti ve skupině PPF	2 033	1 449	179 220	2 638 329	106
Celkem	12 174	45 170	180 742	4 124 222	16 091

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 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	--

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

Výnosy						Náklady		
2021	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	--	--	--	--	--	--	--	115 273
Přidružené a společné podniky	28 878	22 360	1 053	5 459	--	398	7 344	--
Ostatní společnosti ve skupině PPF	634	1 114	24	--	4 006	96 022	292 761*	68 861
Celkem	29 512	23 474	1 077	5 459	4 006	96 420	300 105	184 134

*Částka nezahrnuje nakoupené služby ve výši 236 249 tis. Kč, které byly dále přefakturovány a nebyly vykázány v nákladech.

2020	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	--	--	--	--	--	--	--	117 104
Přidružené 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.

Transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny na bázi tržních podmínek.

34. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice

K 31. prosinci 2021 měla Skupina budoucí závazky plynoucí z plánovaných kapitálových výdajů ve výši 501 468 tis. Kč (2020 – 891 320 tis. Kč). Plánované kapitálové výdaje na rekonstrukce budov činily 157 386 tis. Kč (2020 – 450 152 tis. Kč), stroje činily 302 705 tis. Kč (2020 – 350 160 tis. Kč), na auta 16 070 tis. Kč (2020 – 10 245 tis. Kč) a ostatní plánované kapitálové výdaje byly 25 307 tis. Kč (2020 – 80 763 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 31.12.2021	Celkem k 31.12.2020
Celkem v tis. EUR	76 602	251 650	328 252	313 724
Celkem v tis. CZK	535 134	9 018 942	9 544 076	7 050 612
Celkem v tis. PLN	--	161 353	161 353	53 784
Celkem v tis. BGN	--	373	373	16 054

35. Soudní spory

V současné chvíli Skupina neeviduje žádné aktivní ani pasivní soudní spory s významným dopadem na Skupinu.

36. Ekologické závazky

ŠKODA PARS a.s.

Cílem společnosti je šetrné chování k životnímu prostředí a omezování případných negativních vlivů. Společnost vytvořila rezervu na ekologická rizika v celkové výši 63 429 tis. Kč (2020 – 45 876 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 2021 a 2020.

37. Náklady na vývoj

Celkové náklady Skupiny na vývoj činily v roce 2021 celkem 2 078 851 tis. Kč (2020 – 1 727 577 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2021 byl vývoj dvoupodlažních vozů push pull, EMU jednotek, lokomotiv a nízkopodlažních tramvají, metra a trolebusů různých typů.

Z výše uvedené částky byly do nehmotného majetku kapitalizovány náklady na vývoj ve výši 483 614 tis. Kč za rok 2021 (2020 – 497 045 tis. Kč). Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

38. Státní dotace

Skupina obdržela v letech 2021 a 2020 následující dotace:

	2021	2020
Kapitalizované dotace	8 634	12 325
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	34 374	11 092
Celkem	43 008	23 417

39. Významné a následné události

COVID-19

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.

Skupina působí v odvětví, jež nebylo významným způsobem přímo ovlivněno pandemií COVID–19, a v průběhu roku 2020 a 2021 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 a 2021 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.

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.

Konflikt na Ukrajině

Dne 24. února 2022 začal ruským útokem na Ukrajinu ozbrojený konflikt, který je součástí ruské vojenské intervence na Ukrajině a vyvrcholením rusko-ukrajinské krize. Invaze vedla k protiválečným protestům v řadě států světa a k uvalení rozsáhlých mezinárodních sankcí proti Rusku.

Skupina posoudila tyto možné dopady konfliktu a dosud známých sankčních opatření vůči Ruské federaci a rizika poškození investic na Ukrajině a v dalších dotčených zemích:

- pokles hodnoty finančních či nefinančních aktiv z důvodu sankčních opatření vůči Ruské federaci,
- riziko znehodnocení investic,
- přerušení dodavatelských a odběratelských vztahů či jiné narušení podnikatelské činnosti,
- narušení současných či budoucích peněžních toků s dopadem na likviditu a finanční situaci účetní jednotky,
- porušení smluvních povinností, nemožnost plnění smluvních podmínek či ukončení obchodních smluv apod.,
- nedostatek pracovních sil,

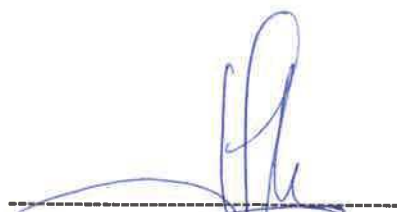
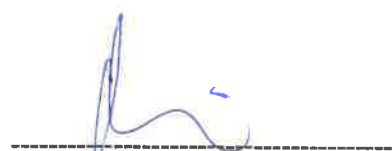
- dopad do stability konsolidačního celku, s ohledem na skutečnost, že ve vlastnické struktuře Skupiny jsou také účetní jednotky z Ruské federace a z Ukrajiny a účetní jednotky, jejichž skutečným majitelem je osoba uvedená na sankčních listinách.

K 31. prosinci 2021 Skupina eviduje z celkové výše pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvních aktiv) 0,5% pohledávek vůči společnostem v Rusku a na Ukrajině, z celkové výše závazků z obchodního styku a jiných závazků (včetně smluvních závazků) 0,4% závazků vůči společnostem v Rusku a na Ukrajině. 0,7% dlouhodobých aktiv vykázaných Skupinou k 31. prosinci 2021 je umístěno v Rusku a na Ukrajině. V roce 2021 bylo 0,9% celkových tržeb Skupiny realizováno v Rusku a na Ukrajině. 0,1% transakční ceny na zbývající závazky k plnění vykázané Skupinou k 31. prosinci 2021 se vztahuje ke smlouvám se zákazníky v Rusku a na Ukrajině.

Přestože přetrvává nejistota ohledně dalšího vývoje konfliktu a jeho dopadu na činnost Skupiny, na základě aktuálně dostupných informací vedení Skupiny vyhodnotilo výše uvedená rizika jako nerelevantní nebo s minimálním negativním dopadem na Skupinu. Předpoklad nepřetržitého trvání Skupiny není v souvislosti s konfliktem na Ukrajině zpochybněn.

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nejsou vedení Skupiny známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Schváleno dne 9. května 2022


Didier Pflieger
předseda představenstva
Ing. Martin Oravec
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 2021, 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 2021 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 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 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 nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné 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 a 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 audítora 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 skupinového auditu. 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

Martin Kocík je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 9. května 2022

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

M. Kocík
Ing. Martin Kocík
Partner
Evidenční číslo 2335

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Individuální účetní závěrka za rok 2021

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

Individuální výkaz zisku a ztráty za období 2021 a 2020

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

	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží			--
Tržby za výrobky a služby	4	10 763 473	4 839 939
Ostatní provozní tržby	4	188 939	112 870
Tržby celkem		10 952 412	4 952 809
Náklady na prodané zboží		--	--
Změna stavu zásob vlastní výroby (zvýšení - / snížení +)		145 085	41 226
Aktivace (zvýšení - / snížení +)		3 715	8 805
Spotřeba materiálu a služeb	5	-9 598 825	-3 853 820
Osobní náklady	6	-1 404 581	-1 115 551
Odpisy a amortizace	14, 15	-286 279	-331 346
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	15	--	-488 003
Snížení hodnoty pohledávek (tvorba - / rozpuštění +)		-5 076	-42 496
Ostatní provozní náklady	7	-229 400	-420 172
Ostatní provozní výnosy	8	525 234	164 775
Provozní náklady celkem		-10 850 127	-6 036 582
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-2 537	1 535
Provozní výsledek hospodaření		99 748	- 1 082 238
Zisky/ztráty z investic	9	13 448	-33 367
Finanční výnosy	10	112 072	88 389
Finanční náklady	11, 16	-351 229	-238 978
Ostatní výnosy a náklady		247	-63 194
Výsledek hospodaření před zdaněním		-125 714	-1 329 388
Daň z příjmů	12	128 899	325 609
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		3 185	-1 003 779
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		3 185	-1 003 779

