

# KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA 2023



Sídlo Společnosti:

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

Obsah

Úvodní slovo

Skupina Škoda Transportation

Profil společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Statutární orgány Společnosti

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Odměňování členů statutárních orgánů

Pracovněprávní vztahy

Opatření proti korupci

Výzkum a vývoj

Životní prostředí

Hlavní investice

Nabytí vlastních akcií

Významná soudní řízení

Následné události

Systémy řízení kvality, environmentu a bezpečnosti práce

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

### VÁŽENÉ KOLEGYNĚ, VÁŽENÍ KOLEGOVÉ, VÁŽENÍ OBCHODNÍ PARTNEŘI,

dovolte mi, abych vám představil výroční zprávu Škoda Group, která shrnuje naše úspěchy, výzvy i výhled do budoucna. Uplynulý rok pro nás znamenal období důležitých změn, a to jak v organizační struktuře skupiny, tak v organizaci našich obchodních aktivit. Pod mým vedením jsme si připravili půdu pro další strategický růst.

Navzdory globálním výzvám jsme dosáhli úspěchů, uzavřeli jsme řadu významných zakázek a dokončili jsme řadu klíčových projektů. K největším úspěchům bez pochyby patří zakázka na výrobu až 200 tramvají pro Prahu, kterou jsme uzavřeli koncem roku. Tramvaje budou vybavené pokročilým antikolizním systémem Škoda, oceněným prestižní cenou Česká hlava 2023 v kategorii Industrie.

Z nových zakázek stojí za zmínku zejména zaslavnění výroby nočních vlaků pro finského dopravce VR, dodávky metra do bulharské Sofie, či nové tramvaje pro německý Kassel. Významně jsme se zapsali také na italském trhu, kde jsme získali zakázky v hodnotě přesahující 250 milionu eur. Naše tramvaje zamíří do ulic Bergama, podílet se budeme na výrobě nočních vlaků pro italskou společnost Trenitalia a také dodávat komponenty do trolejbusů v Janově.

Úspěšně jsme dokončili předání všech elektrických jednotek EMU Moravia Jihomoravskému kraji, metra do Varšavy, představili jsme první tramvaje v Bonnu a dodali nové trolejbusy do řady evropských měst. Zmínit je třeba i zahájení provozu dosud nejdelšího trolejbusu v České republice, Škoda-Solaris 24m, který obsluhuje linku na pražské Letiště Václava Havla. Kromě České republiky si 24 metrů dlouhé trolejbusy našly cestu také do slovenské Bratislavy.

Pokročili jsme i v oblasti digitálních technologií. Poprvé jsme představili koncept Smart Depo, který dopravním podnikům otevírá nové možnosti, jak ještě více zefektivnit provoz vozoven a je to další krok k autonomní dopravě ve městech. Dařilo se i v oblasti výroby komponentů. Budeme se podílet na dodávkách trakčních motorů pro melbournské tramvaje. Kromě toho byly v Tanzanii v průběhu roku 2023 nasazeny nové lokomotivy, jejichž srdcem jsou právě systémy Škoda.

Hospodářský vývoj v roce 2023 stále výrazně ovlivňovaly přetrvávající dopady pandemie nemoci covid-19 a ruské agrese na Ukrajině. Tyto faktory dlouhodobě narušují dynamiku trhu, dodavatelské řetězce i logistiku, a představují výzvu pro ziskovost projektů a provozní efektivitu. Rostoucí míra inflace si navíc vyžádala strategická jednání o úpravách cen u běžících zakázek i opcí s cílem minimalizovat finanční ztráty. V meziročním poklesu zisku se projevilo i to, že do výsledků roku 2022 se výrazně zapsal prodej značky Škoda. Kromě toho se řada zakázek zajištěných v roce 2023 finančně projeví nejdříve v roce 2024 a v letech následujících.

Při pohledu na rok 2024 mohu říct, že je Škoda Group připravená na další posun vpřed i modernizací. V současné době zdokonalujeme naši strategii plánování nabídek pro výběrová řízení, abychom zajistili její soulad s našimi dlouhodobými cíli. Přestože naše dosavadní přístupy důkladně zohledňovaly možné krizové scénáře, uvědomujeme si, že je důležité přijmout komplexnější přístup. To zahrnuje zkoumání různých faktorů a perspektiv s cílem zvýšit udržitelnost našich projektů v dlouhodobém horizontu.

Zvyšování ziskovosti předpokládáme i v souvislosti s realizací strategických investic a optimalizací provozu, což přispěje k další stabilizaci naší skupiny. Dokončení investic do našich výrobních závodů v Šumperku a Ostravě posílí naši výrobní kapacitu a umožní nám lépe uspokojit rostoucí poptávku po našich dopravních řešeních. V prvním čtvrtletí budeme i nadále pracovat na zpřesňování rolí a odpovědností s cílem zvýšit efektivitu napříč celou Škodovkou. V současné době je naše pozornost zaměřena na náš výrobní závod ve Finsku. V reakci na dlouhodobé výsledky probíhají diskuze ohledně optimalizace procesů. To vše s cílem posílit výkonnost a stabilitu společnosti.

Jsem přesvědčen o tom, že jsme připraveni potvrdit svou pozici významného hráče v oboru. Dále budeme pracovat na navazování strategických partnerství a rozšiřovat svou globální působnost. Aktivně zvažujeme příležitosti v Indii, Indonésii či Severní Americe a jsme připraveni využít nové cesty k růstu a rozvoji. Nepochybují o tom, že spolu s našimi partnery bude Škoda Group dále vzkvétat a určovat trendy v dopravním průmyslu.

Závěrem bych chtěl poděkovat každému jednomu zaměstnanci Škodovky. Vaše tvrdá práce a oddanost byla hnací silou našeho úspěchu, a právě díky vašemu nasazení jsme toho tolik dosáhli. Věřím tomu, že společně překonáme všechny výzvy a s houževnatostí a odhodláním se chopíme nových příležitostí. Děkuji vám, že jste nedílnou součástí naší společné cesty.



**PETR NOVOTNÝ**

## Skupina ŠKODA TRANSPORTATION

### Vybrané ukazatele skupiny Škoda TRANSPORTATION

v tis. Kč	Index		
	2023	2022	2023 / 2022 (%)
Hodnota zakázkové knihy*	71 900 450	80 280 226	89,6%
Tržby	27 008 934	18 760 452	144,0%
Upravená EBITDA**	- 459 396	1 232 127	-137,3%
Čisté peněžní toky z provozních činností	711 686	-5 818 939	112,2%
Investice do dlouhodobého hmotného majetku	717 008	751 373	95,4%
Investice do dlouhodobého nehmotného majetku	704 472	872 102	80,8%
Čistý dluh***	2 646 913	1 495 570	177,0%
Vlastní kapitál	12 183 883	15 256 792	79,9%

\* Hodnota zakázkové knihy obsahuje indexaci definovanou ve smlouvách na zajištění full-servisu.

\*\* Ukazatel upravená EBITDA byl stanoven očištěním "Provozního výsledku hospodaření" o "Odpisy a amortizace", o prodej ochranné známky ŠKODA (2022) a o mimořádné nepeněžní vlivy v roce 2022 (opravné položky). V roce 2023 je výše mimořádných nepeněžních vlivů ve výši 0 tis. Kč.

\*\*\* 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 2023 celkem 2 053 313 tis. Kč (2022 – 1 915 477 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2023 byl vývoj metra, dvoupodlažních vozů push pull, elektrických jednotek a nízkopodlažních tramvají a trolejbusů různých typů.

Hodnota zásoby práce oproti předešlému roku mírně klesla, a to o 10,4 %, a to především z důvodu dosažení vyšších tržeb v oblasti příměstských elektrických jednotek, metra, tramvají a trolejbusů v roce 2023.

Konsolidované tržby Skupiny v roce 2023 činily 27 008 934 tis. Kč, které oproti roku 2022 zaznamenaly nárůst o 44,0 %. Výrazný nárůst zaznamenaly zejména tržby za příměstské jednotky, tramvaje, trolejbusy a soupravy metra. Pokles byl naopak u tržeb za opravy vozů. Podle sídla konečného odběratele byly tržby do České republiky ve výši 12 203 916 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 13,6 %, do ostatních zemí pak byly realizovány tržby ve výši 14 805 018 tis. Kč. Tržby realizované v ostatních zemích (podle konečného zákazníka) se týkají zejména zakázek realizovaných pro zákazníky z Finska, Lotyšska, Německa, Polska, Slovenska, Estonska, Litvy, Itálie a USA.

EBITDA dosáhla v roce 2023 hodnoty – 459 396 tis. Kč (především vlivem vyšších vstupů za materiál, energie a penalizací od zákazníků). EBITDA roku 2022 byla významně ovlivněna mimořádnými nepeněžními vlivy, které byly tvořeny zejména opravnými položkami k dlouhodobému nehmotnému majetku, pohledávkám a zásobám materiálu ve výši 226 651 tis. Kč.

Provozní výsledek hospodaření činil -1 201 982 tis. Kč.

Výsledek hospodaření před zdaněním dosáhl výše -2 073 266 tis. Kč.

Výsledek hospodaření za účetní období celkem dosáhl v roce 2023 výše -2 219 650 tis. Kč.

### Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2023:

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
<b>Mateřská společnost</b>				
<b>ŠKODA TRANSPORTATION a.s.</b> 626 23 753	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	--	--	--
<b>Dceřiné společnosti a společné podniky</b>				
<b>ŠKODA ELECTRIC a.s.</b> 477 18 579	Průmyslová 610/2a 301 00 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA VAGONKA a.s.</b> 258 70 637	1. máje 3176/102 703 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA PARS a.s.</b> 258 60 038	Žerotínova 1833/56 787 01 Šumperk	100	Rozhodující	Plná
<b>Škoda Polska Sp. z o.o.</b> 142160908	Zlota 59 00-120 Warszawa Polsko	100	Rozhodující	Plná
<b>SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC</b> 42614252	Naberezhna 26-B 490 00 Dnipro Ukrajina	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.</b> 291 19 057	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
<b>POLL, s.r.o.</b> 629 67 754	Výpadová 1676/4a 153 00 Praha 5 Radotín	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA TVC s.r.o.</b> 252 47 964	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
<b>Ganz-Skoda Electric Ltd.</b> 0110045500	Horváth utca 12-26 H-1027 Budapešť	100	Rozhodující	Plná

Maďarsko

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
<b>Škoda Transtech Oy</b> 1098257-0	Elektroniikkatie 2 905 90 Oulu Finsko	100	Rozhodující	Plná
<b>SKODA Transportation Deutschland GmbH</b> HRB208725	Leopoldstrasse 244 808 07 München Německo	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA EKOVA a.s.</b> 286 42 457	Martinovská 3244/42 Martinov 723 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
<b>Skoda Transportation USA, LLC</b> 81-2573769	100 International Drive, 23rd Floor, Baltimore, MD USA	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA DIGITAL s.r.o.</b> 017 31 530	Moravská 797/85, Hrabůvka 700 30 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
<b>Škoda Transportation Balkan d.o.o</b> 21736473	Aleja Milanović bb 34325 Lužnice Srbsko	100	Rozhodující	Plná
<b>SKODA TRANSPORTATION ITALIA S.R.L.</b> 07219540486	Via Gino Capponi 26, 50121 Florencie Itálie	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA GROUP AUSTRIA</b>	Schubertring 6, 1010 Wien Rakousko	100	Rozhodující	Plná
<b>Přidružené společnosti</b>				
<b>PRAGOIMEX a.s.</b> 158 88 100	Pod náspem 795/12 190 00 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
<b>Zaporizkiy Elektrovoz</b>	Vulicyja Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

### Popis změn v konsolidačním celku v roce 2023

Ke dni 3. ledna 2023 se Skupina stala jediným akcionářem společnosti Ea Zweihundertsechte WT Holding GmbH. Společnost byla přejmenována na Škoda Group Austria GmbH.

Ke dni 6. ledna 2023 Skupina odkoupila od Škoda a.s. 20 % podíl ve společnosti ŠKODA Transtech Oy.

## 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 Škoda a.s. 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 2023 nepřímo paní Renáta Kellnerová s rodinou.

K 31. prosinci 2022 proběhlo na základě projektu přeshraniční fúze sloučení společností Skoda B.V. a Škoda a.s., nástupnickou společností se stala společnost Škoda a.s.

## Statutární orgány Společnosti k 31. prosinci 2023

### Představenstvo

- **Didier Pfleger** – předseda představenstva
- **Ing. Tomáš Ignačák, MBA** - místopředseda představenstva
- **Ing. Zdeněk Sváta, Ph.D.** – člen představenstva
- **Ing. Petr Novotný** – člen představenstva

### Dozorčí rada

- **Ing. Jaroslav Zoch** – předseda dozorčí rady
- **doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.** – člen dozorčí rady
- **Ing. Jan Zapletal** - člen dozorčí rady

## Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží dosáhly v roce 2023 hodnoty 19 223 220 tis. Kč, což představuje nárůst ve srovnání s předchozím rokem o 69,3 %. V roce 2023 došlo k vyšší realizaci zejména v oblasti elektrických příměstských jednotek, tramvajů a souprav metra. Tuzemské subjekty odebraly v roce 2023 výrobky ve výši 10 463 259 tis. Kč. Exportní dodávky představovaly 8 759 961 tis. Kč a v roce 2023 oproti předchozímu roku došlo u těchto dodávek k nárůstu o 277,9 %.

Provozní výsledek hospodaření v roce 2023 činí -1 425 189 tis. Kč, což představuje výrazný meziroční pokles. Způsobeno zejména vyššími materiálovými vstupy a energiemi, dále penalizací od zákazníků za pozdní dodání vozidel a také vlivem prodeje Ochranné známky v roce 2022. Výsledek hospodaření před zdaněním dosáhl výše -1 297 559 tis. Kč. Výsledek hospodaření za účetní období dosáhl výše -1 310 494 tis. Kč.

Celková hodnota aktiv Společnosti se meziročně snížila o 7,3 %, a to z 35 359 043 tis. Kč na 32 790 109 tis. Kč. V daném období došlo k nárůstu hmotného majetku z 2 690 388 tis. Kč v roce 2022 na 2 845 712 tis. Kč v roce 2023. Došlo k nárůstu aktiv z práva k užívání (leasing budov) ze 125 743 tis. Kč na 147 237 tis. Kč. Dále došlo k nárůstu podílů v dceřiných podnicích z 8 836 699 tis. Kč v roce 2022 na 10 110 298 tis. Kč v roce 2023 (zejména příplatek mimo základní kapitál ŠKODA VAGONKA). Zásoby meziročně poklesly, a to z 10 561 256 tis. Kč v roce 2022 na 7 637 541 tis. Kč v roce 2023. Došlo k poklesu krátkodobých pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv včetně smluvního aktiva z 9 428 031 tis. Kč v roce 2022 na 9 198 737 tis. Kč v roce 2023. Pokles zásob reflektuje meziroční významný růst tržeb u zakázek podepsaných v minulých letech.

Celková hodnota pasiv se meziročně snížila z 35 359 043 tis. Kč na 32 790 109 tis. Kč, tedy o 7,3 %. V daném období došlo k poklesu vlastního kapitálu o 1 920 471 tis. Kč (především ztráta roku 2023 a dále deriváty). Krátkodobé závazky vykázaly meziročně pokles z 15 810 684 tis. Kč v roce 2022 na celkových 14 297 690 tis. Kč v roce 2023. To bylo způsobeno především poklesem závazků z obchodního styku a jiných závazků a krátkodobých úvěrů. Dlouhodobé závazky meziročně vzrostly o 864 531 tis. Kč (především dlouhodobé půjčky a úvěry). Hodnota rezerv ke konci roku 2023 činila 798 437 tis. Kč, což pokrývá zejména projektová rizika, garance, apod.

## 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: 69 991 133,- Kč

Dozorčí rada: 0,- Kč

## Pracovněprávní vztahy

Vzhledem k náročnosti nových projektů byla největší pozornost věnována procesu náboru zaměstnanců ze zahraničí, zejména pak Indonésie. Projekt svým rozsahem a zaměřením neměl v ČR obdobu. Za poměrně krátkou dobu se podařilo připravit relokační cca 270 pracovníků z Indonésie, kteří aktuálně pracují na tak exponovaných pozicích ve výrobě jako je svářeč nebo elektromechanik. Na konci roku 2023 byl uzavřen čtvrtý dodatek ke Kolektivní smlouvě, který garantuje nárůst mezd zaměstnancům na dělnických pozicích v roce 2024.

## 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 2023 Společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 1 584 692 tis. Kč (2022 – 1 614 025 tis. Kč), z čehož 329 786 tis. Kč (2022 – 444 702 tis. Kč) bylo kapitalizováno do nehmotného majetku a 0 tis. Kč (2022 – 13 412 tis. Kč) do hmotného 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 2023 patřily modernizace výrobních hal včetně přístavků, dále svařovací robot, obráběcí stroje, manipulační technika, modely, formy a přípravky a investice v oblasti zkušebny, lakovny a montáže, apod. V oblasti nehmotných aktiv došlo zejména k pořízení nového PLM systému, ERP systému, SW CATIA 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 2023 Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

## Významná soudní řízení

Dne 4.12.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Škoda Transportation a Škoda Vagonka ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou jednotek EMU v projektu EMU160 (15Ev). Obvodní soud pro Prahu 1 vyzval konsorcium k vyjádření. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou jednotek vznikla v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

Dne 22.11.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Škoda Transportation a Škoda Vagonka ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou jednotek Push Pull v projektu Push Pull (13Ev). Obvodní soud pro Prahu 1 vyzval konsorcium k vyjádření. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou jednotek vznikla v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

Dne 11.12.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Siemens Mobility, Škoda Transportation a Škoda Transtech ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou 50 osobních vozů v projektu ČD50. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou vozů vznikla v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

## Následné události

K datu sestavení konsolidované výroční zprávy nejsou vedení Skupiny známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily konsolidovanou výroční zprávu k 31. prosinci 2023.