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o úplném výsledku za období 2021 a 2020

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

	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období		3 185	-1 003 779
Ostatní úplný výsledek		334 201	-36 233
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>			
Zisky/ztráty ze zajištění peněžních toků		412 594	-44 732
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	12	-78 393	8 499
<i>Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		--	--
Celkový úplný výsledek za účetní období		337 386	-1 040 012

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020

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

	Pozn.	31.12.2021 tis. Kč	31.12.2020 tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	15	2 719 743	2 010 237
Aktiva z práva k užívání	16	140 062	154 771
Investice do nemovitostí			--
Nehmotná aktiva	14	1 670 822	1 738 839
Nedokončený dlouhodobý majetek	14, 15	372 587	171 712
Goodwill		--	--
Podíly v dceřiných podnicích	17	8 828 899	8 524 875
Podíly v přidružených a společných podnicích	18	81 471	81 471
Odložená daňová pohledávka	12	222 365	171 858
Deriváty	29, 3u)	--	23 117
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	21	84 338	34 538
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>14 120 287</i>	<i>12 911 418</i>
Oběžná aktiva			
Zásoby	19	5 724 067	3 957 414
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	20	4 093 212	4 517 980
Smluvní aktiva	4	1 538 066	3 831 563
Daň z příjmů		12 203	19 804
Deriváty	29, 3u)	655 693	359 466
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	1 271 025	465 785
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>13 294 266</i>	<i>13 152 012</i>
Aktiva celkem		27 414 533	26 063 430

	Pozn.	31.12.2021 tis. Kč	31.12.2020 tis. Kč
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům			
Základní kapitál		3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy		4 538 426	4 227 673
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů		607 132	272 931
Nerozdělený výsledek hospodaření		4 181 809	4 178 624
Vlastní kapitál celkem	23	12 477 367	11 829 228
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	27	1 485 893	1 681 373
Dlouhodobé závazky z leasingu	16	124 899	140 797
Odložený daňový závazek	12	--	--
Dlouhodobé rezervy	28	39 911	38 840
Jiné dlouhodobé závazky	26, 4	22 517	5 180
Deriváty	29, 3u)	3 127	6 003
Dlouhodobé závazky celkem		1 676 347	1 872 193
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	25	4 368 892	2 021 075
Smluvní závazky	4	5 518 066	6 621 248
Daň z příjmů		--	--
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	27	2 860 437	3 037 970
Krátkodobé závazky z leasingu	16	20 494	16 775
Krátkodobé rezervy	28	435 910	642 354
Deriváty	29, 3u)	57 040	22 587
Krátkodobé závazky celkem		13 260 839	12 362 009
Závazky celkem		14 937 186	14 234 202
Vlastní kapitál a závazky celkem		27 414 553	26 063 430

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o peněžních tocích za období 2021 a 2020

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

	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		-125 714	-1 329 388
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	286 279	331 346
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	14, 15	--	488 003
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		2 537	-1 535
- snížení hodnoty oběžných aktiv		16 741	118 873
- dividendy		-13 448	-4 928
- podíl na zisku přidružených podniků		--	--
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		114 365	258 166
- ostatní nepeněžní operace		172 184	-132 026
- tvorba a čerpání rezerv		-206 497	58 070
- platby založené na kapitálových nástrojích		--	--
- výsledek hospodaření z projede 1 % Vagonmaš		--	-55 882
<i>Úpravy celkem</i>		372 161	1 060 087
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		246 447	-269 301
Změna stavu zásob		-1 778 318	-1 858 688
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		2 663 389	-2 658 712
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		1 103 668	4 136 140
Peněžní toky z provozních operací		2 235 186	-650 561
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		556	37 507
Placené úroky a bankovní poplatky		--	-99 640
Placené úroky z leasingu		-7 250	-3 785
Placená daň z příjmů		7 601	-19 696
Čisté peněžní toky z provozních činností		2 236 093	-736 175
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-283 826	-139 639
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-519 657	-341 699
Výdaje na pořízení finančních investic		-314 024	-3 582
Poskytnuté půjčky - čerpání		--	-3 201 098
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		4 378	2 090
Příjmy z pozbytí finančních investic		10 000	20 996
Poskytnuté půjčky - splácení		--	3 978 784
Přijaté úroky		--	--
Přijaté dividendy		13 448	4 928
Čisté peněžní toky z investičních činností		-1 089 681	320 780

III. Financování

Příjem z vkladů do základního kapitálu	--	--
Příjem z vkladů do vlastního kapitálu mimo základní kapitál	--	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání	2 701 461	3 024 315
Emise dluhových cenných papírů	--	--
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend	--	--
Splácení dluhových cenných papírů	--	-2 310 000
Splátky závazků z finančního leasingu	-18 318	-20 257
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení	-3 024 315	-746 315
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)	--	--
Čisté peněžní toky z financování	-341 172	-52 257
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	805 240	-467 652
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	465 785	933 437
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	1 271 025	465 785

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2021 a 2020

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 vlastního 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

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2021 a 2020

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 1.1.2021	3 150 000	4 227 673	272 931	4 178 624	11 829 228
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 227 673	272 931	4 178 624	11 829 228
Výsledek hospodaření za účetní období 2021	--	--	--	3 185	3 185
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	334 201	--	334 201
Celkový úplný výsledek za účetní období 2021	--	--	334 201	3 185	337 386
Transakce s vlastníky					
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	--	--
Ostatní vklady do vlastního kapitálu	--	310 753	--	--	310 753
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 31.12.2021	3 150 000	4 538 426	607 132	4 181 809	12 477 367

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	13
3.	Účetní zásady	15
4.	Tržby a smluvní zůstatky	31
5.	Spotřeba materiálu a služeb	33
6.	Osobní náklady	34
7.	Ostatní provozní náklady	34
8.	Ostatní provozní výnosy	34
9.	Zisky / ztráty z investic	35
10.	Finanční výnosy	35
11.	Finanční náklady	35
12.	Daň z příjmů	36
13.	Běžné závazky na dani z příjmů	37
14.	Dlouhodobý nehmotný majetek	37
15.	Pozemky, budovy a zařízení	39
16.	Leasing	40
17.	Podíly v dceřiných podnicích	43
18.	Podíly v přidružených a společných podnicích	46
19.	Zásoby	49
20.	Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	49
21.	Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	50
22.	Peníze a peněžní ekvivalenty	50
23.	Vlastní kapitál	50
24.	Zisk/(Ztráta) na akciích	51
25.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky	51
26.	Jiné dlouhodobé závazky	52
27.	Úvěry, půjčky a cenné papíry	53
28.	Rezervy	55
29.	Deriváty	56
30.	Finanční nástroje	58
31.	Transakce se spřízněnými osobami	70
32.	Náklady na vývoj	72
33.	Ekologické závazky	72
34.	Bankovní záruky	72
35.	Státní dotace	73
36.	Významné právní spory	73
37.	Odsouhlasení výsledku hospodaření dle IFRS účetní závěrky a výsledku hospodaření bez vlivu IFRS	73
38.	Výroční zpráva	73
39.	Významné a následné události	74

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 2021 společnost Skoda 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 disponovala k 31. prosinci 2021 nepřímo paní Renáta Kellnerová.

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 2021

Členové představenstva

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

Členové dozorčí rady

JUDr. Stanislav Kuba
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.
Ing. Antonín Roub

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2021 byly provedeny následující změny:

- K datu 2. září 2021 bylo do obchodního rejstříku zapsáno přejmenování jediného akcionáře Společnosti PPF IndustryCo B.V. na Skoda B.V.
- K datu 25. dubna 2021 byl z funkce předsedy dozorčí rady odvolán Ing. Ladislav Chvátal. Tato změna byla dne 12. srpna 2021 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 12. července 2021 byl do funkce předsedy dozorčí rady zvolen JUDr. Stanislav Kuba. Tato změna byla dne 12. srpna 2021 zapsána do obchodního rejstříku.

V obchodním rejstříku byly do data sestavení nekonsolidované účetní závěrky provedeny následující změny:

- K datu 13. února 2022 byl z funkce předsedy představenstva odvolán Ing. Petr Brzezina. Tato změna byla dne 21. února 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 14. února 2021 byl do funkce předsedy představenstva zvolen Didier Pflieger. Tato změna byla dne 21. února 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 31. ledna 2022 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Zdeněk Majer. Tato změna byla dne 21. února 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 1. února 2022 byl do funkce člena představenstva zvolen Mike Niebling. Tato změna byla dne 21. února 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 28. února 2022 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Jan Menclík. Tato změna byla dne 25. března 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 1. března 2022 byl do funkce člena představenstva zvolen Martin Oravec. Tato změna byla dne 25. března 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 7. března 2022 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Ing. Antonín Roub. Tato změna byla dne 25. března 2022 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 8. března 2022 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen Ing. Jan Zapletal. Tato změna byla dne 25. března 2022 zapsána do obchodního rejstříku.

Organizační struktura

Společnost se dělí na následující obchodní jednotky:

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

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

2. Základní pravidla pro sestavení 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 2021, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021. 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 9. května 2022.

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 2021. Standardy platné od 1. ledna 2021 neměly významný dopad na Společnost.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2021, 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
 - 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
 - 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.

- Dodatek k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným použitím
 - 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
 - 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
 - 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
 - Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.
- Dodatek k IAS 1 a IFRS praktické prohlášení 2 - Zveřejňování účetních pravidel
 - Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.
- Dodatek k IAS 8 - Definice účetních odhadů
 - Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.
- Dodatek k IAS 12 - Odložená daň
 - 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
 - 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 proporcionalní 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	2-3 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 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 ochranné známky, je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní dobou životnosti je odpisován, od následujícího měsíce, kdy je možné jej používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením Společnosti, a to po dobu jeho odhadované životnosti.

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

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

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

Následné výdaje

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

c) Leasingy

Najatý majetek

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 a přepočtené ceně na kilometr.	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 a ceně na kilometr upravené o indexaci ceny, která je stanovena dle smlouvy na základě inflace a vývoje nominálních mezd.
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 neodčitelné 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 pasív,

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 peněžitých jednotek, 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) 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 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 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. Právomocně 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 získají z kótovaných cen trhu, modelů diskontovaných peněžních toků a jiných oceňovacích modelů.

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

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, krátkodobé investice

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

Pohledávky a závazky

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

Hierarchie reálných hodnot

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

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

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

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.

4. Tržby a smluvní zůstatky

Tržby ze smluv se zákazníky

	2021	2020
Tramvaje	1 782 778	403 382
Lokomotivy a příměstské jednotky	6 693 174	3 068 969
Metro	783 978	66 108
Fullservis	943 028	815 876
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	10 202 958	4 354 335
Náhradní díly	29 619	12 020
Ostatní	530 896	473 584
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	560 896	485 604
Celkem	10 763 473	4 839 939

V roce 2020 a 2021 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	2021	2020
Česká republika	6 282 451	1 925 974
Finsko	404 895	181 469
Lotyšsko	71 689	12 788
Německo	1 298 826	42 002
Polsko	783 978	64 117
Rusko	21 719	1 991
Slovensko	1 291 650	2 107 308
Ostatní	47 750	18 686
Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně	10 202 958	4 354 335
Česká republika	534 130	462 725
Finsko	1 790	4 388
Maďarsko	15 302	1 677
Německo	5 222	4 539
Polsko	354	1 546
Rusko	0	10 487
Ostatní	3 717	242
Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově	560 515	485 604
Celkem	10 763 473	4 839 939

Ostatní provozní tržby

	2021	2020
Tržby z prodeje zásob	149 501	97 226
Tržb z prodeje odpadu	6 278	4 235
Smluvní pokuty	5 988	2 151
Ostatní tržby	27 172	9 258
Celkem	188 939	112 870

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

Smluvní zůstatky

	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodního styku (brutto) *	1 156 758	1 925 105
Pohledávky z obchodního styku - ztráty ze snížení hodnoty	-71 360	-63 220
Pohledávky z obchodního styku (netto)	1 085 398	1 861 885
Smluvní aktiva (brutto)	1 538 066	3 834 627
Smluvní aktiva - ztráty ze snížení hodnoty	--	- 3 064
Smluvní aktiva (netto)	1 538 066	3 831 563
Smluvní závazky	5 518 066	6 621 248
Zádržné evidované jako pohledávka z obchodního styku	244 245	195 878
Zádržné evidované jako závazek	22 517	5 180

*Pohledávky ze smluv související se zákazníky mimo zádržné

Očekávaná splatnost smluvních aktiv

Očekávaná splatnost smluvních aktiv					
31.12.2021	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Smluvní aktiva	1 538 066	1 527 505	10 561	--	--

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

Hodnota 3 318 119 tis. Kč (2020 – 737 677 tis. Kč) vykázaná v rámci smluvního závazku k 31.12.2020, byla vykázána jako výnos v roce 2021 a hodnota záloh přijatých v roce 2021, u nichž nedošlo k vykázání výnosu v roce 2021 představuje 2 214 937 tis. Kč (2020 – 3 582 981 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 2021 vyfakturována. Smluvní závazky představují zálohy přijaté od zákazníků v souvislosti s výstavbou produktů a poskytováním služeb s průběžným vykazováním výnosů.

Očekávání vykazání výnosu ze zbývajících závazků k plnění

31.12.2021	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	72 764 152*	16 618 717	19 969 059	17 426 593	18 749 783

*Částka zahrnuje očekávanou variabilní protihodnotu ve výši 24 074 454 tis. Kč, která zohledňuje smluvní indexaci ceny ve výši 7 112 421 tis. Kč stanovenou na základě očekávané míry inflace (indexu spotřebitelských cen), indexu cen průmyslových výrobců a vývoje nominálních mezd. Očekávaná míra inflace, index cen průmyslových výrobců a vývoj nominálních mezd jsou odvozené z forecastu PPF banky pro roky 2022-2026, od roku 2027 je uvažována roční inflace na úrovni 2% (odpovídá inflačnímu cíli ČNB), index cen průmyslových výrobců na úrovni 1,27% a růst nominálních mezd v rozmezí 4,30-4,97%.

31.12.2020	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	65 884 180*	12 884 836	17 124 665	17 562 536	18 312 143

*Částka zahrnuje očekávanou variabilní protihodnotu ve výši 22 690 254 tis. Kč, která zohledňuje smluvní indexaci ceny ve výši 4 815 198 tis. Kč stanovenou na základě očekávané míry inflace (indexu spotřebitelských cen), indexu cen průmyslových výrobců a vývoje nominálních mezd. Očekávaná míra inflace, index cen průmyslových výrobců a vývoj nominálních mezd jsou odvozené z forecastu PPF banky pro roky 2022-2026, od roku 2027 je uvažována roční inflace na úrovni 2% (odpovídá inflačnímu cíli ČNB), index cen průmyslových výrobců na úrovni 1,27% a růst nominálních mezd v rozmezí 4,30-4,97%.

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 vykazání materiálních přírůstkových nákladů na získání smlouvy.