## Systemy 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). V letech 2018–2020 Společnost implementovala prvky revidovaných norem ISO/TS 22163 (dříve IRIS), ČSN EN ISO 9001:2016, ČSN EN ISO 14001:2016 a ČSN ISO 45001:2018 (dříve ČSN OHSAS 2018) do systémů kvality, environmentu a bezpečnosti práce a zároveň úspěšně absolvovala přechodové audity na tyto nové revize norem, čímž si zajistila udržení certifikace. Všechny certifikované systémy jsou dozorovány a recertifikovány akreditovanými certifikačními orgány v pravidelných cyklech. Na základě rozhodnutí CEO byl v roce 2022 ve Společnosti zahájen proces transformace, což se v oblasti všech systémů projevilo zavedením skupinového řízení. V praxi toto rozhodnutí znamenalo výraznou změnu v organizační struktuře a postupné sjednocování řízení procesů v maximální možné míře v celé skupině. Tento proces byl v roce 2023 završen přechodem na skupinovou formu certifikace ISO 9001. V oblasti environmentu se Společnost od roku 2021 pravidelně zaměřuje na výpočet uhlíkové stopy a analýzu možností jejího snižování. V roce 2023 v tomto procesu pokračovala spolu s ostatními činnostmi v rámci implementovaného ESG programu. V roce 2023 Společnost zpracovala a vydala první ESG report. Dalším významným krokem v rámci řízení systémů byla v roce 2022 implementace požadavků ECM (entity in charge of maintenance) s následnou úspěšnou certifikací této oblasti. Společnost se tak stala certifikovaným subjektem zodpovědným za údržbu s platností po celé EU. V roce 2023 byly všechny uvedené systémy úspěšně dozorovány. Platnost certifikátů byla obhájena. S cílem zvýšit udržitelnost, kvalifikaci a konkurenceschopnost Společnost úspěšně absolvovala ke konci roku 2023 certifikační audity ISO 31000 (systém řízení rizik) a ISO 50001 (systém řízení hospodaření s energií). Společnost kontinuálně monitoruje a analyzuje kvalitativní parametry svých produktů, výsledky pak využívá ke stanovení konkrétních cílů v rámci bezpečnosti, spolehlivosti a kvality finálních výrobků, a především ke zvýšení spokojenosti zákazníků. Společnost dále vyvíjí snahu o celoživotní či alespoň dlouhodobý servis svých produktů a o snižování nákladů životního cyklu vozidel (např. náklady pořizovací, náklady na údržbu, režii vozidla a jeho likvidaci).

## Organizační složka v zahraničí

Společnost v roce 2023 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 obrat 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 2023 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 29. dubna 2024



**Ing. Petr Novotný**  
Předseda představenstva



**Ing. Tomáš Ignačák, MBA**  
Místopředseda 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 1.1.2023 do 31.12.2023

**Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou  
a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou  
za účetní období roku 2023.**

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 2023 (dále jen „**Rozhodné období**“) 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 ovládajících osob 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 ovládaním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládajícím osobám a/nebo osobám ovládaným stejnými ovládajícími osobami nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5. této zprávy o vztazích.

**3. Způsob a prostředky ovládnání**

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

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

Společnost v Rozhodném období neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládajících osob nebo jimi 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 osobami ovládajícími 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 Helsinky ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - trakční výzbroj tram 34T Tampere, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - trakční výzbroj tram 40T Plzeň, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA ELECTRIC a.s., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 00, Průmyslová 610/2a, IČ: 477 18 579, byl/a uzavřen/a 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 Smlouva o poskytování služeb výrobních kooperací, 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 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 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 II., 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 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 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 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 Kupní smlouva – Osobní vozy ČD II., předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva – HS skříní metro Varšava, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva – EMU 240 pro regionální dopravu, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva – EMU pro Lotyšsko, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva – EMU Estonsko, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva – EJ 14Ev2 ŽSSK, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v České republice, Ostrava, 703 00, 1. máje 3176/102, IČ: 258 70 637, byl/a uzavřen/a Smlouva o úpravě práv a povinností členů Konsorcia u dodávek EMU160 pro ČD, 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 Smlouva o úpravě práv a povinností členů Konsorcia, předmětem dodávka Push-pull jednotek pro Frýdek Místek.

- 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, předmět plnění Smlouva na poskytnutí a využití Dokumentace.
- 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 úpravě práv a povinností členů konsorcia, předmět plnění Úprava práv a povinností jednotlivých členů konsorcia.
- 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, předmět plnění Poskytnutí služeb delimitovaných pracovišť.
- 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 Inter-company Framework contract o úpravě intercompany vztahů.
- 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 PARS a.s., se sídlem v České republice, Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk, IČ: 25860038, byl/a uzavřen/a Dohoda o společném záměru – výroba EJ 20Ev, předmět plnění výrobky.
- Se společností ŠKODA TVC s.r.o., se sídlem v České republice, Tylova 1/57, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 25247964, byl/a uzavřen/a Rámcová kupní smlouva - dodávky náhradních dílů, předmět plnění výrobky.
- Se společností ŠKODA TVC s.r.o., se sídlem v České republice, Tylova 1/57, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 25247964, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA TVC s.r.o., se sídlem v České republice, Tylova 1/57, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 25247964, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností ŠKODA TVC s.r.o., se sídlem v České republice, Tylova 1/57, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň, IČ: 25247964, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.

- Se společností Ganz-Skoda Electric Zrt., se sídlem v Maďarsku, Budapešť, Horváth utca 12-26, H-1027, IČ: 110045500, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby.
- Se společností Ganz-Skoda Electric Zrt., se sídlem v Maďarsku, Budapešť, Horváth utca 12-26, H-1027, IČ: 110045500, byl/a uzavřen/a Dohoda o úhradě úplaty za poskytnuté zajištění, předmět plnění služby.
- Se společností Ganz-Skoda Electric Zrt., se sídlem v Maďarsku, Budapešť, Horváth utca 12-26, H-1027, IČ: 110045500, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 29119057, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 29119057, byl/a uzavřen/a Smlouva o ochranných známkách a obchodní firmě - užívání ochranné známky ŠKODA, předmět plnění užívání ochranné známky.
- Se společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň - Jižní Předměstí, 301 00, Emila Škody 2922/1, IČ: 29119057, byl/a uzavřen/a Nájemní smlouva - nájem části budovy, předmět plnění nájem.
- Se společností 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 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 ukončení nájemní smlouvy a podnájemní smlouvy na parkovací místo, předmět plnění ukončení nájemní a podnájemní smlouvy.
- Se společností SKODA Transportation Deutschland GmbH, se sídlem v Německu, Mnichov 808 07, Leopoldstrasse 244, IČ: HRD 208 725, byl/a uzavřen/a Smlouva o pronájmu - osobní automobil, předmět plnění pronájem.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadevská 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Kupní smlouva - dodávka elektrovýzbrojí pro kolejová vozidla, předmět plnění výroby.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadevská 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání SW.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadevská 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Dohoda o vystavování daňových dokladů v elektronické podobě, předmět plnění služby.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadevská 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Dohoda o poskytnutí zálohy, předmět plnění záloha.
- Se společností POLL,s.r.o., se sídlem v České republice, Výpadevská 1676/4a, Radotín, 153 00 Praha 5, IČ: 62967754, byl/a uzavřen/a Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění stanovení náhrady škody.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elektriikkatie 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, Elektriikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o převodu Know-how - převod Know-how na výrobu arktických tramvajů, předmět plnění převod Know-how.

- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elektriikkatie 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, Elektriikkatie 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, Elektriikkatie 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, Elektriikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva na dodávku komponent pro tram Mannheim, předmět plnění výroby.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elektriikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Rámcová smlouva na dodávku služeb technického charakteru, předmět plnění služby.
- Se společností ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY), se sídlem ve Finsku, Oulu, 905 90, Elektriikkatie 2, IČ: 1098257-0, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytnutém úvěru, předmět plnění úvěr.
- 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 Škoda a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, 160 00, Evropská 2690/17, IČ: 14070421, byl/a uzavřen/a Smlouva o úvěru a dohoda o podřízenosti ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby – úvěr.
- Se společností Škoda a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, 160 00, Evropská 2690/17, IČ: 14070421, byl/a uzavřen/a Smlouva o užívání software ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění užívání licencí SW.
- Se společností Škoda a.s., se sídlem v České republice, Praha 6, 160 00, Evropská 2690/17, IČ: 14070421, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování poradenských služeb, 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 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 ICT s.r.o., se sídlem v České republice, Plzeň, 301 28, Tylova 1/57, IČ: 279 94 902, byl/a uzavřen/a Sublicenční smlouva o ochranné známce, 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 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 SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC , se sídlem v Naberezna St 26B, 490 00 Dnipro, Ukrajina, byl/a uzavřen/a Smlouva o užívání software, předmět plnění užívání licencí SW.
- 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.
- 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 vystavování daňových dokladů v elektronické podobě, 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 Sublicenční smlouva o ochranné známce, předmět plnění služby.
- Se společností Škoda Group Austria GmbH, se sídlem v Schubertring 6, 1010 Wien, Rakousko, byl/a uzavřen/a Smlouva o užívání software, předmět plnění užívání licencí SW.
- Se společností ŠKODA TRANSPORTATION ITALIA S.R.L., se sídlem ve Via Gino Capponi 26, 50121 Florencie, Itálie, byl/a uzavřen/a Smlouva o poskytování služeb, plnění: služby.
- Se společností Bestsport, a.s., se sídlem v České republice, Praha 9, 190 00, Českomoravská 2345/17a, IČ: 24214795, byla uzavřena Závazná objednávka, předmětem plnění je pronájem nebytových prostor za účelem konání akce v prostorách objektů O<sub>2</sub> arena a O<sub>2</sub> universum.

**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 o vztazích 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 kterékoliv vlivné osoby či kterékoliv 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 kterékoliv 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 ovládajícími osobami a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči kterékoliv 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.

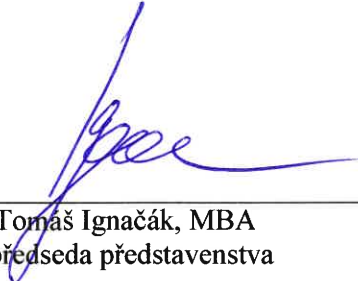
Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Plzni, dne 31. března 2024



---

Ing. Petr Novotný  
předseda představenstva



---

Ing. Tomáš Ignáčák, MBA  
místopředseda představenstva

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

## **Příloha č. 1A**

Ovládající osoby:

Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB-X Projekt GmbH v likvidaci	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Acacias Exp	911177707	Saint Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
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	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Italia S.r.l
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Saint Martin
Antille-Sail.com	439340613	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Aqua Lodge	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ARC DEVELOPMENT S.R.L.	J40/6011/2010	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Archipels croisieres	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti,
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
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		PPF Industrial Holding B.V.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 SPV s.r.o.	19867042	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 27.10.2023	Bestsport, a.s.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.,
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		PPF Industrial Holding B.V.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	8993212384	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	HE275785	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bravewave limited, Beficery LTD
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CETIN Finco B.V.	85746592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Group N.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.
CETIN Servis s.r.o.	19548605	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.7.2023	CETIN a.s.
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		Škoda a.s.
CME Bulgaria B.V.	34385990	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 Services Limited	6847543	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18.10.2023	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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.6.2023	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.
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
Dream Charter Limited	8498778	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Dream Yacht Americas, Inc.	D13776851	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Dream Yacht Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc.
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Croatia	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Finance France	844801514	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Fleet	844858043	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Finance France
Dream Yacht Grenadines Ltd	No.70 of 2015	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricijská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Charter Grenada Limited	112OF2013-7013	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter UK Ltd	7501705	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Charter Limited
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC1408125Z0	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc., Dream Yacht Charter
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Malaysia	793437U	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream yacht marina (BVI) Limited	2118504	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.02.2023	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle-Calédonie	000963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Travel	477550313	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 7.11.2023	Lacani
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Americké Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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		Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	004313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Ecos Yachting	080422270	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
EmbedInfo Technologies India Private Limited	U72200DL2022FTC392740	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s. Home Credit India B.V.
EmbedIT Philippines Inc.	2022010038020-00	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
EmbedIT s.r.o.	17139708	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Embedit Vietnam One Member Company Limited	0317148728	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
EMPTYCO 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 N.V.
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Excoso a.s. (dříve SCTbio a.s.)	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech 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	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
Flowervale S.à r.l.	B186378	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.8.2023	PPF HOLDINGS B.V.
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.
FOR EVENTS s.r.o.	17751543	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STONES Catering s.r.o.
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2023	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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GEWI, s.r.o.	60203722	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALM Investments a.s.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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	do 1.6.2023	HC Philippines Holding 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	do 1.6.2023	HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská Republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.6.2023	HC Philippines Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank 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	91120116636067462H	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	do 29.11.2023	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	U65910HR1997PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017FTC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HomeITTech (dříve Qazbiz partners LLP)	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint-Stock Company " Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2023	Trilogy Park Holding 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	do 31.7.2023	PRO PLUS d.o.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
kbNET s.r.o.	04951727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	Nej.cz s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
La Voile Bleue SCI	840.844.070	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Group SA
Latesail Limited	3783328	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	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		Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18.10.2023	JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3.2.2023	PPF Real Estate s.r.o.
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.5.2023	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 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	do 18.10.2023	JONSA LIMITED
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.5.2023	LLC Oil Investments
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.10.2023	PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2023	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2023	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Logistics Project RU, s.r.o.	14206498	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
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		Dream Yacht Charter
Marine C	809764954	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Aqua Lodge
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Millennium Hotel Rotterdam 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		PPF 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.
Monchylein (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	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	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		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting AS	990383960	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sárl
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Global Holding AB, BLUE SEA HOLDING Sárl
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Ltd under liquidation	EL999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Operations Company Limited	0835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navtours INC	1148230619	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2023	Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	F20000004093	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navtours INC
Nej Kanál s.r.o.	02738252	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	Nej.cz s.r.o.
Nej.cz s.r.o.	03213595	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	CETIN a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 CRM Services s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
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 Networks, s.r.o.	54639425	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Slovakia, s.r.o.	47259116	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Obora Podkozí s.r.o.	21055785	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.12.2023	PPF FO Management B.V.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 B.V.	88358836	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Pache Properties S.R.L.	48243284	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.5.2023	PPF Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Palm Investments a.s.	09262601	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FO Servis s.r.o., Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Pilsen Energy Solutions s.r.o.	08845115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Planaco S.A	007306301000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.07.2023	Vox Ventures B.V.
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 TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
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.	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 Comco N.V.	85404632	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.,
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
PPF Gastro s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
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 IM Ltd. (dříve Acolendo Limited)	HE 434775	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF NIPOS B.V.	90143299	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 8.5.2023	PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RE Management, a.s.	17083923	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
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 Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 N.V. (dříve PPF TMT Bidco 1 B.V.)	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 2 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.
PRIVILEGE MARINE	752 530 683	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.09.2023	Vox Ventures B.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 EmbedInfo Technologies Indonesia	2202220030052	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s. Home Credit Indonesia B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.10.2023	Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
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.
Redimco S.à r.l.	B186197	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.8.2023	PPF HOLDINGS B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.3.2023	Home Credit N.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 4.12.2023	PPF Holdings B.V.
Robertson and Caine Inc	59/3594086	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Robertson and Caine Proprietary Limited
Robertson and Caine Properties Proprietary Limited	1994/004415/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Vox Ventures B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Robertson and Caine Proprietary Limited	1995/010265/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Vox Ventures B.V.
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
RTL Hrvatska d.o.o.	07330149920	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		PPF Financial Holdings a.s.
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	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.
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.4.2023	Home Credit N.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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Skoda Transportation GmbH	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.12.2023	Škoda a.s
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Sol Immo Marcel	921894812	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.02.2023	Dream Yacht Charter
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V.	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc.	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.3.2023	SCTbio a.s.
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.
STONES Catering s.r.o.	27248674	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
Sun Belt Multi I, LLC	20213849720	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc., Sunbelt Office International LLC
Sun Belt Multi II, LLC	38-4133783	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Inc.
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	20210215807	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	20210116384	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	20213597548	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	20213597547	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office II Interholdco, LLC

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Škoda Transportation Italia S.r.l.	07219540486	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda group austria GmbH	29366755	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17.1.2023	ŠKODA TRANSPORTATION 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		Škoda a.s.
ŠKODA PARS a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	NIP 7010213385	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s., Škoda a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
Tanemo a.s.	09834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Archipels Croisières

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., Eastern Properties B.V., Hines HRPF Partners LP
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.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o., Tesco Store SR a.s.
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	do 2.6.2023	The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.6.2023	VV CL Pro-1 S.a r.l.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TheSignallingCompany NV	0724925936	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.02.2023	Škoda a.s.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinchu 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 N.V., TMT Hungary Holdco B.V.
TMT Hungary Holdco B.V.	91863899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 02.11.2023	PPF Group N. V.
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V., TMT Hungary Holdco B.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
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	do 15.2.2023	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 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 ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
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	do 30.3.2023	Lacani
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.
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
VV CL Pro-1 S.à r.l. (dříve The Culture Trip Sarl)	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.12.2023	Vox Ventures 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 Logistics Park LLC	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		Seven Assets Holding B.V.
Yettel Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 N.V.
Yettel d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 N.V.
Yettel Magyarország Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Yettel Real Estate Hungary Zrt.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Ziza d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	060159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge

## Příloha č. 1B

Ovládající osoby:

Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

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 jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		ESK Developments Limited
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		ESK Developments Limited
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited

## Příloha č. 1C

Ovládající osoby:

Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
AMALAR a.s.	19696752	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 6.9.2023	Renata Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová
AMALAR HOLDING s.r.o.	19696477	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 6.9.2023	Renata Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová

## Příloha č. 1D

Ovládající osoby:

Renáta Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		GONDRA HOLDINGS LTD
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Salonica Holding Limited
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová
Raytop Limited	HE415014	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renata Kellnerová
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová

## Příloha č. 1E

Ovládající osoby:

Anna Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Classic Sagittarii s.r.o.	19955537	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 23. listopadu 2023	Anna Kellnerová

## Příloha č. 1F

Ovládající osoby:

Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PLP Holding s.r.o.	19845014	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 20. října 2023	Petr Kellner

# **ŠKODA TRANSPORTATION a.s.**

## **Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2023**

sestavená dle IFRS účetních standardů

ve znění přijatém Evropskou Unií

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období 2023 a 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2023 tis. Kč	2022 tis. Kč
<b>I. Pokračující činnosti</b>			
Tržby z prodeje zboží	6	356 059	159 810
Tržby za výroby a služby	6	26 418 605	18 345 350
Ostatní provozní tržby	6	234 270	255 292
<b>Tržby celkem</b>		<b>27 008 934</b>	<b>18 760 452</b>
Náklady na prodané zboží		-316 797	-126 974
Spotřeba materiálu a služeb	7	-21 173 613	-13 298 839
Osobní náklady	8	-5 951 104	-4 666 871
Odpisy a amortizace	13, 14	-742 586	-694 991
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	14	32 751	-116 739
Snížení hodnoty finančních aktiv (tvorba- / rozpuštění +)		50 358	-33 378
Ostatní provozní náklady	9	-1 035 235	-664 296
Ostatní provozní výnosy	10	1 002 014	1 199 176
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>-28 134 212</b>	<b>-18 402 912</b>
Zisk/(ztráta) z vyřazení dlouhodobých aktiv		-76 704	4 231 363
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>-1 201 982</b>	<b>4 588 903</b>
Podíl na zisku/ztrátě přidružených podniků		3 306	-28 136
Zisky/ztráty z investic		-34 925	-9 174
Finanční výnosy	11	30 167	49 653
Finanční náklady	11	-869 832	-530 810
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>-2 073 266</b>	<b>4 070 436</b>
Daň z příjmů	12	-146 384	-517 648
<b>Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností</b>		<b>-2 219 650</b>	<b>3 552 788</b>
<b>II. Výsledek hospodaření za účetní období</b>			
Výsledek hospodaření přiřaditelný			
- vlastníků společnosti		-2 219 650	3 552 788
- vlastníků nekontrolních podílů	16	--	--
<b>Výsledek hospodaření za účetní období celkem</b>		<b>-2 219 650</b>	<b>3 552 788</b>

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období 2023 a 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	2023 tis. Kč	2022 tis. Kč
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>-2 219 650</b>	<b>3 552 788</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>	<b>-853 260</b>	<b>594 448</b>
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
Zajištění peněžních toků – změna reálné hodnoty (před zdaněním)	-294 649	1 486 239
Zajištění peněžních toků – převod reálné hodnoty do výsledku hospodaření (před zdaněním)	-709 948	-772 102
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	-30 036	15 997
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	181 373	-135 686
<b>Celkový úplný výsledek za účetní období</b>	<b>-3 072 910</b>	<b>4 147 236</b>
Přířaditelný vlastníkům Společnosti	<b>-3 072 910</b>	<b>4 147 236</b>
Přířaditelný vlastníkům nekontrolních podílů	--	--

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2023 a k 31.12.2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2023 tis. Kč	31.12.2022 tis. Kč
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	14	5 740 217	5 460 811
Aktiva z práva k užívání	15	370 628	327 231
Investice do nemovitostí		11 819	11 819
Nehmotná aktiva	13	1 358 798	1 316 676
Nedokončený dlouhodobý majetek	13, 14	1 726 375	1 316 841
Goodwill	13	4 113 099	4 113 099
Podíly v přidružených a společných podnicích		14 606	12 644
Odložená daňová pohledávka	17	428 029	413 046
Deriváty	27	50 830	41 739
Jiné dlouhodobé pohledávky	19	203 440	220 682
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<b>14 017 841</b>	<b>13 234 588</b>
<b>Oběžná aktiva</b>			
Zásoby	20	7 706 366	8 777 721
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	21	3 750 514	3 072 312
Smluvní aktiva	6	4 521 627	7 058 944
Daň z příjmů	18	19 293	17 825
Deriváty	27	574 098	1 402 301
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	2 035 328	1 250 408
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<b>18 607 226</b>	<b>21 579 511</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>32 625 067</b>	<b>34 814 099</b>

	Pozn.	31.12.2023 tis. Kč	31.12.2022 tis. Kč
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům</b>			
Základní kapitál	23	3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy	23	4 703 140	4 663 959
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků	23	375 261	1 198 485
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	23	-16 757	13 279
Nerozdělený výsledek hospodaření	23	3 972 238	6 191 888
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti</i>		<b>12 183 882</b>	<b>15 217 611</b>
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům nekontrolních podílů</i>		--	39 181
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>12 183 882</b>	<b>15 256 792</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	26	2 744 649	1 808 405
Dlouhodobé závazky z leasingu	15	274 422	274 557
Odložený daňový závazek	17	1 136	144 981
Dlouhodobé rezervy	24	362 067	182 257
Jiné dlouhodobé závazky		23 584	26 380
Deriváty	27	22 304	--
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		<b>3 428 162</b>	<b>2 436 580</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	25	6 621 940	5 868 041
Smluvní závazky	6	4 224 132	6 101 563
Daň z příjmů	18	7 338	256 726
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	26	4 410 689	3 599 589
Krátkodobé závazky z leasingu	15	124 973	76 673
Krátkodobé rezervy	24	1 363 925	1 201 900
Deriváty	27	260 026	16 235
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		<b>17 013 023</b>	<b>17 120 727</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>20 441 185</b>	<b>19 557 307</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>32 625 067</b>	<b>34 814 099</b>

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období 2023 a 2022 podle IFRS účetních standardů 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
<b>Počáteční zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 612 061</b>	<b>617 316</b>	<b>2 678 281</b>	<b>11 057 658</b>	--	<b>11 057 658</b>
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	<b>3 150 000</b>	<b>4 612 061</b>	<b>617 316</b>	<b>2 678 281</b>	<b>11 057 658</b>	--	<b>11 057 658</b>
Výsledek hospodaření za účetní období 2022	--	--	--	3 552 788	3 552 788	--	<b>3 552 788</b>
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	594 448	--	594 448	--	<b>594 448</b>
<b>Celkový úplný výsledek za účetní období 2022</b>	--	--	<b>594 448</b>	<b>3 552 788</b>	<b>4 147 236</b>	--	<b>4 147 236</b>
Ostatní transakce s vlastním kapitálem							
Fúze Jokiaura	--	51 898	--	--	51 898	--	<b>51 898</b>
Ostatní transakce s nekontrolními podíly	--	--	--	-39 181	-39 181	39 181	--
<b>Konečný zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 663 959</b>	<b>1 211 764</b>	<b>6 191 888</b>	<b>15 217 611</b>	<b>39 181</b>	<b>15 256 792</b>
Pozn.	23	23	23	23		16	

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníků Společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Počáteční zůstatek k 1.1.2023</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 663 959</b>	<b>1 211 764</b>	<b>6 191 888</b>	<b>15 217 611</b>	<b>39 181</b>	<b>15 256 792</b>
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
<b>Přepočtený zůstatek</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 663 959</b>	<b>1 211 764</b>	<b>6 191 888</b>	<b>15 217 611</b>	<b>39 181</b>	<b>15 256 792</b>
Výsledek hospodaření za účetní období 2023	--	--	--	-2 219 650	-2 219 650	--	<b>-2 219 650</b>
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	-853 260	--	-853 260	--	<b>-853 260</b>
<b>Celkový úplný výsledek za účetní období 2023</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-853 260</b>	<b>-2 219 650</b>	<b>-3 072 910</b>	<b>--</b>	<b>-3 072 910</b>
Transakce s vlastníky							
Ostatní vklady do vlastního kapitálu	--	39 181	--	--	39 181	--	39 181
Ostatní transakce s nekontrolními podíly	--	--	--	--	--	-39 181	-39 181
<b>Konečný zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 703 140</b>	<b>358 504</b>	<b>3 972 238</b>	<b>12 183 882</b>	<b>--</b>	<b>12 183 882</b>
<b>Pozn.</b>	23	23	23	23		16	

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2023 a 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2023 tis. Kč	2022 tis. Kč
<b>I. Peněžní toky z provozních činností</b>			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		-2 073 266	4 070 436
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	13, 14	742 586	694 991
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	14	-32 751	116 739
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		76 704	-4 231 363
- snížení hodnoty oběžných aktiv		8 449	32 092
- nerealizované kurzové rozdíly		-69 935	39 399
- podíl na zisku přidružených podniků		-3 306	28 136
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		752 109	466 278
- ostatní nepeněžní operace		82 235	-139 126
- tvorba a čerpání rezerv		339 099	125 504
<i>Úpravy celkem</i>		1 895 190	-2 867 350
<b><i>Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu</i></b>		<b>-178 076</b>	<b>1 203 086</b>
Změna stavu zásob		1 011 454	-3 642 201
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		1 926 710	-6 053 073
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		-1 153 909	3 006 150
<b><i>Peněžní toky z provozních operací</i></b>		<b>1 606 179</b>	<b>-5 486 038</b>
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		16 041	18 826
Placené úroky a bankovní poplatky		-513 686	-236 410
Placené úroky z leasingu		-23 242	-17 003
Placená daň z příjmů		-373 606	-98 314
<b><i>Čisté peněžní toky z provozních činností</i></b>		<b>711 686</b>	<b>-5 818 939</b>
<b>II. Peněžní toky z investičních činností</b>			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-762 661	-707 905
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-724 367	-862 789
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		24 164	5 786 968
Přijaté dividendy		1 344	896
<b><i>Čisté peněžní toky z investičních činností</i></b>		<b>-1 461 520</b>	<b>4 217 170</b>

	Pozn.	2023 tis. Kč	2022 tis. Kč
<b>III. Peněžní toky z financování</b>			
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání	26	3 274 835	2 705 918
Splacení závazků z leasingu	15	-96 794	-70 185
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení	26	-1 665 586	-1 783 739
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>		<b>1 512 455</b>	<b>851 994</b>
<b>Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů</b>	22	<b>762 621</b>	<b>-749 775</b>
<b>Dopad přepočtu kurzů na peníze a peněžní ekvivalenty</b>		<b>22 299</b>	<b>-2 492</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>		<b>1 250 408</b>	<b>2 002 675</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	22	<b>2 035 328</b>	<b>1 250 408</b>

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.....	17
4. Konsolidační celek.....	31
5. Popis změn v konsolidačním celku .....	33
6. Tržby, Smluvní zůstatky.....	34
7. Spotřeba materiálu a služeb .....	37
8. Osobní náklady.....	37
9. Ostatní provozní náklady .....	38
10. Ostatní provozní výnosy .....	38
11. Čisté finanční výnosy a náklady.....	38
12. Daň z příjmů .....	39
13. Dlouhodobý nehmotný majetek .....	40
14. Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek.....	44
15. Leasing.....	46
16. Nekontrolní podíly.....	48
17. Odložený daňový závazek/pohledávka .....	49
18. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů.....	50
19. Jiné dlouhodobé pohledávky .....	50
20. Zásoby.....	51
21. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva .....	52
22. Peníze a peněžní ekvivalenty .....	52
23. Vlastní kapitál .....	52
24. Rezervy .....	54
25. Závazky z obchodního styku a jiné závazky .....	55
26. Půjčky a úvěry .....	56
27. Deriváty .....	60
28. Finanční nástroje .....	63
29. Transakce se spřízněnými osobami.....	75
30. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice .....	77
31. Soudní spory .....	77
32. Ekologické závazky .....	78
33. Náklady na vývoj .....	78
34. Následné události .....	79

## 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 2023 je společnost Škoda a.s. 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 2023 nepřímo paní Renáta Kellnerová s rodinou.

### *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 2023*

#### *Členové představenstva*

Didier Pflieger (předseda)  
Ing. Tomáš Ignačák, MBA  
Ing. Zdeněk Sváta  
Ing. Petr Novotný

#### *Členové dozorčí rady*

Ing. Jaroslav Zoch  
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.  
Ing. Jan Zapletal

### *Změny v obchodním rejstříku*

V roce 2023 byly provedeny následující změny:

- K datu 1. ledna 2023 byl z funkce člena představenstva odvolán Martin Oravec. Tato změna byla dne 30. ledna 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 2. ledna 2023 byla do funkce člena představenstva zvolena Ing. Libuša Jurečková, CSc. Tato změna byla dne 30. ledna 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 10. října 2023 byla z funkce člena představenstva odvolána Ing. Libuša Jurečková, CSc. Tato změna byla dne 16. října 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 11. října 2023 byl do funkce člena představenstva zvolen Ing. Petr Novotný. Tato změna byla dne 16. října 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 4. září 2023 byl z funkce předsedy dozorčí rady odvolán JUDr. Stanislav Kuba. Tato změna byla dne 27. září 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 5. září 2023 byl do funkce předsedy dozorčí rady zvolen Ing. Jaroslav Zoch. Tato změna byla dne 27. září 2023 zapsána do obchodního rejstříku.

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

- K datu 31. ledna 2024 byl z funkce předsedy představenstva odvolán Didier Pflieger. Tato změna byla dne 2. února 2024 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 31. ledna 2024 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Petr Novotný. Tato změna byla dne 2. února 2024 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 1. února 2024 byl do funkce předsedy představenstva zvolen Ing. Petr Novotný. Tato změna byla dne 2. února 2024 zapsána do obchodního rejstříku.

## 2. Základní pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky

### Prohlášení o shodě

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s IFRS účetními standardy ve znění přijatém Evropskou unií (EU) a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2023, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023. 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 29. dubna 2024.

Skupina použila při sestavení konsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2023. Standardy platné od 1. ledna 2023 neměly významný dopad na Skupinu.

### Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2023 Skupina přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace:

- Novela IAS 12 Daně z příjmu: Mezinárodní daňová reforma – pravidla modelu Pilíře 2 (platné od 1. ledna 2023 pro roční účetní závěrky) - tato novela (již přijatá Evropskou unií) byla vydána dne 23. května 2023 s okamžitou účinností, aby objasnila aplikaci IAS 12 Daně z příjmu na daně z příjmu vyplývající z daňových zákonů přijatých nebo v podstatě přijatých za účelem implementace Pilíře 2 iniciativy OECD (Inclusive Framework on Base Erosion and Profit Shifting). Novela představuje:
  - povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložených daních vyplývající z jurisdikce implementace pravidel modelu Pilíře 2,
  - požadavky na zveřejnění pro dotčené účetní jednotky za účelem lepšího porozumění uživatelů účetní závěrky expozici účetní jednotky vůči daním z příjmu Pilíře 2 vyplývajícím z této legislativy, zejména před datem její účinnosti.

Vzhledem k tomu, že Skupina uplatnila povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložené dani z budoucích dopadů dorovnávací daně, nebyl za rok končící 31. prosincem 2023 zaúčtován žádný dopad splatné ani odložené daně z tohoto titulu.

Nejen, že samotná Skupina spadá do působnosti legislativy Pilíře 2, ale tato legislativa byla také přijata nebo v podstatě přijata v některých jurisdikcích, ve kterých Skupina působí. Vzhledem k tomu, že legislativa byla přijata poměrně nedávno a portfolio skupiny je dynamické (zejména s odkazem na aktivní transakce popsané v konsolidované účetní závěrce), Skupina k 31. prosinci 2023 stále posuzuje potenciální dopad Pilíře 2 a případná potenciální expozice

k daním z příjmu Pilíře 2 není v současné době známá ani přiměřeně odhadnutelná.

- IFRS 17 a dodatek k IFRS 17 – Pojistné smlouvy
  - Standard a dodatek nemá významný dopad na Skupinu
- Novela IAS 1 a IFRS praktické prohlášení 2 - Zveřejňování účetních pravidel
  - Novelizace nemá významný dopad na Skupinu
- Novela IAS 8 - Definice účetních odhadů
  - Novelizace nemá významný dopad na Skupinu
- Dodatek IAS 12 Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce
  - Dodatek nemá významný dopad na Skupinu

### **Neaplikované nové standardy a interpretace**

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2023, 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.
- 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.
- Novela IFRS 16 - Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu
  - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- Dodatek k IAS 7 a IFRS 7 – Ujednání o dodavatelském financování
  - Vedení Skupiny očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- Dodatek k IAS 21 – Nedostatečná směnitelnost
  - Vedení Skupiny očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny.

### **Zásady oceňování**

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

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

### **Zásady konsolidace**

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

#### *Dceřiné společnosti*

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

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány plnou metodou.

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

#### *Přidružené podniky*

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

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

#### *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*

V případě podnikové kombinace mezi podniky pod společnou kontrolou je rozdíl mezi pořizovací cenou při pořízení podílu v dceřiném podniku od mateřské společnosti a podílem na čistých aktivech dceřiného podniku zobrazen přímo ve vlastním kapitálu. Pořízená aktiva a závazky jsou vykázány v účetních hodnotách pořízené společnosti.

#### **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 nejméně ovlivňují částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, jsou popsány zejména v následujících bodech:

- Bod 6 – Tržby, Smluvní zůstatky
- Bod 13 – Dlouhodobý nehmotný majetek
- Bod 14 – Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek
- Bod 17 – Odložený daňový závazek / pohledávka
- Bod 19 – Jiné dlouhodobé pohledávky
- Bod 20 – Zásoby
- Bod 21 – Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva
- Bod 24 – Rezervy
- Bod 27 – Deriváty



Testování na snížení hodnoty týkající se účtů uvedených v bodech 13, 14, 20 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

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.