5. Spotřeba materiálu a služeb

	2021	2020
Spotřeba materiálu	-7 702 594	-2 696 100
Spotřeba energie	-90 808	-80 442
Spotřeba materiálu a energie celkem	-7 793 402	-2 776 542
Opravy a údržba	-110 794	-90 034
Marketingové služby	-35 685	-18 705
Nakoupené služby na projekty	-1 056 490	-575 878
Nájemné	-138 508	-57 529
Externí zaměstnanci	-150 712	-101 864
Ostatní služby	-245 449	-178 279
IT služby	-67 785	-54 989
Nakoupené služby celkem	-1 805 423	-1 077 278
Celkem	-9 598 825	-3 853 820

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

6. Osobní náklady

	2021	2020
Členové klíčového vedení	-117 957	-123 126
Ostatní zaměstnanci	-1 286 624	-992 425
Celkem	-1 404 581	-1 115 551

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 2021 byl 1 981 (2020 – 1 643).

7. Ostatní provozní náklady

	2021	2020
Opravné položky k zásobám (- náklady / + výnos)	-11 665	-76 377
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	206 497	-58 070
Prodaný materiál	-99 854	-65 399
Daně a poplatky	-104 378	-51 346
Odpis a prodej pohledávek	-7 184	-3 620
Pokuty a penále	-1 630	-1 666
Náklady na pojištění	-23 179	-19 353
Ztráty z derivátových operací	-874	-48 241
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-104 761	--
Ostatní provozní náklady	-82 372	-96 100
Celkem	-229 400	-420 172

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

	2021	2020
Zisky z derivátových operací	428 218	31 228
Kurzové zisky z provozní činnosti	--	55 963
Ostatní provozní výnosy	97 016	77 584
Celkem	525 234	164 775

Společnost vykazuje kurzové zisky a ztráty kompenzovaně.

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 2021 byly zisky z investic tvořeny dividendami od dceřiných společností a přidružených podniků ve výši 13 448 tis. Kč. 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.

10. Finanční výnosy

	2021	2020
Výnosové úroky	97 626	61 756
Prvek financování (IFRS 15) – výnosové úroky	2 135	6 573
Kurzové zisky z finančních položek	12 311	20 060
Celkem	112 072	88 389

11. Finanční náklady

	2021	2020
Ztráta ze snížení hodnoty finančního majetku	--	94 178
Nákladové úroky (mimo leasing)	-204 741	-194 020
Úrokové náklady na závazek z leasingu	-7 250	-3 785
Prvek financování (IFRS 15) – nákladové úroky	-117 610	-128 690
Kurzové ztráty z finančních položek	-21 629	-6 661
Celkem	-351 229	-238 978

Nákladové úroky ve výši -204 741 tis. Kč (2020 – -194 020 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti Skoda B.V. a úroky z přijatých bankovních úvěrů.

V roce 2021 ani 2020 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

12. Daň z příjmů

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

	2021	2020
Splatná daň	--	--
Odložená daň	128 899	325 609
Celkem (výnos + / náklad -)	128 899	325 609

Společnost v roce 2021 i 2020 realizovala daňovou ztrátu, tudíž o dani z příjmů splatné neúčtovala. Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 0 tis. Kč (2020 - 0 tis. Kč).

Část změny v odložené dani ve výši 128 899 tis. Kč (2020 - 325 609 tis. Kč) byla zaúčtována do výkazu zisku a ztráty, zbývající část změny odložené daně ve výši -78 393 tis. Kč (2020 - 8 499 tis. Kč) vztahující se k položkám přeceňovaným proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření byla zaúčtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Efektivní daňová sazba				
	2021	%	2020	%
Zisk/ztráta před zdaněním	-125 714		-1 329 388	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	23 886	19 %	252 584	19 %
Úprava daně z příjmů minulých let	10 207		--	
Odpočet na vědu a výzkum	106 368		82 914	
Nezdanitelné příjmy (zejména přijaté dividendy)	--		--	
Daňově neuznatelné náklady (ztráta ze snížení z finančního majetku)	-9 260		-27 123	
Sleva na dani z titulu investičních pobídek	--		--	
Ostatní vlivy	-2 302		17 234	
Daň z příjmů	128 899	-102,5 %	325 609	-24,5 %

Odložený daňový závazek a odložená daňová pohledávka

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 2021 použita sazba 19 % (2020 - 19 %).

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

	31.12.2021	31.12.2020	Meziroční změna 2021/2020
Dlouhodobá aktiva (včetně leasingu)	-238 922	-181 349	-57 573
Pohledávky	12 974	12 010	964
Smlouvy o zhotovení	18 251	-6 057	24 308
Zásoby	25 958	23 742	2 216
Rezervy	101 823	132 579	-30 756
Daňové ztráty	240 281	179 791	60 490
Neuhrazené smluvní pokuty	19 595	-4 191	23 786
Odčitatelná položka na výzkum a vývoj	189 281	82 914	106 367
Ostatní	-4 462	-3 560	-902
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	364 779	235 879	128 900
Odložená daň z přecenění derivátů úctovaná do ostatního úplného výsledku	-142 414	-64 021	-78 393
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	222 365	171 858	50 507

K 31. 12. 2021 není vykázána daňová pohledávka z odpočtu na vědu a výzkum ve výši 324 870 tis. Kč (2020 – 218 446 tis. Kč).

13. Běžné závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka daň z příjmů (závazek) je za rok 2021 nulová (2020 - 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 1.1.2021	1 778 675	135 713	1 024 057	342 290	48 799	3 329 534
Přírůstky	--	25 791	--	--	325 935	351 726
Úbytky	--	-382	--	--	--	-382
Přeúčtování	--	22 705	--	--	-22 705	--
Zůstatek k 31.12.2021	1 778 675	183 827	1 024 057	342 290	352 029	3 680 878
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
Zůstatek k 1.1.2021	-1 248 540	-87 280	-38 693	-167 383	--	-1 541 896
Odpisy za rok	-45 774	-20 802	-1 498	-48 121	--	-116 195
Oprávky k úbytkům	--	64	--	--	--	64
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2021	-1 294 314	-108 018	-40 191	-215 504	--	-1 658 027
Zůst. hodota 1.1.2021	530 135	48 433	985 364	174 907	48 799	1 787 638
Zůst.hodnota 31.12.2021	484 361	75 809	983 866	126 786	352 029	2 022 851

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Nedok. nehmotný majetek a zálohy	Celkem
Požizovací 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

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 (2020 – 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 2021 v zůstatkové hodnotě 484 361 tis. Kč (2020 - 530 135 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku.

Z celkových přírůstků nedokončeného nehmotného majetku v roce 2021 byla část nehmotného výsledku vývoje ve výši 153 022 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývajících část ve výši 152 149 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 v roce 2020 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 2021 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 získatelné částky v hospodářském roce 2021 činila 7,38 % (2020 - 7,54 %).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2022 – 2026 (resp. pro roky 2021 – 2025 v roce 2020), 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 1.1.2021	250 385	1 942 378	1 772 477	122 913	--	4 088 153
Přírůstky	2 600	343 647	416 736	--	--	762 983
Úbytky	-1 714	-863	-35 846	--	--	-38 423
Přeúčtování	--	66 161	36 194	-102 355	--	--
Zůstatek k 31.12.2021	251 271	2 351 323	2 189 561	20 558	--	4 812 713
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
Zůstatek k 1.1.2021	--	-473 843	-1 481 159	--	--	-1 955 002
Odpisy za rok	--	-41 437	-107 799	--	--	-149 236
Oprávky k úbytkům	--	863	30 964	--	--	31 827
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2021	--	-514 417	-1 557 994	--	--	-2 072 411
Zůst. hodnota 1.1.2021	250 385	1 468 535	291 317	122 913	--	2 133 150
Zůst. hodnota 31.12.2021	251 271	1 836 906	631 566	20 558	--	2 740 301

	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
Oprávký 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
Oprávký 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

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
1.1.2021	--	193 464	--	--	193 464
Přírůstky	--	5 611	--	--	5 611
Úbytky	--	--	--	--	--
Úprava o přecenění závazku z leasingu	--	528	--	--	528
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2021	--	199 603	--	--	199 603

	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

Aktiva z práva k užívání – oprávky

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2021	--	-38 693	--	--	-38 693
Odpisy za rok	--	-20 848	--	--	-20 848
Úbytky	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2021	--	-59 541	--	--	-59 541

	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

Aktiva z práva k užívání – ztráty ze snížení hodnoty

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2021	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--	--
31.12.2021	--	--	--	--	--

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

Aktiva z práva k užívání – zůstatková hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
31.12.2020	--	154 771	--	--	154 771
31.12.2021	--	140 062	--	--	140 062

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
31.12.2019	--	64 637	--	--	64 637
31.12.2020	--	154 771	--	--	154 771

Současná hodnota závazku z leasingu

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
1.1.2021	--	157 572	--	--	157 572
Nově vykázaný závazek z leasingu	--	5 611	--	--	5 611
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	--	7 250	--	--	7 250
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	--	-18 318	--	--	-18 318
Leasingové platby – zaplacené úroky (b)	--	-7 250	--	--	-7 250
Přecenění závazku z leasingu	--	528	--	--	528
Úbytky (ukončení leasingu)	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--
31.12.2021	--	145 393	--	--	145 393
Závazek splatný					
do 1 roku	--	20 494	--	--	20 494
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	--	58 391	--	--	58 391
za více než za 5 let	--	66 508	--	--	66 508

	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

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 2021.

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

17. Podíly v dceřiných podnicích

2021	Vlastnický podíl	Pořizovací cena	Opravná položka	Zůstatková hodnota
ŠKODA ELECTRIC a.s.	100%	2 538 986	--	2 538 986
ŠKODA VAGONKA a.s.	100%	7 608 000	-3 933 221	3 674 779
ŠKODA PARS 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%	113 250	--	113 250
ŠKODA TRANSTECH Oy	100%	401 551	--	401 551
SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH	100%	682	--	682
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	100%	3 940	--	3 940
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	100%	--	--	--
Škoda Transportation USA, LLC	100%	--	--	--
ŠKODA RAIL s.r.o.	0%	--	--	--
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	100%	4 366	--	4 366
ŠKODA EKOVA a.s.	100%	314 024	--	314 024
Celkem		12 838 269	-4 009 370	8 828 899

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 - 2021 nebyla identifikována potřeba dalšího snížení hodnoty podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Ke konci roku 2021 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 0,1 % nebo poklesu EBIT o 2,0 % nebo poklesu růstového faktoru o 0,14 %.

V rámci analýzy sensitivity testu snížení hodnoty pro majetkovou účast ve společnosti ŠKODA PARS a.s. by zpětně získatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 0,98 % nebo poklesu EBIT o 6,29 % nebo poklesu růstového faktoru o 1,28 %.

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 10,14 % nebo poklesu EBIT o 43,8 % nebo poklesu růstového faktoru o 21,5 %.

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 nedrží kontrolní podíl.

Ke dni 2. srpna 2021 nabyla Společnost 100% podíl ve společnosti Ekova Electric a.s., která se k tomuto datu stala dceřinou společností. Dne 11. srpna 2021 byla společnost Ekova Electric a.s. přejmenována na ŠKODA EKOVA a.s.

Kupní cena společnosti ŠKODA EKOVA a.s. byla 314 024 tis. Kč a reálná hodnota podmíněné protihodnoty byla 0 tis. Kč. Podmíněná protihodnota závisí na výši vymožené částky související s pohledávkou vůči společnosti Cegelec a je podmíněna budoucí úhradou pohledávek Cegelec ve výši alespoň 63 mil. Kč.

Vzhledem k vývoji sporu a s ohledem na úvodní fázi soudního řízení a jeho nejistého výsledku oceňujeme pohledávky Cegelec v individuální účetní závěrce k 31.12.2021 v hodnotě nižší než 63 mil. Kč, reálnou hodnotu podmíněné protihodnoty tedy uvažujeme k 31.12.2021 v nulové výši.

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
ŠKODA PARS 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

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

ŠKODA PARS 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
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

Škoda Transportation Balkan d.o.o.
34325 Lužnice
Kragujevac
Srbsko

ŠKODA EKOVA a.s.
Martinovská 3244/42
723 00 Ostrava, Martinov
Česká republika

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. V roce 2021 byl tento závazek splacen.

PRAGOIMEX a.s.

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost PRAGOIMEX a.s.

Tabulka rovněž zahrnuje odsouhlasení těchto souhrnných finančních informací na účetní hodnotu podílu 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.	2021	2020
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32 %
Dlouhodobá aktiva	6 915	9 478
Krátkodobá aktiva	111 603	124 408
Dlouhodobé závazky	34 000	34 000
Krátkodobé závazky	42 967	46 331
Čistá aktiva (100 %)	41 551	53 555
Podíl Společnosti na čistých aktivech (32 %)	13 296	17 138
Výnosy	312 200	424 063
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	3 022	15 785
Korekce výsledku minulého roku	-532	--
Úplný výsledek celkem (100 %)	2 490	15 785
Úplný výsledek celkem (32 %)	797	5 051
Podíl Společnosti na zisku a úplném výsledku celkem	797	5 051
Podíl Společnosti na snížení fondů ze zisku (32%)	-65	-50
Podíl Společnosti na zisku po úpravě o snížení fondů ze zisku	957	5 001

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	2021	2020
Procentní výše vlastnického podílu	50%	50%
Dlouhodobá aktiva	36 328	3 295
Krátkodobá aktiva	30 510	83 842
Dlouhodobé závazky	103 270	86 096
Krátkodobé závazky	2 004	8 237
Čistá aktiva (100 %)	-38 436	-7 196
Podíl Společnosti na čistých aktivech (50 %)	-19 218	-3 598
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	-19 218	-3 598
Výnosy	1 127	697
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	-31 429	-11 314
Úplný výsledek celkem (100 %)	-31 429	-11 314
Úplný výsledek celkem (50 %)	-15 714	-5 657
Podíl Společnosti na zisku a úplném výsledku celkem	-15 714	-5 657

ООО Вagonmaš

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost ООО Вagonmaš.

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

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

ООО Вagonmaš	2021	2020
Procentní výše vlastnického podílu	50%	50%
Dlouhodobá aktiva	11 110	9 488
Krátkodobá aktiva	86 605	80 646
Dlouhodobé závazky	4 175	5 919
Krátkodobé závazky	7 834	4 274
Čistá aktiva (100 %)	85 706	79 941
Podíl Společnosti na čistých aktivech (50 %)	42 854	39 971
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách*	4 643	4 643
Příplatek mimo základní kapitál	8 608	8 608
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	56 105	53 222
Výnosy	39 385	3 597**
Zisk +/Ztráta - z pokračujících činností (100 %)	4 541	-16 006**
Úplný výsledek celkem (100 %)	4 541	-16 006**
Úplný výsledek celkem (50 %)	2 271	-8 003**
Podíl Společnosti na zisku a úplném výsledku celkem	2 271	-8 003**

*Částka představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou podílu ve společném podniku a hodnotou čistých aktiv společnosti ООО Вagonmaš 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

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

ООО Вagonmaš
Leninskij prospekt 160
196 247 Sankt-Peterburg
Ruská federace

19. Zásoby

	31.12.2021	31.12.2020
Materiál	2 627 193	1 678 260
Nedokončená výroba	627 175	528 474
Polotovary	45 799	38 601
Hotové výrobky	4 471	4 686
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	2 556 049	1 832 348
Zásoby celkem brutto	5 860 687	4 082 369
Materiál	-79 608	-67 943
Nedokončená výroba	-57 012	-57 012
Polotovary	--	--
Opravné položky	-136 620	-124 955
Materiál	2 547 585	1 610 317
Nedokončená výroba	570 163	471 462
Polotovary	45 799	38 601
Hotové výrobky	4 471	4 686
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	2 556 049	1 832 348
Zásoby celkem netto	5 724 067	3 957 414