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

#### 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.

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

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

### **c) Leasingy**

Majetek, který je užíván na základě leasingové smlouvy (nájmu), Skupina vykazuje v souladu s IFRS 16.

#### **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 zjištělých informací.

U smluv obsahujících neleasingové komponenty je hodnota neleasingové komponenty vykázána 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 nepodnají má 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 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.

#### **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 vykazovány 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) Zaměstnanecké požitky**

##### *Penzijní náklady*

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

#### *Jiné dlouhodobé požitky*

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

#### **h) Rezervy**

##### *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 známé 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.

#### **i) 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 že smlouvy nevyplývají jednostranné vymahatelné právo ukončit smlouvu bez náhrady pro druhou stranu, následovně:

Typ produktu/služby	Charakter plnění	Vykázání tržeb
<b>Tramvaje, Lokomotivy a příměstské jednotky, Trolejbusy, Metra, Komponenty a specifické náhradní díly</b>	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.
<b>Elektrická výzbroj, Trakční motory</b>	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.
<b>Fullservis a jiné pravidelné služby</b>	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 vykázanych 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.
<b>Modernizace kolejových vozidel a komplexní opravy</b>	Jedná se o technické zhodnocení a komplexní opravy aktiva, které je po dobu modernizace/opravy pod kontrolou odběratele. Faktura je vystavována po předání zmodernizovaného resp. opraveného vozu nebo jeho části, platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda výstupu (s ohledem na krátkou dobu potřebnou pro modernizaci jedné jednotky umožňuje metoda výstupů důvěryhodné zobrazení pokroku v plnění závazku). Ve specifických případech, kdy metoda výstupu neumožňuje věrné zobrazení rozsahu již uskutečněného plnění, je využívána metoda vstupů.
<b>Náhradní díly</b>	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.
<b>Opravy, obrábění, servis a jiné jednorázové služby</b>	Služby jednorázového charakteru, zákazník přijímá užítky ze služby po jejím dokončení. Faktura je vystavována po předání poskytnuté služby, platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.	Tržby jsou vykázány jednorázově v okamžiku předání plnění zákazníkovi.

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

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

a/nebo zboží nebo služby přislíbené v těchto smlouvách představují jediný závazek, vykazuje Skupina tyto smlouvy jako jedinou smlouvu.

Transakční cena dle smlouvy je alokovaná na jednotlivá odlišitelná plnění vyplývající ze smlouvy (očekávaná zákazníkem). Jedná se o plnění, ze kterých má zákazník samostatně prospěch a která jsou na zákazníka převáděna samostatně. V případě změny transakční ceny jsou částky alokované v souvislosti se změnou ceny na splněný závazek k plnění vykázány jako výnosy nebo jako snížení výnosů v období, v němž dochází ke změně transakční ceny.

Pokud protihodnota přislíbená ve smlouvě zahrnuje variabilní částku, musí být odhadnuta částka úhrady, na kterou bude mít společnost nárok výměnou za převod přislíbeného 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.

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 zbývající 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.

#### **j) 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 proporcionalní část režijních nákladů. Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém vznikly. Aktivované náklady na vývoj jsou odpisovány rovnoměrně po dobu jejich očekávaného užítku.

#### **k) 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.

### **l) 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

### **m) Snížení hodnoty aktiv**

#### *Nefinanční aktiva*

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

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

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

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

### **n) 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 umoženou 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.

#### **o) 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.

#### **p) Reálná hodnota**

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.

##### *Bankovní úvěry s fixní úrokovou sazbou*

Reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota budoucí splátek úvěru včetně úroků.

### *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.

### **q) 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 2023:

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
<b>Mateřská společnost</b>				
<b>ŠKODA TRANSPORTATION a.s.</b> 626 23 753	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	--	--	--
<b>Dceřiné společnosti a společné podniky</b>				
<b>ŠKODA ELECTRIC a.s.</b> 477 18 579	Průmyslová 610/2a 301 00 Plzeň - Doudlevice	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA VAGONKA a.s.</b> 258 70 637	1. máje 3176/102 703 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA PARS a.s.</b> 258 60 038	Žerotínova 1833/56 787 01 Šumperk	100	Rozhodující	Plná
<b>Škoda Polska Sp. z o.o.</b> 142160908	Złota 59 00-120 Warszawa Polsko	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.</b> 291 19 057	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
<b>POLL, s.r.o.</b> 629 67 754	Výpadová 1676/4a 153 00 Praha 5 Radotín	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA TVC s.r.o.</b> 252 47 964	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
<b>Ganz-Skoda Electric Ltd.</b> 0110045500	Horváth utca 12-26 H-1027 Budapešť Maďarsko	100	Rozhodující	Plná
<b>Škoda Transportation Balkan d.o.o.</b> 21736473	Aleja Milanović bb 343 25 Lužnice Srbsko	100	Rozhodující	Plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládnutí	Metoda konsolidace
<b>IČO</b>				
<b>SKODA Transportation Deutschland GmbH</b>	Leopoldstrasse 244 808 07 München			
HRB208725	Německo	100	Rozhodující	Plná
<b>Skoda Transportation USA, LLC</b>	100 International Drive, 23rd Floor Baltimore MD			
81-2573769	USA	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA Transtech Oy</b>	Elektroniikkatie 2			
1098257-0	905 90 Oulu Finsko	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA DIGITAL s.r.o.</b>	Moravská 797/85, Hrabůvka			
017 31 530	700 30 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
<b>ŠKODA EKOVA a.s.</b>	Martinovská 3244/42 Martinov			
286 42 457	723 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
<b>SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC</b>	Naberezhna 26-B 490 00 Dnipro			
42614252	Ukrajina	100	Rozhodující	Plná
<b>SKODA TRANSPORTATION ITALIA S.R.L.</b>	Via Gino Capponi 26, 50121 Florencie			
07219540486	Itálie	100	Rozhodující	Plná
<b>Škoda Group Austria GmbH</b>	Schubertring 6 1010 Wien			
		100	Rozhodující	Plná
<b>Přidružené společnosti</b>				
<b>PRAGOIMEX a.s.</b>	Pod náspem 795/12			
158 88 100	190 05 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
<b>Zaporizkiy Elektrovoz</b>	Vulicyja Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha			
		49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

## 5. Popis změn v konsolidačním celku

### *Popis změn v konsolidačním celku v roce 2023*

Ke dni 3. ledna 2023 se Skupina stala jediným akcionářem společnosti Ea Zweihundertsechte WT Holding GmbH. Společnost byla přejmenována na Škoda Group Austria GmbH.

Ke dni 6. ledna 2023 Skupina odkoupila od Škoda a.s. 20% podíl ve společnosti ŠKODA Transtech Oy.

### *Popis změn v konsolidačním celku v roce 2022*

Ke dni 1. září 2022 Skupina vystoupila ze společného podniku OOO Sinara-Škoda.

Ke dni 2. října 2022 byla založena 100% dceřiná společnost Skoda Transportation Italia S.r.l.

Ke dni 29. prosince 2022 se Skupina stala jediným akcionářem společnosti OOO Vagonmaš. V důsledku sankcí a jiných omezujících opatření uložených Evropskou unií však není možné k tomuto datu ani k datu účetní závěrky potvrdit získání kontroly na společnost OOO Vagonmaš. K 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2023 nebyla tedy tato společnost zahrnuta do konsolidačního celku.

Ke dni 31. prosince 2022 došlo v důsledku realizace projektu Fúze sloučením k zániku společnosti Jokiaura Kakkonen Oy a přechodu jejího jmění, práv a povinností, pohledávek, závazků a zaměstnanců na dceřinou společnost ŠKODA Transtech Oy. Škoda a.s., vlastník společnosti Jokiaura Kakkonen Oy, získala v důsledku této Fúze 20% podíl ve společnosti ŠKODA Transtech Oy.

## 6. Tržby, Smluvní zůstatky

Tržby Skupiny ze smluv se zákazníky:

	2023	2022
Modernizace kolejových vozidel	401 313	295 397
Komplexní opravy	243 870	75 707
Tramvaje	4 703 147	3 229 250
Lokomotivy a příměstské jednotky	11 205 403	7 635 338
Elektrická výzbroj	384 672	304 788
Trolejbusy	2 267 670	727 707
Trakční motory	454 684	179 805
Metro	3 021 986	1 585 811
Komponenty a specifické náhradní díly	558 095	719 555
Fullservis	1 385 693	1 216 782
<b>Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně</b>	<b>24 626 533</b>	<b>15 970 140</b>
Náhradní díly	236 156	168 573
Obrábění	45 411	57 143
Opravy vozů	1 297 847	1 648 156
Servis	286 382	279 529
Ostatní	282 335	381 619
<b>Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově</b>	<b>2 148 131</b>	<b>2 535 020</b>
<b>Celkem</b>	<b>26 774 664</b>	<b>18 505 160</b>

V roce 2023 a 2022 nebyly vykázány žádné výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v přechozích obdobích.

Ostatní provozní tržby:

	2023	2022
Tržby z prodeje zásob	93 140	124 120
Tržby z prodeje odpadu	27 564	60 189
Smluvní pokuty	5 198	6 695
Přijaté dotace	25 253	1 823
Ostatní tržby	83 115	62 465
<b>Celkem</b>	<b>234 270</b>	<b>255 292</b>

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

Země	2023	2022
Česká republika	10 379 157	8 476 237
Estonsko	378 394	89 174
Finsko	1 793 537	1 460 995
Itálie	84 180	33 930
Korea	267 824	243 378
Lotyšsko	2 714 215	1 812 119
Maďarsko	33 508	161 309
Německo	1 836 205	1 187 235
Polsko	3 073 318	1 788 394
Rusko	--	-11 738
Slovensko	3 690 167	611 988
USA	294 291	54 447
Ostatní	81 737	62 672
<b>Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně</b>	<b>24 626 533</b>	<b>15 970 140</b>
Česká republika	1 666 523	2 108 656
Čína	197	41 064
Finsko	51 441	52 877
Litva	46 689	39 162
Lotyšsko	14 444	3 053
Maďarsko	39 171	10 930
Německo	29 844	30 038
Polsko	68 185	26 612
Rusko	--	15 985
Slovensko	102 883	105 025
Ostatní	128 754	101 618
<b>Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově</b>	<b>2 148 131</b>	<b>2 535 020</b>
Česká republika	158 236	155 025
Finsko	18 791	31 202
Itálie	1 396	20 550
Lotyšsko	14 280	28 632
Německo	11 921	23 962
Polsko	-1 977	-20 491
Slovensko	26 562	13
Turecko	-45	7 863
USA	4 823	7 732
Ostatní	283	804
<b>Ostatní provozní tržby</b>	<b>234 270</b>	<b>255 292</b>
<b>Celkem</b>	<b>27 008 934</b>	<b>18 760 452</b>

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

### Smluvní zůstatky

	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky z obchodního styku (brutto) *	3 205 167	2 708 220
Pohledávky z obchodního styku - ztráty ze snížení hodnoty	-82 320	-158 978
<b>Pohledávky z obchodního styku (netto)</b>	<b>3 122 847</b>	<b>2 549 242</b>
Smluvní aktiva (brutto)	4 521 627	7 058 944
Smluvní aktiva - ztráty ze snížení hodnoty	--	--
<b>Smluvní aktiva (netto)</b>	<b>4 521 627</b>	<b>7 058 944</b>
<b>Smluvní závazky</b>	<b>4 224 132</b>	<b>6 101 563</b>
Zádržné evidované jako pohledávka z obchodního styku	5 312	5 181

\*Pohledávky ze smluv související se zákazníky mimo zádržné

Splatnost smluvních aktiv					
31.12.2023	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Smluvní aktiva	4 521 627	2 140 443	2 290 144	91 040	--

Metodika stanovení ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku a smluvních aktiv je popsána v bodě 28.

Hodnota 4 432 124 tis. Kč (2022 – 3 424 105 tis. Kč), vykázána v rámci smluvního závazku k 31.12.2022, byla vykázána jako výnos v roce 2023 a hodnota záloh přijatých v roce 2023, u nichž nedošlo k vykázání výnosu v roce 2023, představuje 2 554 693 tis. Kč (2022 – 3 933 176 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 tramvaje do Lotyšska a příměstské jednotky do České republiky.

### Očekávání vykázání výnosu ze zbývajících závazků k plnění

31.12.2023	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	71 900 451*	22 540 257	15 960 113	14 974 269	18 425 812

\*Částka zahrnuje očekávanou variabilní protihodnotu ve výši 26 958 186 tis. Kč, která vychází z očekávaných plnění z titulu poskytovaného Fullservisu stanovených na základě kalkulace fixních a variabilních nákladů na ujetý kilometr uvedených ve smlouvě násobených počtem plánovaných ujetých kilometrů po zbývajících dobu smlouvy. Plánované ujeté kilometry byly stanoveny na základě plánu dopravních výkonů zákazníka. Hodnota dále zohledňuje smluvní indexaci ceny ve výši 9 658 208 tis. Kč stanovenou pro Fullservis poskytovaný v ČR na základě očekávané míry inflace (indexu spotřebitelských cen v rozmezí 2,1-2,7% - převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB), indexu cen průmyslových výrobců (v rozmezí 1-2,4%- převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB) a vývoje nominálních mezd (v rozmezí 4,5-6,9% - převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB) a pro Fullservis poskytovaný ve Finsku na základě očekávané míry inflace (0,6% - stanoveno interpolací dat z Finského statistického úřadu), indexu cen průmyslových výrobců (v rozmezí 0,7-6,8%- stanoveno interpolací dat z Finského statistického úřadu) a vývoje nominálních mezd (v rozmezí 0,6-0,8% - stanoveno interpolací dat z Finského statistického úřadu).

31.12.2022	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývající závazky k plnění	80 280 226*	28 583 594	17 178 838	15 409 947	19 107 847

\*Částka zahrnuje očekávanou variabilní protihodnotu ve výši 28 431 229 tis. Kč, která vychází z očekávaných plnění z titulu poskytovaného Fullservisu stanovených na základě kalkulace fixních a variabilních nákladů na ujetý kilometr uvedených ve smlouvě násobených počtem plánovaných ujetých kilometrů po zbývající dobu smlouvy. Plánované ujeté kilometry byly stanoveny na základě plánu dopravních výkonů zákazníka. Hodnota dále zohledňuje smluvní indexaci ceny ve výši 10 341 966 tis. Kč stanovenou pro Fullservis poskytovaný v ČR na základě očekávané míry inflace (indexu spotřebitelských cen v rozmezí 1,9-12,9% - převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB), indexu cen průmyslových výrobců (v rozmezí 2,3-7%- převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB) a vývoje nominálních mezd (v rozmezí 4,6-9,9% - převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB) a pro Fullservis poskytovaný ve Finsku na základě očekávané míry inflace (0,6% - stanoveno interpolací dat z Finského statistického úřadu), indexu cen průmyslových výrobců (v rozmezí 0,7-6,8%- stanoveno interpolací dat z Finského statistického úřadu) a vývoje nominálních mezd (v rozmezí 0,6-0,8% - stanoveno interpolací dat z Finského statistického úřadu).

V souladu s IFRS 15 Skupina nezveřejňuje informaci o transakční ceně na zbývající 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.

## 7. Spotřeba materiálu a služeb

	2023	2022
Spotřeba materiálu	-15 503 765	-9 026 465
Energie	-344 354	-492 400
<i>Spotřeba materiálu a energie celkem</i>	<i>-15 848 119</i>	<i>-9 518 865</i>
Opravy a údržba	-341 403	-336 015
Marketingové služby	-60 420	-58 195
Nakoupené služby na projekty	-2 710 776	-1 672 237
Nájemné a související služby	-321 911	-216 739
Externí zaměstnanci	-825 478	-671 165
Odborné služby	-285 165	-167 442
IT služby	-208 434	-168 558
Ostatní služby	-571 907	-489 623
<i>Nakoupené služby celkem</i>	<i>-5 325 494</i>	<i>-3 779 974</i>
<b>Celkem</b>	<b>-21 173 613</b>	<b>-13 298 839</b>

Ostatní služby zahrnují zejména ostatní služby spojené s provozem.

## 8. Osobní náklady

	2023	2022
Členové klíčového vedení	-69 991	-47 786
Ostatní zaměstnanci	-5 881 113	-4 619 085
<b>Celkem</b>	<b>-5 951 104</b>	<b>-4 666 871</b>

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v roce 2023 byl 6 642 (2022 – 5 877).

Členové klíčového vedení zahrnují členy představenstva mateřské společnosti skupiny.

Skupina se neúčastní žádných důchodových plánů.

## 9. Ostatní provozní náklady

	2023	2022
Opravné položky k zásobám (- náklad / + výnos)	-58 807	1 286
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	-339 099	-125 504
Prodaný materiál	-75 896	-90 387
Daně a poplatky	-149 006	-140 931
Pokuty a penále	-56 603	-53 589
Náklady na pojištění	-54 713	-49 160
Ztráty z derivátových operací	-41 136	-14 854
Ostatní provozní náklady (-)	-259 975	-191 157
<b>Celkem</b>	<b>-1 035 235</b>	<b>-664 296</b>

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

Skupina vykazuje kurzové zisky a ztráty kompenzované.

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

## 10. Ostatní provozní výnosy

	2023	2022
Zisky z derivátových operací	794 987	934 731
Kurzové zisky z provozní činnosti	57 475	193 799
Ostatní provozní výnosy	149 552	70 646
<b>Celkem</b>	<b>1 002 014</b>	<b>1 199 176</b>

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

## 11. Čisté finanční výnosy a náklady

	2023	2022
Výnosové úroky	16 041	18 826
Kurzové zisky z finančního majetku	--	20 583
Ostatní finanční výnosy	14 126	10 244
<b>Finanční výnosy</b>	<b>30 167</b>	<b>49 653</b>
Úrokové náklady na závazek z leasingu	-23 242	-17 003
Nákladové úroky (mimo leasing)	-651 781	-332 266
Prvek financování (IFRS 15)	-93 127	-135 835
Kurzové ztráty z finančního majetku	-20 515	--
Ostatní finanční náklady	-81 167	-45 706
<b>Finanční náklady</b>	<b>-869 832</b>	<b>-530 810</b>
<b>Čisté finanční výnosy / náklady</b>	<b>-839 665</b>	<b>-481 157</b>

Nákladové úroky ve výši 651 781 tis. Kč (2022 – 332 266 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti a úroky z přijatých bankovních úvěrů.

V roce 2023 ani 2022 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

## 12. Daň z příjmů

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

	2023	2022
Daň z příjmů splatná	-122 750	-335 104
Daň z příjmů odložená	-23 634	-182 544
<b>Celkem</b>	<b>-146 384</b>	<b>-517 648</b>

Daň z příjmů splatná zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2023 ve výši -119 678 tis. Kč (2022 – -327 932 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši -3 072 tis. Kč (2022 – -7 172 tis. Kč).

### Efektivní daňová sazba

	2023	%	2022	%
Zisk před zdaněním	-2 073 266		4 070 435	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	393 920	19%	-773 382	19%
Dopad přepočtu z daňových sazeb zahraničních společností	7 294		5 432	
Změna odložené daně vlivem změny sazby	26 467		--	
Odpčet na vědu a výzkum	35 033		519 211	
Daňově neuznatelné položky	-43 164		-106 009	
Úprava daně z příjmů minulých let	-2 902		-27 384	
Nevykázaná odložená daňová pohledávka	-481 832		-158 735	
Uplatnění daňové ztráty minulých let	8 744		42	
Rozpuštění odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát	-56 588		-64 990	
Ostatní vlivy	-33 356		88 167	
<b>Celkem</b>	<b>-146 384</b>	<b>7%</b>	<b>-517 648</b>	<b>-13%</b>

Většina zdanitelného zisku je generována v České republice, a proto je pro výpočet použita daňová sazba 19 % (pro splatnou daň) a 21% (pro odloženou daň). Dopad přepočtu zahraničních společností, které jsou primárně zdaňovány odlišnou daňovou sazbou, než je daňová sazba České republiky, je uveden v tabulce výše.

### 13. Dlouhodobý nehmotný majetek

#### Dlouhodobý nehmotný majetek – pořizovací hodnota

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2022	313 453	1 565 995	2 689 124	463 398	494 204	7 574 216	13 100 390
Přírůstky	28 271	245 100	99 697	495 663	3 371	--	872 102
Úbytky	-1 436	-1 502 265	--	-52 176	-5 336	--	-1 561 213
Přeúčtování	37	--	11 297	-11 334	--	--	--
Kurzové přepočty	-6 352	-1 764	-18 202	--	--	--	-26 318
<b>31.12.2022</b>	<b>333 973</b>	<b>307 066</b>	<b>2 781 916</b>	<b>895 551</b>	<b>492 239</b>	<b>7 574 216</b>	<b>12 384 961</b>
	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2023	333 973	307 066	2 781 916	895 551	492 239	7 574 216	12 384 961
Přírůstky	19 283	--	90 798	594 391	--	--	704 472
Úbytky	--	--	-52 178	-15 862	--	--	-68 040
Přeúčtování	7 021	--	148 133	-155 154	--	--	--
Kurzové přepočty	1 020	1 084	15 742	-79	--	--	17 767
<b>31.12.2023</b>	<b>361 297</b>	<b>308 150</b>	<b>2 984 411</b>	<b>1 318 847</b>	<b>492 239</b>	<b>7 574 216</b>	<b>13 039 160</b>

#### Dlouhodobý nehmotný majetek – oprávky

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2022	-199 629	-61 487	-996 983	--	-486 267	-106 935	-1 851 301
Odpisy za rok	-36 570	-16 088	-83 627	--	-2	--	-136 287
Úbytky	1 436	--	--	--	5 337	--	6 773
Kurzové přepočty	5 083	1 741	5 178	--	--	--	12 002
<b>31.12.2022</b>	<b>-229 680</b>	<b>-75 834</b>	<b>-1 075 432</b>	<b>--</b>	<b>-480 932</b>	<b>-106 935</b>	<b>-1 968 813</b>
	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2023	-229 680	-75 834	-1 075 432	--	-480 932	-106 935	-1 968 813
Odpisy za rok	-33 405	-35 014	-139 148	--	-3 866	--	-211 433
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	-1 047	-1 065	-5 928	--	-70	--	-8 110
<b>31.12.2023</b>	<b>-264 132</b>	<b>-111 913</b>	<b>-1 220 508</b>	<b>--</b>	<b>-484 868</b>	<b>-106 935</b>	<b>-2 188 356</b>

### Dlouhodobý nehmotný majetek – ztráty ze snížení hodnoty

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2022	--	--	-680 878	-2 859	--	-3 354 182	-4 037 919
Přírůstky	--	--	-55 762	-57 012	--	--	-112 774
<b>31.12.2022</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-736 640</b>	<b>-59 871</b>	<b>--</b>	<b>-3 354 182</b>	<b>-4 150 693</b>
	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2023	--	--	-736 640	-59 871	--	-3 354 182	-4 150 693
Přírůstky	--	--	-25 000	--	--	--	-25 000
Úbytky	--	--	55 762	--	--	--	55 762
<b>31.12.2023</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-705 878</b>	<b>-59 871</b>	<b>--</b>	<b>-3 354 182</b>	<b>-4 119 931</b>

### Dlouhodobý nehmotný majetek – zůstatková hodnota

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
<b>31.12.2022</b>	<b>104 293</b>	<b>231 232</b>	<b>969 844</b>	<b>835 680</b>	<b>11 307</b>	<b>4 113 099</b>	<b>6 265 455</b>
<b>31.12.2023</b>	<b>97 165</b>	<b>196 237</b>	<b>1 058 025</b>	<b>1 258 976</b>	<b>7 371</b>	<b>4 113 099</b>	<b>6 730 873</b>

#### Odpisy

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

#### Náklady na vývoj

Nehmotné výsledky vývoje k 31. prosinci 2023 v zůstatkové hodnotě 1 058 025 tis. Kč (2022 – 969 844 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku. Z celkových přírůstků v roce 2023 byla část ve výši 291 769 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývající část ve výši 212 971 tis. Kč byla nakoupená od externích subjektů (přírůstky ve výši 413 942 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.

#### Goodwill

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

Goodwill je alokovan takto:

Společnost	2023	2022
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
<b>Celkem</b>	<b>4 113 099</b>	<b>4 113 099</b>

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.

Existence ztráty ze snížení hodnoty se zjišťuje na základě porovnání účetní hodnoty aktiva s oceněním na úrovni odhadu zpětně získatelné částky. Zpětně získatelná částka je založena na hodnotě z užívání, která byla stanovena diskontováním budoucích peněžních toků generovaným pokračujícím užíváním aktiva.

Klíčovými předpoklady použitými při odhadu hodnoty z užívání jsou diskontní sazba, tempo růstu perpetuity a vývoj EBITDA.

#### *ŠKODA ELECTRIC a.s – testování na snížení hodnoty Goodwillu*

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2024 – 2028 (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022). Pro následující období byla použita růstová sazba 3%, která byla stanovena na základě odhadu vedení společnosti a která nepřesahuje dlouhodobé průměrné tempo růstu v odvětví.

Vývoj EBITDA je založen na očekávané realizaci již kontrahovaných projektů a na plánovaném portfoliu projektů, u kterých se očekává podpis v budoucnu, na vývoji tržeb těchto projektů, jejich předpokládaných marží v plánovaném období a plánovaných režijních nákladech. Zohledňuje dále očekávaný vývoj inflace a vývoj nominálních mezd.

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 činila 8,58% (2022 – 8,51%).

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA ELECTRIC a.s. by zpětně získatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 7,01 p.b nebo poklesu EBIT o 37,7 p.b. nebo poklesu růstového faktoru o 11,88 p.b..

#### *ŠKODA VAGONKA a.s. – testování na snížení hodnoty Goodwillu*

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2024 – 2028 (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022). Pro následující období byla použita růstová sazba 3%, která byla stanovena na základě odhadu vedení společnosti a která nepřesahuje dlouhodobé průměrné tempo růstu v odvětví.

Vývoj EBITDA je založen na očekávané realizaci již kontrahovaných projektů a na plánovaném portfoliu projektů, u kterých se očekává podpis v budoucnu, na vývoji tržeb těchto projektů, jejich předpokládaných marží v plánovaném období a plánovaných režijních nákladech. Zohledňuje dále očekávaný vývoj inflace a vývoj nominálních mezd.

Diskontní sazba po zdanění také představuje klíčový odhad v modelu diskontovaných peněžních toků a vychází z reprezentativního váženého průměru kapitálových nákladů. Diskontní sazba po zdanění použitá při výpočtu zpětně ziskatelné částky činila 8,58% (2022 – 8,51%).

Na základě testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. by došlo k dalšímu snížení hodnoty goodwillu v případě nárůstu diskontní sazby o 20,86 p.b.. Hodnota goodwillu není významně citlivá na změnu EBIT a na změnu růstového faktoru.

#### *ŠKODA PARS a.s. – testování na snížení hodnoty Goodwillu*

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2024 – 2028 (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022). Pro následující období byla použita růstová sazba 3%, která byla stanovena na základě odhadu vedení společnosti a která nepřesahuje dlouhodobé průměrné tempo růstu v odvětví.

Vývoj EBITDA je založen na očekávané realizaci již kontrahovaných projektů a na plánovaném portfoliu projektů, u kterých se očekává podpis v budoucnu, na vývoji tržeb těchto projektů, jejich předpokládaných marží v plánovaném období a plánovaných režijních nákladech. Zohledňuje dále očekávaný vývoj inflace a vývoj nominálních mezd.

Diskontní sazba po zdanění také představuje klíčový odhad v modelu diskontovaných peněžních toků a vychází z reprezentativního váženého průměru kapitálových nákladů. Diskontní sazba po zdanění použitá při výpočtu zpětně ziskatelné částky činila 8,58% (2022 – 8,51%).

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA PARS a.s. by zpětně ziskatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 2,82 p.b. nebo poklesu EBIT o 14,44 p.b. nebo poklesu růstového faktoru o 3,92 p.b.

#### *Ostatní společnosti – testování na snížení hodnoty Goodwillu*

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2024 – 2028 (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022). Pro následující období byla použita růstová sazba 3%, která byla stanovena na základě odhadu vedení společnosti a která nepřesahuje dlouhodobé průměrné tempo růstu v odvětví.

Vývoj EBITDA je založen na očekávané realizaci již kontrahovaných projektů a na plánovaném portfoliu projektů, u kterých se očekává podpis v budoucnu, na vývoji tržeb těchto projektů, jejich předpokládaných marží v plánovaném období a plánovaných režijních nákladech. Zohledňuje dále očekávaný vývoj inflace a vývoj nominálních mezd.

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

*Nehmotné výsledky vývoje (včetně části vykázané jako Nedokončený nehmotný majetek)- testování na snížení hodnoty*

K nehmotným výsledkům vývoje, jejichž technické řešení již nelze využít v současných či budoucích projektech, Skupina vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 100% kapitalizovaných nákladů na vývoj.

U ostatních nehmotných výsledků vývoje se provádí test na snížení hodnoty. Ten je založen na doložení využitelnosti kapitalizovaného vývoje do běžících nebo budoucích projektů, které mají obdobné technické řešení jako kapitalizovaný projekt vývoje. V případě budoucích projektů jsou uvažovány projekty s vysokou pravděpodobností získání kontraktu společností. Pravděpodobnost získání kontraktu je stanovena na základě informací z aktuálního business plánu společností a dalších informací z oddělení Obchodu.

Existence ztráty ze snížení hodnoty se zjišťuje porovnáním diskontovaných peněžních toků projektů, na které je vývoj alokovan, s hodnotou kapitalizovaného vývoje (hodnota zahrnuje již kapitalizovanou hodnotu vývoje a náklady potřebné na dokončení vývoje, které budou kapitalizovány v budoucnu).

Skupina na základě provedení testu neidentifikovala žádné snížení hodnoty.

## 14. 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
1.1.2022		3 961				
	412 507	303	4 603 554	99 334	561 375	9 638 073
Přírůstky	1 637	121 486	325 745	1 143	301 362	751 373
Úbytky	-942	-541	-74 020	-1 005	--	-76 508
Přeúčtování	--	145 337	234 724	--	-380 061	--
Kurzové přepočty	-214	-3 381	-19 947	-13	-1 515	-25 070
Fúze Jokiaura	1 768	173 789	--	--	--	175 557
<b>31.12.2022</b>	<b>414 756</b>	<b>4 397 993</b>	<b>5 070 056</b>	<b>99 459</b>	<b>481 161</b>	<b>10 463 425</b>
	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2023	414 756	4 397 993	5 070 056	99 459	481 161	10 463 425
Přírůstky	--	112 991	265 701	3 188	335 128	717 008
Úbytky	-1 232	-2 680	-87 985	-464	-4	-92 365
Přeúčtování	--	88 133	262 201	608	-350 942	--
Kurzové přepočty	220	5 260	17 269	13	2 056	24 818
<b>31.12.2023</b>	<b>413 744</b>	<b>4 601 697</b>	<b>5 527 242</b>	<b>102 804</b>	<b>467 399</b>	<b>11 112 886</b>

**Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – oprávky**

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2022	-57	-914 343	-3 032 473	-89 107	--	-4 035 980
Odpisy za rok	--	-100 806	-370 641	-2 602	--	-474 049
Úbytky	--	14	72 263	1 079	--	73 356
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	1 543	15 982	9	--	17 534
Fúze Jokiaura	--	-81 090	--	--	--	-81 090
<b>31.12.2022</b>	<b>-57</b>	<b>-1 094 682</b>	<b>-3 314 869</b>	<b>-90 621</b>	<b>--</b>	<b>-4 500 229</b>
	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2023	-57	-1 094 682	-3 314 869	-90 621	--	-4 500 229
Odpisy za rok	--	-126 365	-300 734	-2 768	--	-429 867
Úbytky	--	267	58 911	383	--	59 561
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	-1 788	-13 696	-16	--	-15 500
<b>31.12.2023</b>	<b>-57</b>	<b>-1 222 568</b>	<b>-3 570 388</b>	<b>-93 022</b>	<b>--</b>	<b>-4 886 035</b>

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2022	--	-6 070	-11 189	--	--	-17 259
Přírůstky	--	-5 814	-19	--	--	-5 833
Úbytky	--	326	1 542	--	--	1 868
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
<b>31.12.2022</b>	<b>--</b>	<b>-11 558</b>	<b>-9 666</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-21 224</b>
	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2023	--	-11 558	-9 666	--	--	-21 224
Přírůstky	--	-22	-180	--	--	-202
Úbytky	--	325	1 866	--	--	2 191
Přeúčtování	--	5 814	-5 814	--	--	--
<b>31.12.2023</b>	<b>--</b>	<b>-5 441</b>	<b>-13 794</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-19 235</b>

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>31.12.2022</b>	<b>414 699</b>	<b>3 291 753</b>	<b>1 745 521</b>	<b>8 838</b>	<b>481 161</b>	<b>5 941 972</b>
<b>31.12.2023</b>	<b>413 687</b>	<b>3 373 688</b>	<b>1 943 060</b>	<b>9 782</b>	<b>467 399</b>	<b>6 207 616</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2023 patří výrobní haly včetně přístavků, manipulační technika, svařovací robot, obráběcí stroje, modely, formy, přípravky a investice v oblasti zkušebny, lakovny a montáže.

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2022 patří výrobní haly včetně přístavků, posunovací zařízení, laser, obráběcí stroje, modely, formy, přípravky a investice v oblasti zkušebny, lakovny a montáže.

Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2023 činí 19 235 tis. Kč (2022 – 21 224 tis. Kč).

S výjimkou případů uvedených v bodě 26 nemá Skupina žádný dlouhodobý hmotný majetek zatížený zástavním právem.

## 15. 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 10 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 až 4 roky.

Pronajatý majetek není předmětem zajištění pro účely čerpání úvěrů.