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob k 31. prosinci 2021 snížila Společnost hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši -136 620 tis. Kč (2020 – -124 955 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

	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodního styku	1 401 003	2 120 983
Dohadné položky aktivní	116 777	37 254
Poskytnuté provozní zálohy	83 001	198 209
Pohledávky vůči státu	--	63 295
Náklady příštích období	149 558	42 135
Jiné pohledávky	2 418 131	2 123 222
Celkem (brutto)	4 168 470	4 585 098
Ztráty ze snížení hodnoty	-75 258	-67 118
Celkem (netto)	4 093 212	4 517 980

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

	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné do 2 let	32 715	--
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné od 2 do 5 let	--	34 538
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné nad 5 let	51 623	--
Celkem	84 338	34 538

Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky představují dlouhodobé zádržné netto ve výši 32 715 tis. Kč (2020 - 34 538 tis. Kč) a dlouhodobou půjčku od OOO Sinara-Škoda ve výši 51 623 tis. Kč.

22. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2021	31.12.2020
Hotovost	608	350
Účty v bankách	1 270 417	465 435
Krátkodobé termínované vklady	--	--
Ceniny	--	--
Celkem	1 271 025	465 785

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 31.12.2021 ve výši 100 535 tis. Kč.

23. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2021 činí 3 150 000 tis. Kč (2020 - 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 2021 činí 4 538 426 tis. Kč (2020 - 4 227 673 tis. Kč).

V roce 2021 byl od společnosti Škoda B.V. poskytnut příplatek mimo základní kapitál ve výši 310 753 tis. Kč, který představoval kapitalizaci akcionářského úvěru.

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků včetně vlivu odložené daně k 31. prosinci 2021 činí 607 132 tis. Kč (2020 - 272 931 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 32 461 tis. Kč do výsledku hospodaření roku 2021.

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 2021 činí 4 181 809 tis. Kč (2020 - 4 178 624 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 2021 činil 3 169 tis. Kč, podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil 16 tis. Kč.

25. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z obchodního styku	3 375 537	1 400 399
Závazky vůči zaměstnancům	145 350	122 535
Závazky vůči státu	49 560	12 227
Závazky ze sociálního zabezpečení	43 539	36 029
Výnosy příštích období	292 452	194 920
Výdaje příštích období	--	--
Dohadné účty pasivní	458 188	240 717
Jiné závazky	4 266	14 248
Celkem	4 368 892	2 021 075

Věková struktura závazků z obchodního styku

	31.12.2021	31.12.2020
Závazky ve splatnosti	3 108 506	1 245 056
Po splatnosti do 6 měsíců	262 932	143 824
Po splatnosti do 12 měsíců	671	6 040
Po splatnosti do 36 měsíců	1 708	4 224
Po splatnosti více než 36 měsíců	1 720	1 255
Závazky z obchodního styku	3 375 537	1 400 399

26. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2021	31.12.2020
Jiné dlouhodobé závazky	22 517	5 180
Celkem	22 517	5 180

27. Úvěry, půjčky a cenné papíry

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2021

Bankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr	1 060 584	--	1 060 584	5,39 % ¹	--	3 500 000	2 450 000	bez zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr COVID	721 138	--	721 138	4,74 % ²	20.1.2022	720 000	--	bez zajištění, finanční záruka ze strany EGAP
Celkem	1 781 722	--	1 781 722 ³	--	--	4 220 000	2 450 000	--

Nebankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Půjčka od Skoda B.V.	--	1 485 893	1 485 893	8,50 %	-- ⁴	1 155 113	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěr PARS (CZK)	256 958	--	256 958	7,28 %	3.1.2022			bez zajištění
Vnitrodivizní úvěr ŠELC (CZK)	690 000	--	690 000	7,28 %	3.1.2022	3 000 000 ⁵	1 938 242	bez zajištění
Vnitrodivizní úvěr ŠELC (EUR)	131 758	--	131 758	3,50 %	3.1.2022			bez zajištění
Celkem	1 078 716	1 485 893	2 564 609 ⁶	--	--	4 155 113	1 921 284	--

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

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

³ Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

⁴ Splatnost je definována v Dohodě o podřízenosti jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Pari-passu dluhu.

⁵ Úvěrový rámec vnitrodivizního úvěru pro ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je celkově 3 000 000 (tis. CZK) pro čerpání v CZK a EUR

⁶ Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

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 % ⁷	--	3 500 000	2 700 000	bez zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr COVID	720 152	--	720 152	1,90 % ⁸	28.1.2021	720 000	--	bez zajištění, finanční záruka ze strany EGAP
Kontokorentní úvěr	--	--	--	-- ⁹	--	100 000	100 000	
Celkem	1 522 464	--	1 522 464 ¹⁰	--	--	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 Skoda B.V.	--	1 681 373	1 681 373	8,50 %	-- ¹¹	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 ¹²	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 ¹³	1 681 373	3 196 879 ¹⁴	--	--	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.

⁷ Úroková sazba stanovena: 3,3% p.a. + PRIBOR

⁸ Úroková sazba stanovena: 1,6% p.a. + PRIBOR

⁹ Úvěr nečerpán - úroková sazba stanovena: 1,6% p.a. + PRIBOR

¹⁰ Částky jsou vykázány 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 3 000 000 (tis. CZK) pro čerpání v CZK a EUR

¹³ Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

¹⁴ Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

Ostatní ručení v rámci skupiny na základě ručitélského prohlášení

Ve prospěch/subjekt	Výše záruky	Druh ručení	Účel ručení	Platnost záruky
Kiepe Electric GmbH	144 TEUR	poskytnutí limitu pro BZ	ŠKODA ELECTRIC a.s.	30.6.2023
Dopravní podnik Ostrava a.s.	4 000 TCZK	poskytnutí limitu pro BZ	Ganz-Skoda Electric Ltd.	20.1.2022

28. Rezervy

	1.1.2021	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2021
Rezerva na garance	193 890	175 324	113 379	--	255 836
Rezerva na právní spory	27 036	1 310	--	--	28 346
Rezerva na pokuty a penále	838	--	--	--	838
Rezerva na benefity	40 231	1 124	--	--	41 355
Rezerva na ztrátové projekty	305 721	85 024	287 060	--	103 685
Ostatní rezervy	113 478	--	--	67 717	45 761
Celkem	681 194	703 008	840 664	67 717	475 821
Krátkodobá část rezerv	642 354	--	--	--	435 910
Dlouhodobá část rezerv	38 840	--	--	--	39 911
Celkem	681 194	--	--	--	475 821

	1.1.2020	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

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2021, resp. 31. prosinci 2020, 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 2021 Společnost vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 5,2 %. 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 2022	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2021	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	58 060	108 291	133 393	-14 269
Forwardy - prodej PLN	341 697	406 017	284 491	--
Celkem			432 153	-14 269
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,89	26,83	--	--
CZK/PLN	5,82	5,82	--	--

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 PLN	139 800	747 714	107 777	--
Celkem			178 829	--
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,59	27,02	--	--
CZK/PLN	6,11	5,82	--	--

Swapy	Realizace obchodu v roce 2022	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2021	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	115 700	128 099	103 576	-45 292
Swap - prodej PLN	--	139 800	39 594	--
Celkem			143 170	-45 292
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,14	26,80	--	--
CZK/PLN	0,00	5,71	--	--

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	26,70	26,75	--	--
CZK/PLN	5,83	--	--	--

b) Deriváty k obchodování

Swapy	Realizace obchodu v roce 2022	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2021	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	141 800	--	80 370	--
Swap – nákup PLN	8 000	--	--	-606
Celkem			80 370	-606