### Aktiva z práva k užívání – pořizovací hodnota

	Budovy	Stroje a zařízení	Celkem
1.1.2022	524 454	18 132	542 586
Přírůstky	91 553	--	91 553
Úbytky	-9 141	--	-9 141
Úprava o přecenění závazku z leasingu	-23 356	631	-22 725
Kurzové přepočty	-4 020	-529	-4 549
<b>31.12.2022</b>	<b>579 490</b>	<b>18 234</b>	<b>597 724</b>

	Budovy	Stroje a zařízení	Celkem
1.1.2023	579 490	18 234	597 724
Přírůstky	44 461	37 361	81 822
Úbytky	-48 189	--	-48 189
Úprava o přecenění závazku z leasingu	62 568	171	62 739
Kurzové přepočty	1 837	448	2 285
<b>31.12.2023</b>	<b>640 167</b>	<b>56 214</b>	<b>696 381</b>

**Aktiva z práva k užívání – oprávkky**

	Budovy	Stroje a zařízení	Celkem
1.1.2022	-186 679	-10 755	-197 434
Odpisy za rok	-80 465	-4 189	-84 654
Úbytky	9 141	--	9 141
Kurzové přepočty	2 062	392	2 454
<b>31.12.2022</b>	<b>-255 941</b>	<b>-14 552</b>	<b>-270 493</b>

	Budovy	Stroje a zařízení	Celkem
1.1.2023	-255 941	-14 552	-270 493
Odpisy za rok	-92 731	-8 556	-101 287
Úbytky	48 189	--	48 189
Kurzové přepočty	-1 724	-438	-2 162
<b>31.12.2023</b>	<b>-302 207</b>	<b>-23 546</b>	<b>-325 753</b>

**Aktiva z práva k užívání – zůstatková hodnota**

	Budovy	Stroje a zařízení	Celkem
<b>31.12.2022</b>	<b>323 549</b>	<b>3 682</b>	<b>327 231</b>
<b>31.12.2023</b>	<b>337 960</b>	<b>32 668</b>	<b>370 628</b>

**Současná hodnota závazku z leasingu**

	Budovy	Stroje a zařízení	Celkem
1.1.2022	301 615	9 495	311 110
Nově vykázaný závazek z leasingu	91 553	--	91 553
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	16 683	299	16 982
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	-65 883	-4 302	-70 185
Leasingové platby – zaplacené úroky (b)	-16 683	-299	-16 982
Přecenění závazku z leasingu	19 111	631	19 742
Úbytky (ukončení leasingu)	--	--	--
Kurzové přepočty	-718	-272	-990
<b>31.12.2022</b>	<b>345 678</b>	<b>5 552</b>	<b>351 230</b>
Závazek splatný do 1 roku	74 053	2 620	76 673
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	204 587	2 932	207 519
za více než za 5 let	67 038	--	67 038

	Budovy	Stroje a zařízení	Celkem
1.1.2023	345 678	5 552	351 230
Nově vykázaný závazek z leasingu	44 461	37 361	81 822
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	21 976	1 266	23 242
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	-88 751	-8 042	-96 793
Leasingové platby – zaplacené úroky (b)	-21 976	-1 266	-23 242
Přecenění závazku z leasingu	62 568	171	62 739
Úbytky (ukončení leasingu)	--	--	--
Kurzové přepočty	263	134	397
<b>31.12.2023</b>	<b>364 219</b>	<b>35 176</b>	<b>399 395</b>
Závazek splatný do 1 roku	106 943	18 030	124 973
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	237 965	17 146	255 111
za více než za 5 let	19 311	--	19 311

Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům byly vykázány na pozici Spotřeba materiálu a služeb ve výši 153 460 tis. Kč (c) (2022 – 78 613 tis. Kč). Náklady vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou byly vykázány na pozici Spotřeba materiálu a služeb ve výši 8 447 tis. Kč (d) (2022 – 9 487 tis. Kč). Celkový peněžní tok (a+b+c+d) vztahující se k leasingům v roce 2023 činil 281 942 tis. Kč (2022 – 175 267 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 2023.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v bodě 28.

## 16. Nekontrolní podíly

V důsledku fúze společnosti Jokiaura Kakkonen Oy se společností Škoda Transtech Oy (nástupnická společnost) získala společnost Škoda a.s. (vlastník společnosti Jokiaura Kakkonen Oy) k 31. prosinci 2022 20% podíl ve společnosti Škoda Transtech Oy.

Ke dni 6. ledna 2023 Skupina odkoupila od Škoda a.s. 20% podíl ve společnosti ŠKODA Transtech Oy.

Hodnota nekontrolního podílu na vlastním kapitálu Skupiny je následující:

Společnost	2023	2022
Škoda Transtech Oy	N/A	39 181*
<b>Celkem</b>	<b>N/A</b>	<b>39 181*</b>

\*Částka odpovídá hodnotě, za kterou Skupina podíl odkoupila v lednu 2023

## 17. Odložený daňový závazek/pohledávka

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 k) 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 2023 použita sazba 21% (19% v roce 2022), resp. 20% (Finsko) a 9% (Maďarsko).

	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávka z titulu odložené daně	428 029	413 046
Závazek z titulu odložené daně	-1 136	-144 981
<b>Celkem</b>	<b>426 893</b>	<b>268 065</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022	Meziroční změna 2023/2022
Dlouhodobá aktiva (včetně leasingu)	-221 016	-159 662	-61 354
Pohledávky	25 275	9 680	15 595
Smlouvy se zákazníky	-33 211	10 409	-43 620
Zásoby	156 478	133 857	22 621
Rezervy	378 419	232 447	145 972
Neuplatněné daňové ztráty	254 158	315 448	-61 290
Neuplatněný odpočet na vědu a výzkum	5 807	--	5 807
Zaměstnanecké požitky	12 773	12 136	637
Neuhrazené smluvní pokuty	17 443	18 771	-1 328
Deriváty	-159 899	-117 487	-42 412
Ostatní	90 418	93 591	-3 173
<b>Celkem (pohledávka+ / závazek-)</b>	<b>526 645</b>	<b>549 190</b>	<b>-22 545</b>
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	-99 752	-281 125	181 373
<b>Celkem (pohledávka+ / závazek-)</b>	<b>426 893</b>	<b>268 065</b>	<b>158 828</b>

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

K neuplatněnému odpočtu na vědu a výzkum v celkové odhadované výši 1 047 724 tis. Kč nebyla k 31. prosinci 2023 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení Skupiny nemá dostatečnou jistotu, že Společnost vygeneruje v následujících letech dostatečné zisky, proti kterým by mohl být tento odpočet využit. Tento odpočet je využitelný do roku 2026.

K daňovým ztrátám v celkové výši 5 938 902 tis. Kč (2022: 2 905 032 tis. Kč) nebyla k 31. prosinci 2023 a 2022 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení Skupiny nemá dostatečnou jistotu, 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.

31.12.2023	Rok expirace daňové ztráty	Výše daňové ztráty	Procento daně z příjmu
Rok vzniku daňové ztráty			
2014	2024	47 987	20%
2015	2025	229 499	20%
2018	2028	118 273	20%
2019	2029	62 509	20%
2020	2025	395 194	21%
2021	2026	1 736 706	21%
2021	2031	78 259	20%
2022	2032	335 230	20%
2022	2027	436 465	21%
2023	2033	431 822	20%
2023	2028	2 066 958	21%
<b>Celkem</b>		<b>5 938 902</b>	

31.12.2022	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	35 345	19%
2019	2029	62 851	20%
2021	2026	1 485 088	19%
2021	2031	108 490	20%
2022	2032	400 579	20%
2022	2027	414 759	19%
<b>Celkem</b>		<b>2 905 032</b>	

## 18. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka Daň z příjmů (pohledávka) ve výši 19 293 tis. Kč (2022 – 17 825 tis. Kč) zahrnuje zaplacené zálohy na daň z příjmů společností ponížené o odhad daně z příjmů.

Rozvahová položka Daň z příjmů (závazek) ve výši 7 338 tis. Kč (2022 – 256 726 tis. Kč) zahrnuje odhad daně z příjmů společností ponížený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

## 19. Jiné dlouhodobé pohledávky

	31.12.2023	31.12.2022
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	5 312	5 181
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	198 128	215 501
<b>Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)</b>	<b>203 440</b>	<b>220 682</b>
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
<b>Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)</b>	<b>203 440</b>	<b>220 682</b>

**Věková struktura jiných dlouhodobých pohledávek**

	31.12.2023	31.12.2022
Dlouhodobé pohledávky splatné do 2 let	26 398	21 053
Dlouhodobé pohledávky splatné od 2 do 5 let	68 059	73 244
Dlouhodobé pohledávky splatné ve lhůtě delší než 5 let	108 983	126 385
<b>Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)</b>	<b>203 440</b>	<b>220 682</b>
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
<b>Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)</b>	<b>203 440</b>	<b>220 682</b>

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

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

## 20. Zásoby

	31.12.2023	31.12.2022
Materiál	6 976 518	7 867 662
Nedokončená výroba	862 087	904 356
Hotové výrobky	128 654	58 105
Zboží	34 915	29 272
Poskytnuté zálohy na zásoby	392 329	546 562
<b>Zásoby celkem (brutto)</b>	<b>8 394 503</b>	<b>9 405 957</b>
Materiál	-500 162	-446 452
Nedokončená výroba	-142 442	-137 239
Hotové výrobky	-32 268	-27 574
Zboží	-13 265	-16 890
Poskytnuté zálohy na zásoby	--	-81
<b>Opravné položky</b>	<b>-688 137</b>	<b>-628 236</b>
Materiál	6 476 356	7 421 210
Nedokončená výroba	719 645	767 117
Hotové výrobky	96 386	30 531
Zboží	21 650	12 382
Poskytnuté zálohy na zásoby	392 329	546 481
<b>Zásoby celkem (netto)</b>	<b>7 706 366</b>	<b>8 777 721</b>

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob snížila Skupina k 31. prosinci 2023 hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením opravné položky ve výši 688 137 tis. Kč (2022 – 628 236 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 7).

## 21. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky z obchodního styku	3 238 802	2 731 758
Dohadné položky aktivní	54 676	22 699
Poskytnuté provozní zálohy	141 600	138 606
Příjmy příštích období	28 200	14 562
Jiné pohledávky	94 825	94 664
Pohledávky vůči státu	133 103	80 623
Náklady příštích období	172 183	152 628
<b>Pohledávky celkem (brutto)</b>	<b>3 863 389</b>	<b>3 235 540</b>
Ztráty ze snížení hodnoty	-112 875	-163 228
<b>Pohledávky celkem (netto)</b>	<b>3 750 514</b>	<b>3 072 312</b>

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v bodě 28.

## 22. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2023	31.12.2022
Peníze	4 316	5 841
Účty v bankách	2 031 012	1 244 567
<b>Celkem</b>	<b>2 035 328</b>	<b>1 250 408</b>

Skupina má vázané peněžní prostředky ve výši 11 382 tis. Kč (2022- 12 864 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 2023 byly výdaje související s investiční činností sníženy o 65 548 tis. Kč v souvislosti s neuhrazenými závazky z roku 2023.

## 23. Vlastní kapitál

### Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2023 činí 3 150 000 tis. Kč (2022 – 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 2023 činí 4 703 140 tis. Kč (2022 – 4 663 959 tis. Kč).

V roce 2023 byl od společnosti Škoda a.s. poskytnut příplatek mimo základní kapitál ve výši 39 181 tis. Kč.

## Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků včetně vlivu odložené daně k 31. prosinci 2023 činí 375 261 tis. Kč (2022 – 1 198 485 tis. Kč).

	31.12.2023	31.12.2022	Meziroční změna 2023/2022
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků (před zdaněním)	475 013	1 479 610	-1 004 597
Odložená daň	-99 752	-281 125	181 373
<b>Celkem</b>	<b>375 261</b>	<b>1 198 485</b>	<b>-823 224</b>

Dopad realizovaných derivátů, jejichž hodnota byla v předchozím období vykázaná v ostatním úplném výsledku, činil 701 211 tis. Kč do výsledku hospodaření roku 2023.

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 2023 činil -16 757 tis. Kč (2022 – 13 279 tis. Kč).

## Nerozdělený výsledek hospodaření

Konsolidované nerozdělené zisky Skupiny k 31. prosinci 2023 byly 3 972 238 tis. Kč (2022 – 6 191 888 tis. Kč).

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku Společnosti. Nekonsolidovaný nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2023 činil 7 651 761 tis. Kč (2022 – 8 962 255 tis. Kč).

## 24. Rezervy

	1.1.2022	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	Kurzové vlivy	31.12.2022
Rezerva na garance	699 036	519 117	-356 064	-17 871	-2 504	841 714
Rezerva na právní spory	28 505	1 310	-159	--	--	29 656
Rezerva na ekologické škody	63 429	43 721	--	--	--	107 150
Rezerva na pokuty a penále	163 478	22 900	-33 595	-142	-1 237	151 404
Rezerva na benefity	73 599	6 522	-13 817	-2 430	--	63 874
Rezerva na ztrátové projekty	109 566	5 282	-16 303	--	-521	98 024
Ostatní rezervy	140 358	55 361	-63 888	-35 693	-3 803	92 335
<b>Celkem</b>	<b>1 277 971</b>	<b>654 213</b>	<b>-483 826</b>	<b>-56 136</b>	<b>-8 065</b>	<b>1 384 157</b>
Krátkodobá část rezerv	1 129 831					1 201 900
Dlouhodobá část rezerv	148 140					182 257

	1.1.2023	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	Kurzové vlivy	31.12.2023
Rezerva na garance	841 714	646 797	-325 184	-15 743	3 188	1 150 772
Rezerva na právní spory	29 656	1 311	--	--	--	30 967
Rezerva na ekologické škody	107 150	--	--	-45 093	--	62 057
Rezerva na pokuty a penále	151 404	30 922	-22 829	-41 968	200	117 729
Rezerva na benefity	63 874	11 423	-14 473	--	1	60 825
Rezerva na ztrátové projekty	98 024	97 027	-13 925	--	4	181 130
Ostatní rezervy	92 335	90 216	-51 539	-10 962	2 462	122 512
<b>Celkem</b>	<b>1 384 157</b>	<b>877 696</b>	<b>-427 950</b>	<b>-113 766</b>	<b>5 855</b>	<b>1 725 992</b>
Krátkodobá část rezerv	1 201 900					1 363 925
Dlouhodobá část rezerv	182 257					362 067

### *Rezerva na garance*

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2023, resp. 31. prosinci 2022, 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 známé k datu sestavení konsolidované účetní závěrky.

### *Rezerva na benefity*

Skupina poskytuje svým zaměstnancům peněžité plnění u příležitosti významných životních jubileí, popř. při odpracování určitého počtu let. Na tyto zaměstnanecké požitky Skupina vytváří rezervu. K 31. prosinci 2023 Skupina vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 7,17%. Skupina dále zohlednila pravděpodobnou fluktuaci zaměstnanců. Vzhledem k nevýznamnosti nejsou další informace uvedeny. Převážná část rezerv byla vykázána jako dlouhodobá s ohledem na očekávaný termín čerpání rezervy v souvislosti s vyplacením nároku zaměstnance.

### *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. Rezervy jsou vykázány jako krátkodobé vzhledem k tomu, že budou čerpány v rámci běžného produkčního cyklu skupiny.

## **25. Závazky z obchodního styku a jiné závazky**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Závazky z obchodního styku	4 256 151	3 707 551
Přijaté zálohy	102 765	7 570
Závazky vůči zaměstnancům	613 287	485 741
Závazky vůči státu	368 101	196 423
Závazky ze sociálního zabezpečení	163 506	258 785
Výnosy příštích období	364 549	362 940
Dohadné položky pasivní	598 934	826 021
Jiné závazky	154 647	23 010
<b>Celkem</b>	<b>6 621 940</b>	<b>5 868 041</b>

K 31. prosinci 2023 činily závazky po lhůtě splatnosti 370 097 tis. Kč (2022 – 351 656 tis. Kč).

## 26. Půjčky a úvěry

### Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2023

Nebankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2023	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2023	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2023	Druh zajištění
Půjčka od Škoda a.s.	1 585 441	833 000	111 453	--	--	2 529 894	--	2 529 894 <sup>1</sup>	9,34%	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Půjčka od Škoda Investment a.s.	180 000	--	12 655	-80 000 <sup>2</sup>	-12 655	100 000	100 000	--	6,9%	bez zajištění
Investiční úvěr	--	6 379	48	-190	-48	6 189	1 172	5 017	7,55%	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím tohoto úvěru
<b>Celkem</b>	<b>1 765 441</b>	<b>839 379</b>	<b>124 156</b>	<b>-80 190</b>	<b>-12 703</b>	<b>2 636 083</b>	<b>101 172</b>	<b>2 534 911</b>		

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

<sup>2</sup> Netto pohyb na úvěru

Bankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2023	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2023	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2023	Druh zajištění
Krátkodobé bankovní úvěry a kontokorenty	1 654 099	685 646 <sup>3</sup>	254 127	-722 967 <sup>3</sup>	-258 264	1 612 641	1 612 641	--	3,54%-9,79% <sup>1</sup>	Bez zajištění
Bankovní úvěr B.	235 745	--	10 046	-12 619	-10 046	223 126	13 388	209 738	4,15%	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/EGAP	850 629	1 100 000	108 414	-850 000	-93 398	1 115 645	1 115 645	--	8,65%	Záruka EGAP
Revolving Credit Facility	902 080	650 000 <sup>3</sup>	124 610	--	-108 847	1 567 843	1 567 843	--	8,12%-9,93% <sup>2</sup>	Zástava
<b>Celkem</b>	<b>3 642 553</b>	<b>2 435 646</b>	<b>497 197</b>	<b>-1 585 586</b>	<b>-470 555</b>	<b>4 519 255</b>	<b>4 309 517</b>	<b>209 738</b>		

<sup>1</sup> Jednotlivé úvěrové rámce se pohybují v rozmezí 10 000 - 5 000 000 tis. Kč

<sup>2</sup> Jednotlivé úvěrové rámce Revolving Credit Facility se pohybují v rozmezí 250 000 - 800 000 tis. Kč

<sup>3</sup> Netto pohyb na jednotlivých úvěrech

### Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2022

Nebankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2022	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2022	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2022	Druh zajištění
Půjčka od Škoda a.s.	1 485 893	--	99 548	--	--	1 585 441	--	1 585 441 <sup>1</sup>	8,5%	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Půjčka od Škoda Investment a.s.	--	180 000	5 019	--	-5 019	180 000	180 000	--	9,7%	bez zajištění
Investiční úvěry	1 728	--	12	-1 728	-12	--	--	--	1,38%-2,15%	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
<b>Celkem</b>	<b>1 487 621</b>	<b>180 000</b>	<b>104 579</b>	<b>-1 728</b>	<b>-5 031</b>	<b>1 765 441</b>	<b>180 000</b>	<b>1 585 441</b>		

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

Bankovní úvěry	Zůstatek 1.1.2022	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2022	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2022	Druh zajištění
Krátkodobé bankovní úvěry a kontokorenty	1 076 837	1 642 171	89 812	-1 066 253	-88 468	1 654 099	1 654 099	--	3,54%-8,94% <sup>1</sup>	Bez zajištění
Bankovní úvěr B.	247 756	--	10 953	-12 011	-10 953	235 745	12 781	222 964	4,31%	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	1 577 745	--	101 787	-720 000	-108 903	850 629	850 629 <sup>2</sup>	--	8,70%	Záruka EGAP
Revolving Credit Facility	--	900 000	3 908	--	-1 828	902 080	902 080	--	8,66% <sup>3</sup>	Zástava
<b>Celkem</b>	<b>2 902 338</b>	<b>2 542 171</b>	<b>206 460</b>	<b>-1 798 264</b>	<b>-210 152</b>	<b>3 642 553</b>	<b>3 419 589</b>	<b>222 964</b>		

<sup>1</sup> Jednotlivé úvěrové rámce se pohybují v rozmezí 10 000 - 5 000 000 tis. Kč

<sup>2</sup> Úvěr byl splacen v termínu splatnosti a zároveň byly načerpány nové krátkodobé úvěry v rámci stejného úvěrového rámce.