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
Swap – nákup PLN	--	--	--	--
Celkem			38 165	-2 701

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů ve výši 412 594 tis. Kč (2020 – -44 732 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2021 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 60 167 tis. Kč (2020 - 28 590 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 655 693 tis. Kč (2020 - 382 583 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 3 127 tis. Kč (2020 – 6 003 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 57 040 tis. Kč (2020 – 22 587 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 0 tis. Kč (2020 – 23 117 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, a krátkodobá část pohledávky ve výši 655 693 tis. Kč (2020 – 359 466 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty derivátů vypořádaných v roce 2021 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 2021 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 2022 nebo později. Účetní hodnoty uvedených expirovaných derivátů, které jsou zachyceny ve vlastním kapitálu v položce Zajištění peněžních toků ve výši 607 132 tis. Kč (2020 - 272 931 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 zákazník 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 2021 a 2020 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

31.12.2021 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	5 216 016	--	--	5 216 016
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	3 944 991	--	--	3 944 991
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 271 025	--	--	1 271 025
Finanční pasiva	-6 843 821	--	--	-6 843 821
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-3 837 991	--	--	-3 837 991
Bankovní úvěry	-1 781 721	--	--	-1 781 721
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-1 078 716	--	--	-1 078 716
Závazky z leasingu	-145 393	--	--	-145 393
Deriváty (netto)	--	79 765	515 761	595 526
Deriváty k obchodování	--	79 765	--	79 765
Zajišťovací deriváty	--	--	515 761	515 761

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

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 novým zákazníků. Ztráta jednoho či více stávajících zákazníků by mohla mít výrazný negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti.

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

Úvěrové riziko zákazníka

Úvěrové riziko vyplývá z potenciální neschopnosti dlužníků plnit své závazky ve lhůtě splatnosti. Jedná se zejména o riziko vyplývající z platební neschopnosti nebo neochoty dlužníka splácet pohledávky Společnosti nebo půjčky poskytnuté Společností. Aby vrcholový management zamezil vzniku nadměrných nedobytných pohledávek, věnuje se úvěrovým rizikům v rámci účinného řízení obchodního oddělení a oddělení s ním spojená. Maximální úvěrové riziko představuje účetní hodnota každého finančního aktiva ve výkazu finanční pozice.

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

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

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 2021 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 2021 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.

31. 12. 2021 v tis. Kč	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)	Výnosy za rok
Zákazník A	801 911	--	801 911	740 024
Zákazník B	719 224	--	719 224	2 713 730
Zákazník C	650 738	--	650 738	824 960

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 2021 a k 31. prosinci 2020 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:

31.12.2021 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	21	32 715	--	32 715
Pohledávky z obchodního styku**	20	1 401 003	-71 360	1 329 643
Smlouvy se zákazníky – smluvní aktivum	4	1 538 066	--	1 538 066
Jiná finanční aktiva	20,21	2 586 531	-3 898	2 582 633
Zajišťovací deriváty – aktiva	29	655 693	--	655 693
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	1 271 025	--	1 271 025
Celkem		7 485 033	-75 258	7 409 775

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	4	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

* Tyto zůstatky jsou vykázané na pozici Jiné dlouhodobé pohledávky.

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

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

31.12 2021 v tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Jiná finanční aktiva	Smluvní aktivum
1.1.2021	0	63 220	3 898	3 064
Nově vykázaná finanční aktiva	--	--	--	--
Úhrada finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	--	--	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	--	--	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	--	8 140	--	-3 064
31.12.2021	--	71 360	--	--

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

Níže uvedená tabulka poskytuje informaci o analýze kreditního rizika u Pohledávek z obchodního styku k 31.12.2021:

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	32 715	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
Celkem	32 715	--	--

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	1 085 223	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	294 414	-65 643	22,3
Stupeň 3 Vysoké riziko**	21 366	-5 717	26,8
Celkem	1 401 003	-71 360	--

Míra rizika	Smluvní aktivum - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	1 538 066	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
Celkem	1 538 066	--	--

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	2 582 633	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	3 898	-3 898	100
Celkem	2 586 531	-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 31.12.2020:

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 věkové struktuře pohledávek z obchodního styku k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

31.12.2021	Účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Pohledávky ve splatnosti	1 330 868	-65 660	4,9
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	45 023	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	692	--	--
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	503	--	--
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	732	--	--
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	23 185	-5 700	24,6
Celkem	1 401 003	-71 360	--

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	2,0
Celkem	2 120 983	-63 220	--

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 36 % (2020 51 %) prodejů Společnosti je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Společnosti, zatímco 73 % (2020 71 %) nákladů je denominováno ve funkční měně Společnosti.

Společnost se snaží eliminovat měnové riziko prostřednictvím derivátů, které jsou sjednávány především za účelem zachycení volatility směnných kurzů ve vztahu k očekávaným budoucím peněžním tokům. Bližší informace jsou uvedeny v bodě 29.

Zůstatky finančních aktiv a pasiv v měně

31.12.2021 v tis.	CZK	EUR	USD	HUF	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	1 067 177	2 825 442	--	--	51 974	398	3 944 991
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 245 543	21 391	237	--	1 017	2 837	1 271 025
Finanční pasiva							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-2 843 943	-964 304	--	--	-60	-29 684	-3 837 991
Bankovní úvěry	-1 781 721	--	--	--	--	--	-1 781 721
Nebankovní úvěry a dluhopisy	-2 432 851	-131 758	--	--	--	--	-2 564 609
Závazky z leasingu	-116 457	-28 936	--	--	--	--	-145 393
Deriváty							
Deriváty k obchodování	--	80 370	--	--	--	-605	79 765
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	--	191 676	--	--	--	324 085	515 761

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 finančního leasingu	-157 572	--	--	--	--	--	-157 572
Deriváty							
Deriváty k obchodování	--	35 463	--	--	--	--	35 463
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	--	201 294	--	--	--	117 236	318 530

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2021, resp. 2020, 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 2021	10%	-10%
CZK/EUR	24,860	27,346	22,374
CZK/USD	21,951	24,146	19,756
CZK/HUF	0,067	0,074	0,061
CZK/RUB	0,291	0,321	0,262

	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

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2021		
EUR (10 % změna)	177 856	-177 856
USD (10 % změna)	-2 543	2 543
RUB (10 % změna)	5 293	-5 293
31. prosince 2020		
EUR (10 % změna)	164 273	-164 273
USD (10 % změna)	631	-631
RUB (10 % změna)	454	-454
Vlastní kapitál		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2021		
EUR (10 % změna)	19 168	-19 168
PLN (10 % změna)	32 409	-32 409
31. prosince 2020		
EUR (10 % změna)	20 129	-20 129
PLN (10 % změna)	11 724	-11 724

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	2021 Nárůst o 10 baz. bodů	2021 Pokles o 10 baz. bodů	2020 Nárůst o 10 baz. bodů	2020 Pokles o 10 baz. bodů
Dopad změny úrokové sazby do výkazu zisku a ztráty	-116	116	-212	212

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						
31.12.2021	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	3 375 537	3 375 537	3 372 083	3 454	--	--
Bankovní úvěry	1 781 721	1 781 721	1 781 721	--	--	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	2 564 609	3 062 349	1 078 716	--	--	1 983 633
Jiné krátkodobé finanční závazky	4 266	4 266	4 266	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	145 393	184 031	26 928	25 331	50 116	81 656
Jiné dlouhodobé finanční závazky	22 517	22 517	--	--	6 574	15 943
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) – netto						
Deriváty k obchodování	79 765	-103 449	-103 449	--	--	--
Přítok	--	-3 671 861	-3 671 861	--	--	--
Odtok	--	3 568 412	3 568 412	--	--	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	515 761	-1 080 180	-407 496	-497 623	-175 061	--
Přítok	--	-16 076 183	-6 575 067	-6 783 080	-2 718 036	--
Odtok	--	14 996 003	6 167 571	6 285 457	2 542 975	--
Celkem	8 489 569	7 246 792	5 752 769	-468 838	-118 371	2 081 232

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

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				
2021 (náklady-/výnosy+)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	10	-99 761	--	-99 761
Úrokové náklady	11	328 841	--	328 841
Ztráty z derivátových operací	7	--	874	874
Zisky z derivátových operací	8	--	-428 467	-428 467
		229 080	-427 593	-198 513

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

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 2021 a 2020 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.