<sup>3</sup> Jednotlivé úvěrové rámce Revolving Credit Facility se pohybují v rozmezí 250 000 - 800 000 tis. Kč

## 27. Deriváty

K rozvahovému dni měla Skupina otevřeny následující derivátové obchody:

### a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2024	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2023	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	79 428	157 786	104 331	-135 875
Forwardy - prodej USD	1 849	--	2 723	--
<b>Celkem</b>			<b>107 054</b>	<b>-135 875</b>
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,08	24,50		
CZK/USD	23,84	--		

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2023	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2022	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	114 855	10 227	259 902	--
Forwardy - prodej PLN	136 679	--	90 502	--
Forwardy - prodej USD	6 314	1 894	7 319	--
<b>Celkem</b>			<b>357 723</b>	<b>--</b>
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,69	26,88		
CZK/PLN	5,80	--		
CZK/USD	23,84	23,84		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2024	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2023	
			Pohledávka	Závazek
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč	tis. Kč
Swap - prodej EUR	366 960	120 535	414 032	-124 293
Swap - nákup EUR	25 206	--	8 012	--
Swap - prodej PLN	191 029	--	2 204	-2 098
Swap - prodej USD	1 263	--	--	-117
<b>Celkem</b>			<b>424 248</b>	<b>-126 508</b>
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	25,65	25,13		
CZK/USD	22,33	--		
CZK/PLN	5,70	--		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2024	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2023	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
Úrokové swapy	n/a	n/a	13 933	--
<b>Celkem</b>			<b>13 933</b>	<b>--</b>
Průměrná zajištěná úroková sazba				2,515%

Swapy	Realizace obchodu v roce 2023	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2022	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
			původní měna (tis.)	původní měna (tis.)
Swap - prodej EUR	182 188	303 800	735 719	--
Swap - prodej PLN	514 698	139 800	275 300	-16 100
Swap - nákup EUR	1 265	--	--	-135
<b>Celkem</b>			<b>1 011 019</b>	<b>-16 235</b>
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	25,99	25,99		
CZK/PLN	5,48	5,71		

Swapy	Realizace obchodu v roce 2023	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2022	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
Úrokové swapy	n/a	n/a	34 571	--
<b>Celkem</b>			<b>34 571</b>	<b>--</b>
Průměrná zajištěná úroková sazba				2,515%

## b) Deriváty k obchodování

Swapy	Realizace obchodu v roce 2024	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2023	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
			původní měna (tis.)	původní měna (tis.)
Swap - prodej EUR	73 929	38 000	79 693	-19 947
<b>Celkem</b>			<b>79 693</b>	<b>-19 947</b>

Swapy	Realizace obchodu v roce 2023	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2022	
			Pohledávka	Závazek
			tis. Kč	tis. Kč
			původní měna (tis.)	původní měna (tis.)
Swap - prodej EUR	66 619	--	40 727	--
Swap - nákup PLN	--	--	--	--
<b>Celkem</b>			<b>40 727</b>	<b>--</b>

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši -1 004 597 tis. Kč (2022 – 714 137 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2023 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 282 330 tis. Kč (2022 – 16 235 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 624 928 tis. Kč (2022 – 1 444 040 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 22 304 tis. Kč (2022 – 0 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 260 026 tis. Kč (2022 – 16 235 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 50 830 tis. Kč (2022 – 41 739 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část pohledávky ve výši 574 098 tis. Kč (2022 – 1 402 301 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty z derivátů vypořádaných v roce 2023 jsou vykázány v závislosti na klasifikaci derivátového obchodu – zajišťovací či k obchodování – v položce Ostatní provozní náklady (viz bod 9), Ostatní provozní výnosy (viz bod 10) anebo Čisté finanční výnosy a náklady (viz bod 11).

Část zajišťovacích finančních derivátů se splatností do 31. prosince 2023 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 2023 nebo později. Účetní hodnoty uvedených expirovaných derivátů jsou zachyceny ve vlastním kapitálu v položce Zajištění peněžních toků ve výši 297 740 tis. Kč (2022: 994 784 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 2023 a 2022 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.

## 28. Finanční nástroje

Finanční nástroje				
31.12.2023 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
<b>Finanční aktiva</b>	<b>5 542 396</b>	--	--	<b>5 542 396</b>
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	3 507 068	--	--	3 507 068
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 035 328	--	--	2 035 328
<b>Finanční pasiva</b>	<b>-12 588 048</b>	--	--	<b>-12 588 048</b>
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-5 033 315	--	--	-5 033 315
Bankovní úvěry	-4 519 255	--	--	-4 519 255
Nebankovní úvěry	-2 636 083	--	--	-2 636 083
Závazky z leasingu	-399 395	--	--	-399 395
<b>Deriváty (netto)</b>	--	<b>59 746</b>	<b>282 852</b>	<b>342 598</b>
Deriváty k obchodování	--	59 746	--	59 746
Zajišťovací deriváty	--	--	282 852	282 852

Finanční nástroje				
31.12.2022 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
<b>Finanční aktiva</b>	<b>4 171 545</b>	--	--	<b>4 171 545</b>
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	2 921 137	--	--	2 921 137
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 250 408	--	--	1 250 408
<b>Finanční pasiva</b>	<b>-10 342 186</b>	--	--	<b>-10 342 186</b>
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-4 582 962	--	--	-4 582 962
Bankovní úvěry	-3 642 553	--	--	-3 642 553
Nebankovní úvěry	-1 765 441	--	--	-1 765 441
Závazky z leasingu	-351 230	--	--	-351 230
<b>Deriváty (netto)</b>	--	<b>40 727</b>	<b>1 387 078</b>	<b>1 427 805</b>
Deriváty k obchodování	--	40 727	--	40 727
Zajišťovací deriváty	--	--	1 387 078	1 387 078

### 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 novými zákazníky. 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 2023 měla Skupina dva zákazníky, kteří tvořili více než 10 % pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvního aktiva) Skupiny. Výše tržeb vůči oběma zákazníkům přesáhla v roce 2023 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 Polska, 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 2023 a k 31. prosinci 2022 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:

31.12.2023 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	19	5 312	--***	5 312
Pohledávky z obchodního styku**	21	3 238 802	-82 525	3 156 277
Smluvní aktiva	6	4 521 627	--***	4 521 627
Jiná finanční aktiva**	19,21	375 829	-30 350	345 479
Deriváty – aktiva	27	624 928	--***	624 928
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	2 035 328	--***	2 035 328
31.12.2022 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku*	19	5 181	--***	5 181
Pohledávky z obchodního styku**	21	2 731 758	-159 309	2 572 449
Smluvní aktiva	6	7 058 944	--	7 058 944
Jiná finanční aktiva**	19,21	347 426	-3 919	343 507
Deriváty – aktiva	27	1 444 040	--***	1 444 040
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	1 250 408	--***	1 250 408

\* Tyto zůstatky jsou vykázané na pozici Jiné dlouhodobé pohledávky.

\*\* Tyto zůstatky jsou vykázané 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	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Smluvní aktiva	Jiná finanční aktiva
<b>1.1.2023</b>	<b>159 309</b>	--	<b>3 919</b>
Nově vykázaná finanční aktiva	965	--	--
Reklasifikace finančních aktiv	-43 827	--	43 827
Úhrada finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	-45 673	--	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	-125	--	-17 396
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	11 876	--	--
<b>31.12.2023</b>	<b>82 525</b>	--	<b>30 350</b>

tis. Kč	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Smluvní aktiva	Jiná finanční aktiva
<b>1.1.2022</b>	<b>124 471</b>	<b>1 458</b>	<b>3 922</b>
Nově vykázaná finanční aktiva	3 713	--	--
Úhrada finančních aktiv v průběhu vykazaného období	-10 430	-1 458	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazaného období	-854	--	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykazaných na začátku vykazaného období	42 409	--	-3
<b>31.12.2022</b>	<b>159 309</b>	<b>--</b>	<b>3 919</b>

Níže uvedené tabulky poskytují informaci o analýze kreditního rizika k 31. prosinci 2023:

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>	5 312	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>5 312</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

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>	2 975 694	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	256 582	-75 999	29,6
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	6 526	-6 526	100,0
<b>Celkem</b>	<b>3 238 802</b>	<b>-82 525</b>	

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>	4 521 627	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>4 521 627</b>	<b>--</b>	

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>	345 479	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	30 350	-30 350	100,0
<b>Celkem</b>	<b>375 829</b>	<b>-30 350</b>	

\*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 2022:

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>	5 181	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>5 181</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

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>	2 362 506	-1 955	0,1
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	300 129	-109 376	36,4
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	69 123	-47 978	69,4
<b>Celkem</b>	<b>2 371 758</b>	<b>-159 309</b>	

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>	7 048 531	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	10 413	--*	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>7 038 944</b>	<b>--</b>	

Míra rizika	Jiná finanční aktiva – účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 <i>Nízké riziko</i>	343 507	--*	--
Stupeň 2 <i>Střední riziko</i>	--	--	--
Stupeň 3 <i>Vysoké riziko**</i>	3 919	-3 919	100,0
<b>Celkem</b>	<b>347 426</b>	<b>-3 919</b>	

\*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 2023 a k 31. prosinci 2022:

31.12.2023	Účetní hodnota (brutto) tis. Kč	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty tis. Kč	Vážená průměrná míra ztráty %
Pohledávky ve splatnosti	2 794 860	-70 977	2,5
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	179 912	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	63 631	--	--
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	73 765	-1 042	1,4
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	50 749	-6 538	12,9
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	73 283	-1 366	1,9
Pohledávky v konkurzu	2 602	-2 602	100,0
<b>Celkem</b>	<b>3 238 802</b>	<b>-82 525</b>	

31.12.2022	Účetní hodnota (brutto) tis. Kč	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty tis. Kč	Vážená průměrná míra ztráty %
Pohledávky ve splatnosti	2 402 602	-105 760	4,4
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	138 093	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	74 233	--	--
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	17 381	-5 356	30,8
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	51 213	-23 857	46,6
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	44 473	-20 573	46,3
Pohledávky v konkurzu	3 763	-3 763	100,0
<b>Celkem</b>	<b>2 731 758</b>	<b>-159 309</b>	

### 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). Přibližně 56 % (2022 – 42 %) prodejů Skupiny je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Skupiny, zatímco více než 50 % (2022 – 50 %) 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 27.

*Zůstatky finančních aktiv a pasiv v měně*

31.12.2023 v tis.	CZK	EUR	USD	PLN	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	1 294 384	1 147 090	175 125	833 492	26 397	30 580	3 507 068
Peníze a peněžní ekvivalenty	548 610	1 335 828	1 871	136 931	95	11 993	2 035 328
<b>Finanční pasiva</b>							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-3 737 790	-1 169 707	-62 155	-41 519	--	-22 144	-5 033 315
Bankovní úvěry	-4 519 255	--	--	--	--	--	-4 519 255
Nebankovní úvěry	-2 629 894	-6 189	--	--	--	--	-2 636 083
Závazky z leasingu	-219 170	-179 823	--	--	--	-402	-399 395
<b>Deriváty (netto)</b>							
Deriváty k obchodování	--	59 746	--	--	--	--	59 746
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	13 933	266 207	2 606	106	--	--	282 852

31.12.2022 v tis.	CZK	EUR	USD	PLN	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	1 278 851	1 126 130	25 125	440 742	41 599	8 690	2 921 137
Peníze a peněžní ekvivalenty	356 028	865 214	3 569	8 436	311	16 850	1 250 408
<b>Finanční pasiva</b>							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-2 931 719	-1 623 473	-20 522	-3 251	-326	-3 671	-4 582 962
Bankovní úvěry	-3 642 553	--	--	--	--	--	-3 642 553
Nebankovní úvěry	-1 765 441	--	--	--	--	--	-1 765 441
Závazky z leasingu	-221 988	-128 760	--	--	--	-482	-351 230
<b>Deriváty (netto)</b>							
Deriváty k obchodování	--	40 727	--	--	--	--	40 727
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	34 571	995 486	7 319	349 702	--	--	1 387 078

*Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku*

K 31. prosinci 2023, resp. 2022, by přiměřeně pravděpodobné posílení (oslabení) eura, amerického dolaru či polského zlotého 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 2023		10%	-10%
CZK/EUR	24,725	27,198	22,253
CZK/USD	22,376	24,614	20,138
CZK/PLN	5,694	6,263	5,125

Měnový kurz k 31. prosinci 2022		10%	-10%
CZK/EUR	24,115	26,527	21,704
CZK/USD	22,616	24,878	20,354
CZK/PLN	5,152	5,667	4,637

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
<b>31. prosince 2023</b>		
EUR (10 % změna)	118 695	-118 695
USD (10 % změna)	11 484	-11 484
PLN (10 % změna)	92 890	-92 890
<b>31. prosince 2022</b>		
EUR (10 % změna)	27 984	-27 984
USD (10 % změna)	817	-817
PLN (10 % změna)	44 593	-44 593

### 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 27).

Změna úrokové míry	2023		2022	
	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	-226	226	-818	818

### 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						
31.12.2023	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
<b>Nederivátové finanční závazky</b>						
Závazky z obchodního styku	-4 256 151	-4 256 151	-4 250 323	-5 300	--	-528
Bankovní úvěry	-4 519 255	-4 605 881	-4 320 864	-24 724	-73 884	-186 409
Nebankovní úvěry	-2 636 083	-3 767 196	-101 428	-1 428	-4 045	-3 660 295
Jiné krátkodobé finanční závazky	-753 580	-753 580	-753 580	--	--	--
Závazky z leasingu	-399 395	-452 904	-147 250	-134 104	-150 629	-20 921
Jiné dlouhodobé finanční závazky	-23 584	-23 584	-867	--	-22 717	--
<b>Derivátové finanční pohledávky/závazky (netto)</b>						
Deriváty k obchodování	59 746	82 950	35 500	47 450	--	--
Přítok		2 850 395	1 863 395	987 000	--	--
Odtok		-2 767 445	-1 827 895	-939 550	--	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	282 852	580 121	500 766	39 150	10 337	29 868
Přítok		20 318 314	13 318 817	2 731 383	4 220 716	47 398
Odtok		-19 738 193	-12 818 051	-2 692 233	-4 210 379	-17 530
<b>Celkem</b>	<b>-12 245 450</b>	<b>-13 196 225</b>	<b>-9 038 046</b>	<b>-78 956</b>	<b>-240 938</b>	<b>-3 838 285</b>

Smluvní peněžní toky						
31.12.2022	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
<b>Nederivátové finanční závazky</b>						
Závazky z obchodního styku	-3 707 551	-3 707 551	-3 706 441	-1 110	--	--
Bankovní úvěry	-3 642 553	-3 735 272	-3 431 612	-24 733	-74 041	-204 886
Nebankovní úvěry	-1 765 441	-2 195 769	-180 000	--	--	-2 015 769
Jiné krátkodobé finanční závazky	-849 031	-849 031	-848 922	-109	--	--
Závazky z finančního leasingu	-351 230	-415 388	-94 184	-89 541	-152 362	-79 301
Jiné dlouhodobé finanční závazky	-26 380	-26 380	-678	--	-25 702	--
<b>Derivátové finanční pohledávky/závazky (netto)</b>						
Deriváty k obchodování	40 727	48 396	48 396	--	--	--
Přítok		1 654 913	1 654 913	--	--	--
Odtok		-1 606 517	-1 606 517	--	--	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	1 387 078	1 940 934	916 634	808 957	174 902	40 441
Přítok		21 021 314	11 616 151	8 170 501	1 172 086	62 576
Odtok		-19 080 379	-10 699 516	-7 361 544	-997 184	-22 135
<b>Celkem</b>	<b>-8 914 381</b>	<b>-8 940 061</b>	<b>-7 296 807</b>	<b>693 464</b>	<b>-77 203</b>	<b>-2 259 515</b>

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**

2023		Finanční nástroje dle kategorie		
(náklady - / výnosy +)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	11	16 041	--	16 041
Úrokové náklady	11	-768 150	--	-768 150
Náklady z derivátových operací	27	--	-41 136	-41 136
Výnosy z derivátových operací	27	--	807 144	807 144
<b>Celkem</b>		<b>-752 109</b>	<b>766 008</b>	<b>13 899</b>

2022		Finanční nástroje dle kategorie		
(náklady - / výnosy +)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	11	18 826	--	18 826
Úrokové náklady	11	-485 104	--	-485 104
Náklady z derivátových operací	27	--	-14 854	-14 854
Výnosy z derivátových operací	27	--	944 280	944 280
<b>Celkem</b>		<b>-466 278</b>	<b>929 426</b>	<b>463 148</b>

**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:

- a) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva, nebo závazky - Úroveň 1
- b) 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
- c) vstupní údaje pro aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje) – Úroveň 3

V účetním období končícím 31. prosince 2023 a 2022 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). Odhady budoucích peněžních toků s pohyblivou sazbou jsou založeny na kótovaných swapových sazbách, cenách futures a mezibankovních výpůjčních sazbách. Odhadované peněžní toky jsou diskontovány pomocí výnosové křivky sestavené z podobných zdrojů, která odráží příslušnou srovnávací mezibankovní sazbu používanou pro tento účel účastníky trhu při oceňování úrokových swapů.