31.12.2021	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	32 715	--	--	32 715
Deriváty	655 693		655 693	
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-1 781 721	--	--	-1 781 721
Nebankovní úvěry	-2 564 609	--	--	-2 564 609
Dluhopisy	--	--	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-22 517	--	--	-22 517
Deriváty	-60 167		-60 167	
Celkem	-3 740 606	--	595 526	-4 336 132

31.12.2020	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<u>Finanční aktiva</u>				
Dlouhodobé pohledávky	34 538	--	--	34 538
Deriváty	382 583	--	382 583	--
<u>Finanční pasiva</u>				
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

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 2021 a 2020:

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

2021	Pohledávky		Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé a krátkodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 485 893	--
Dceřiné společnosti	172 856	2 456 337	1 503 036	1 078 716	480 303
Přidružené a společné podniky	2 201	51 623	793	--	16 713
Ostatní společnosti skupiny PPF	1 052	339	36 021	--	2 470
Celkem	176 109	2 508 299	1 539 850	2 564 609	499 486

2020	Pohledávky		Závazky		
	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

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

2021	Výnosy					Náklady			
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky	Ostatní náklady
Mateřská spol.	--	--	--	--	--	--	--	-115 273	--
Dceřiné spol.	417 531	138 744	11 966	91 558	-166 041	-2 348 134	-265 841	-41 800	-7 835
Přidružené a společné podniky	-363	--	933	5 459	--	-391	-7 320	--	-25
Ostatní spol. skupiny PPF	--	22 239	24	--	7 724	-3 687	-147 029	-38 326	-48 713
Celkem	417 168	160 983	12 923	97 017	-158 317	-2 352 212	-420 190	-195 399	-56 573

2020	Výnosy					Náklady			
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky	Ostatní náklady
Mateřská 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

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 2021 Společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 1 646 660 tis. Kč (2020 – 1 314 502 tis. Kč), z čehož 305 171 tis. Kč (2020 – 292 125 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 31.12.2021	Celkem k 31.12.2020
Celkem v tis. EUR	13 223	167 161	180 384	154 644
Celkem v tis. PLN	--	161 353	161 353	53 784
Celkem v tis. CZK	457 899	9 001 036	9 458 935	6 889 121

35. Státní dotace

Společnost obdržela v letech 2021 – 2020 následující dotace:

	2021	2020
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	29 592	8 131
Dotace investiční	--	--
Celkem	29 592	8 131

36. Významné právní spory

V současné chvíli společnost neeviduje žádné aktivní ani pasivní soudní spory s významným dopadem na společnost.

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.

	2021	2020
Hospodářský výsledek dle IFRS nekonsolidované účetní závěrky	3 185	-1 003 779
IFRS 15 – smlouvy se zákazníky	-339 017	121 416
Odložená daň (-) náklad/(+) výnos	-22 110	-113 576
Rezerva na zaměstnanecké požitky (-) tvorba/(+) rozpuštění	1 124	12 102
Efekt derivátů účtovaných do Výkazu zisku a ztráty	-7 098	47 409
Diskont dlouhodobých pohledávek	--	-676 396
Úročení dluhopisů	--	763
Rezerva na ztrátové projekty	286 204	147 824
Kurzová ztráta/ zisk z DK	205 609	518 746
Ostatní	-30 454	425 905
Výsledek hospodaření bez vlivu IFRS	97 443	-519 586

38. Výroční zpráva

Společnost k 31. prosinci 2021 nesestavuje výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuté do konsolidované výroční zprávy.

39. Významné a následné události

COVID-19

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.

Společnost působí v odvětví, jež nebylo významným způsobem přímo ovlivněno pandemií COVID–19, a v průběhu roku 2020 a 2021 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 a 2021 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.

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.

Konflikt na Ukrajině

Dne 24. února 2022 začal ruským útokem na Ukrajinu ozbrojený konflikt, který je součástí ruské vojenské intervence na Ukrajině a vyvrcholením rusko-ukrajinské krize. Invaze vedla k protiválečným protestům v řadě států světa a k uvalení rozsáhlých mezinárodních sankcí proti Rusku a v návaznosti na to k uvalení protiopatření ze strany Ruska.

Společnost posoudila tyto možné dopady konfliktu a dosud známých sankčních opatření vůči Ruské federaci a rizika poškození investic na Ukrajině a v dalších dotčených zemích:

- pokles hodnoty finančních či nefinančních aktiv z důvodu sankčních opatření vůči Ruské federaci a protiopatření Ruské federace,
- riziko znehodnocení investic,
- přerušení dodavatelských a odběratelských vztahů či jiné narušení podnikatelské činnosti,
- narušení současných či budoucích peněžních toků s dopadem na likviditu a finanční situaci účetní jednotky,
- porušení smluvních povinností, nemožnost plnění smluvních podmínek či ukončení obchodních smluv apod.,
- nedostatek pracovních sil.

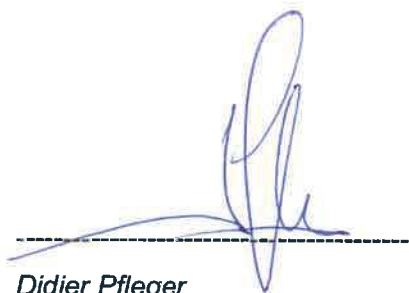
K 31. prosinci 2021 Společnost eviduje z celkové výše pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvních aktiv) 0,48 % pohledávek vůči společnostem v Rusku a na Ukrajině, z celkové výše závazků z obchodního styku a jiných závazků (včetně smluvních závazků) 0,20 % závazků vůči společnostem v Rusku a na Ukrajině. 0,86 % dlouhodobých

aktiv vykázaných Společností k 31. prosinci 2021 je umístěno v Rusku a na Ukrajině. V roce 2021 bylo 0,21 % celkových tržeb Společnosti realizováno v Rusku a na Ukrajině. 0,11 % transakční ceny na zbývající závazky k plnění vykázané Společností k 31. prosinci 2021 se vztahuje ke smlouvám se zákazníky v Rusku a na Ukrajině.

Přestože přetrvává nejistota ohledně dalšího vývoje konfliktu a jeho dopadu na činnost Společnosti, na základě aktuálně dostupných informací vedení Společnosti vyhodnotilo výše uvedená rizika jako nerelevantní nebo s minimálním očekávaným negativním dopadem na Společnost. Předpoklad nepřetržitého trvání Společnost není v souvislosti s konfliktem na Ukrajině zpochybněn.

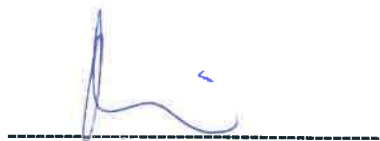
K datu sestavení nekonsolidované účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Schváleno dne 9. května 2022



Didier Pfleger

předseda představenstva



Ing. Martin Oravec

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 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 2021, 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 2021 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 2021 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 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 individuální 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 individuální účetní závěrky, společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2021 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 a dozorčí rady Společnosti za individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální 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 individuální 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 individuální 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 individuální 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 individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální 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 individuální 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 individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální 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

Martin Kocík je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 9. května 2022


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


Ing. Martin Kocík
Partner
Evidenční číslo 2335