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.

31.12.2023	Účetní hodnota k 31. prosinci 2023	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>				
Dlouhodobé pohledávky	203 440	--	--	203 440
Deriváty	624 928	--	624 928	--
<b>Finanční pasiva</b>				
Bankovní úvěry	-4 519 255	--	--	-4 500 404
Nebankovní úvěry	-2 636 083	--	--	-2 603 216
Jiné dlouhodobé závazky	-23 584	--	--	-23 584
Deriváty	-282 330	--	-282 330	--
<b>Celkem</b>	<b>-6 632 884</b>	<b>--</b>	<b>342 598</b>	<b>-6 923 764</b>

31.12.2022	Účetní hodnota k 31. prosinci 2022	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>				
Dlouhodobé pohledávky	220 682	--	--	220 682
Deriváty	1 444 040	--	1 444 040	--
<b>Finanční pasiva</b>				
Bankovní úvěry	-3 642 553	--	--	-3 608 340
Nebankovní úvěry	-1 765 441	--	--	-1 576 399
Jiné dlouhodobé závazky	-26 380	--	--	-26 380
Deriváty	-16 235	--	-16 235	--
<b>Celkem</b>	<b>-3 785 887</b>	<b>--</b>	<b>1 427 805</b>	<b>-4 990 437</b>

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.

## 29. Transakce se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby jsou považováni také členové klíčového vedení. Odměny těchto osob jsou uvedeny v bodě 8. 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, 25 a 26 jsou obsaženy následující zůstatky pohledávek a závazků týkající se vztahů se spřízněnými osobami:

2023	Pohledávky		Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	1 430	447	37 738	2 529 894	36 469
Přidružené a společné podniky	111	--	--	--	--
Ostatní společnosti ve skupině PPF	9 684	94	149 384	2 100 365	11 947
<b>Celkem</b>	<b>11 225</b>	<b>541</b>	<b>187 122</b>	<b>4 630 259</b>	<b>48 416</b>

2022	Pohledávky		Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 585 441	--
Přidružené podniky	2 904	--	146	--	--
Ostatní společnosti ve skupině PPF	10 913	4 665	181 440	2 638 972	11 052
<b>Celkem</b>	<b>13 817</b>	<b>4 665</b>	<b>181 586</b>	<b>4 224 413</b>	<b>11 052</b>

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

2023	Výnosy					Náklady		
	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	--	2 681	--	--	2 080	--	133 217	111 453
Přidružené a společné podniky	22 388	652	211	--	--	--	--	--
Ostatní společnosti ve skupině PPF	25	45 871	643	3 121	5 658	42 368	303 321*	373 150
<b>Celkem</b>	<b>22 413</b>	<b>49 204</b>	<b>854</b>	<b>3 121</b>	<b>7 738</b>	<b>42 368</b>	<b>436 538</b>	<b>484 603</b>

\*Částka nezahrnuje nakoupené služby ve výši 292 385 tis. Kč, které byly dále přefakturovány a nebyly vykázány v nákladech.

2022	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	--	--	--	--	--	--	--	99 548
Přidružené podniky	18 035	860	390	8 346	53 791	3 117	81 658	--
Ostatní společnosti ve skupině PPF	5	819	242	--	11 734	60 438	364 051*	195 394
<b>Celkem</b>	<b>18 040</b>	<b>1 679</b>	<b>632</b>	<b>8 346</b>	<b>65 525</b>	<b>63 555</b>	<b>445 709</b>	<b>294 942</b>

\*Částka nezahrnuje nakoupené služby ve výši 243 148 tis. Kč, které byly dále přefakturovány a nebyly vykázány v nákladech.

### 30. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice

K 31. prosinci 2023 měla Skupina budoucí závazky plynoucí z plánovaných kapitálových výdajů ve výši 536 814 tis. Kč (2022 – 522 903 tis. Kč). Plánované kapitálové výdaje na rekonstrukce budov činily 99 779 tis. Kč (2022 – 162 963 tis. Kč), stroje činily 436 410 tis. Kč (2022 – 350 088 tis. Kč) a ostatní plánované kapitálové výdaje byly 625 tis. Kč (2022 – 9 852 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. Současné jsou vystavovány bankovní záruky do veřejných obchodních soutěží.

Přijaté bankovní záruky	Platnost do 1 roku	Platnost nad 1 rok	Celkem k 31.12.2023	Celkem k 31.12.2022
Celkem v tis. EUR	304 342	237 749	542 091	399 370
Celkem v tis. CZK	3 959 018	4 039 416	7 998 434	11 531 073
Celkem v tis. PLN	107 569	53 784	161 353	161 353
Celkem v tis. USD	4 000	--	4 000	--
Celkem v tis. BGN	373	46 900	47 273	373

### 31. Soudní spory

Dne 4.12.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Škoda Transportation a Škoda Vagonka ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou jednotek EMU v projektu EMU160 (15Ev). Obvodní soud pro Prahu 1 vyzval konsorcium k vyjádření. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou jednotek vznikla v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

Dne 22.11.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Škoda Transportation a Škoda Vagonka ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou jednotek Push Pull v projektu Push Pull (13Ev). Obvodní soud pro Prahu 1

vyzval konsorcium k vyjádření. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou jednotek vznikla v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

Dne 11.12.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Siemens Mobility, Škoda Transportation a Škoda Transtech ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou 50 osobních vozů v projektu ČD50. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou vozů v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

## 32. 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 62 057 tis. Kč (2022 – 107 150 tis. Kč). Rezerva byla tvořena na pokrytí možných budoucích nákladů vyplývajících z provedení ekologického auditu společnosti. 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 2023 a 2022.

## 33. Náklady na vývoj

Celkové náklady Skupiny na vývoj činily v roce 2023 celkem 2 053 313 tis. Kč (2022 – 1 915 477 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2023 byl vývoj dvoupodlažních vozů push pull, EMU jednotek, nízkopodlažních tramvají, metra a trolejbusů různých typů.

Z výše uvedené částky byly do nehmotného majetku kapitalizovány náklady na vývoj ve výši 504 740 tis. Kč za rok 2023 (2022 – 559 920 tis. Kč) a do hmotného majetku bylo kapitalizováno 0 tis. Kč za rok 2023 (2022 – 13 412 tis. Kč). Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

### 34. Následné události

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nejsou vedení Skupiny známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Schváleno dne 29. dubna 2024



-----  
Ing. Petr Novotný  
*předseda představenstva*



-----  
Ing. Tomáš Ignačák, MBA  
*místopředseda 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 účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2023, 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 2023 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. 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 2023 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS 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 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 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s 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 obdržovaných 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 účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

#### ***Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout 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 metod, 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 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 29. dubna 2024

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

Ing. Martin Kocík  
Partner  
Evidenční číslo 2335



# ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

## **Individuální účetní závěrka za rok 2023**

sestavená dle IFRS účetních standardů  
ve znění přijatém Evropskou Unií

## Individuální výkaz zisku a ztráty za období 2023 a 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2023 tis. Kč	2022 tis. Kč
<b>I. Pokračující činnosti</b>			
Tržby z prodeje zboží		22 071	--
Tržby za výrobky a služby	4	19 201 149	11 355 728
Ostatní provozní tržby	4	125 882	135 233
<b>Tržby celkem</b>		<b>19 349 102</b>	<b>11 490 961</b>
Náklady na prodané zboží		-12 117	--
Změna stavu zásob vlastní výroby (zvýšení - / snížení +)		-124 658	-215 096
Aktivace (zvýšení - / snížení +)		32 473	48 491
Spotřeba materiálu a služeb	5	-18 036 235	-9 138 937
Osobní náklady	6	-2 488 956	-1 883 396
Odpisy a amortizace	13, 14	-406 991	-359 459
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	13	52 178	-109 190
Snížení hodnoty pohledávek (tvorba - / rozpuštění +)		8 386	-34 398
Ostatní provozní náklady	7	-872 718	-458 764
Ostatní provozní výnosy	8	1 140 486	911 187
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>-20 708 152</b>	<b>-11 239 562</b>
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-66 139	3 594 370
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>-1 425 189</b>	<b>3 845 769</b>
Zisky/ztráty z investic	9	514 654	1 544 945
Finanční výnosy	10	407 811	235 752
Finanční náklady	10, 15	-794 835	-659 502
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>-1 297 559</b>	<b>4 966 964</b>
Daň z příjmů	11	-12 935	-186 516
<b>Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností</b>		<b>-1 310 494</b>	<b>4 780 448</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období celkem</b>		<b>-1 310 494</b>	<b>4 780 448</b>

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o úplném výsledku za období 2023 a 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2023 tis. Kč	2022 tis. Kč
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>-1 310 494</b>	<b>4 780 448</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		<b>-649 158</b>	<b>460 880</b>
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků – změna reálné hodnoty (před zdaněním)		-317 062	1 224 150
Zajištění peněžních toků – převod reálné hodnoty do výsledku hospodaření (před zdaněním)		-471 276	-655 162
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	11	139 180	-108 108
<b>Celkový úplný výsledek za účetní období</b>		<b>-1 959 652</b>	<b>5 241 328</b>

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2023 tis. Kč	31.12.2022 tis. Kč
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	14	2 845 712	2 690 388
Aktiva z práva k užívání	15	147 237	125 743
Nehmotná aktiva	13	775 704	831 752
Nedokončený dlouhodobý majetek	13, 14	1 014 294	796 873
Podíly v dceřiných podnicích	16	10 110 298	8 836 699
Podíly v přidružených a společných podnicích		16 600	16 600
Odložená daňová pohledávka	11	53 986	--
Deriváty	24, 3p)	40 979	--
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>15 004 810</i>	<i>13 298 055</i>
<b>Oběžná aktiva</b>			
Zásoby	17	7 637 541	10 561 256
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	18	7 002 527	5 861 411
Smluvní aktiva	4	2 196 210	3 566 620
Daň z příjmů		15 641	15 641
Deriváty	24, 3p)	321 261	1 159 116
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	612 119	896 944
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>17 785 299</i>	<i>22 060 988</i>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>32 790 109</b>	<b>35 359 043</b>

	Pozn.	31.12.2023 tis. Kč	31.12.2022 tis. Kč
<b>Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům</b>			
Základní kapitál		3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy		4 577 607	4 538 426
Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů		418 854	1 068 012
Nerozdělený výsledek hospodaření		7 651 761	8 962 255
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>20</b>	<b>15 798 222</b>	<b>17 718 693</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	22	2 529 894	1 585 441
Dlouhodobé závazky z leasingu	15	102 612	111 562
Odložený daňový závazek	11	--	72 259
Dlouhodobé rezervy	23	27 803	34 702
Jiné dlouhodobé závazky		22 717	25 702
Deriváty	24, 3p)	11 171	--
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>2 694 197</b>	<b>1 829 666</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	21	4 935 548	4 619 308
Smluvní závazky	4	4 840 855	6 670 442
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	22	3 449 810	4 079 204
Krátkodobé závazky z leasingu	15	50 160	21 389
Krátkodobé rezervy	23	770 634	404 106
Deriváty	24, 3p)	250 683	16 235
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>14 297 690</b>	<b>15 810 684</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>16 991 887</b>	<b>17 640 350</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>32 790 109</b>	<b>35 359 043</b>

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o peněžních tocích za období 2023 a 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2023 tis. Kč	2022 tis. Kč
<b>I. Peněžní toky z provozních činností</b>			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		-1 297 559	4 966 964
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	13, 14	406 991	359 459
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	13, 14	-52 178	172 239
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		66 139	-3 594 370
- snížení hodnoty oběžných aktiv		36 329	51 340
- dividendy		-514 654	-1 546 766
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		213 019	211 999
- ostatní nepeněžní operace		306 620	15 904
- tvorba a čerpání rezerv		366 347	-31 285
- výsledek hospodaření z ukončených činností - Sinara		--	1 821
<i>Úpravy celkem</i>		828 613	-4 359 659
<b>Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>-468 946</b>	<b>607 305</b>
Změna stavu zásob		2 879 000	-4 854 131
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		699 888	-2 506 121
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		-1 436 208	1 339 630
<b>Peněžní toky z provozních operací</b>		<b>1 673 734</b>	<b>-5 413 317</b>
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		311 717	183 820
Placené úroky a bankovní poplatky		-465 265	-324 988
Placené úroky z leasingu		-7 607	-6 808
Placená daň z příjmů		--	-3 438
<b>Čisté peněžní toky z provozních činností</b>		<b>1 512 579</b>	<b>-5 564 731</b>
<b>II. Peněžní toky z investičních činností</b>			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-314 599	-258 960
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-483 594	-713 811
Výdaje na pořízení finančních investic		-93 600	-7 800
Poskytnuté půjčky - čerpání		-1 575 845	-3 497 687
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		12 474	4 631 967
Poskytnuté půjčky - splácení		9 731	2 277 847
Přijaté dividendy		514 654	1 546 766
<b>Čisté peněžní toky z investičních činností</b>		<b>-1 930 779</b>	<b>3 978 322</b>

<b>III. Financování</b>		
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání	2 227 505	4 065 196
Splátky závazků z finančního leasingu	-33 726	-21 110
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení	-2 060 404	-2 831 758
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>	<b>133 375</b>	<b>1 212 328</b>
<b>Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-284 825</b>	<b>-374 081</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>	<b>896 944</b>	<b>1 271 025</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>612 119</b>	<b>896 944</b>

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2023 a 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál celkem
<b>Počáteční zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 538 426</b>	<b>607 132</b>	<b>4 181 809</b>	<b>12 477 367</b>
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 538 426	607 132	4 181 809	<b>12 477 367</b>
Výsledek hospodaření za účetní období 2022	--	--	--	4 780 448	<b>4 780 448</b>
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	460 880	--	<b>460 880</b>
Celkový úplný výsledek za účetní období 2022	--	--	460 880	4 780 448	<b>5 241 328</b>
<b>Konečný zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 538 426</b>	<b>1 068 012</b>	<b>8 962 255</b>	<b>17 718 693</b>

## Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2023 a 2022

podle IFRS účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál celkem
<b>Počáteční zůstatek k 1.1.2023</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 538 426</b>	<b>1 068 012</b>	<b>8 962 255</b>	<b>17 718 693</b>
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	4 538 426	1 068 012	8 962 255	<b>17 718 693</b>
Výsledek hospodaření za účetní období 2023	--	--	--	-1 310 494	-1 310 494
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	-649 158	--	<b>-649 158</b>
Celkový úplný výsledek za účetní období 2023	--	--	-649 158	-1 310 494	<b>-1 959 652</b>
Transakce s vlastníky					
Ostatní vklady do vlastního kapitálu	--	39 181	--	--	<b>39 181</b>
<b>Konečný zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>3 150 000</b>	<b>4 577 607</b>	<b>418 854</b>	<b>7 651 761</b>	<b>15 798 222</b>

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky

## Obsah přílohy individuální účetní závěrky

1.	Charakteristika a hlavní aktivity .....	10
2.	Základní pravidla pro sestavení individuální účetní závěrky .....	12
3.	Účetní zásady .....	15
4.	Tržby a smluvní zůstatky .....	28
5.	Spotřeba materiálu a služeb .....	30
6.	Osobní náklady .....	30
7.	Ostatní provozní náklady .....	31
8.	Ostatní provozní výnosy .....	31
9.	Zisky / ztráty z investic .....	31
10.	Čisté finanční výnosy a náklady .....	32
11.	Daň z příjmů .....	32
12.	Běžné závazky na dani z příjmů .....	34
13.	Dlouhodobý nehmotný majetek .....	34
14.	Pozemky, budovy a zařízení .....	37
15.	Leasing .....	38
16.	Podíly v dceřiných podnicích .....	40
17.	Zásoby .....	45
18.	Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva .....	45
19.	Peníze a peněžní ekvivalenty .....	46
20.	Vlastní kapitál .....	46
21.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky .....	47
22.	Úvěry, půjčky a cenné papíry .....	48
23.	Rezervy .....	50
24.	Deriváty .....	52
25.	Finanční nástroje .....	54
26.	Transakce se spřízněnými osobami .....	66
27.	Náklady na vývoj .....	68
28.	Ekologické závazky .....	68
29.	Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice .....	68
30.	Bankovní záruky .....	68
31.	Významné právní spory .....	69
32.	Výroční zpráva .....	69
33.	Následné události .....	69

## 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 2023 společnost Škoda a.s. 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 2023 nepřímo paní Renáta Kellnerová s rodinou.

### 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 2023

#### *Členové představenstva*

Didier Pflieger (předseda)  
Ing. Tomáš Ignačák, MBA  
Ing. Zdeněk Sváta  
Ing. Petr Novotný

#### *Členové dozorčí rady*

Ing. Jaroslav Zoch  
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.  
Ing. Jan Zapletal

#### Změny v obchodním rejstříku

V roce 2023 byly provedeny následující změny:

- K datu 1. ledna 2023 byl z funkce člena představenstva odvolán Martin Oravec. Tato změna byla dne 30. ledna 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 2. ledna 2023 byla do funkce člena představenstva zvolena Ing. Libuša Jurečková, CSc. Tato změna byla dne 30. ledna 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 10. října 2023 byla z funkce člena představenstva odvolána Ing. Libuša Jurečková, CSc. Tato změna byla dne 16. října 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 11. října 2023 byl do funkce člena představenstva zvolen Ing. Petr Novotný. Tato změna byla dne 16. října 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 4. září 2023 byl z funkce předsedy dozorčí rady odvolán JUDr. Stanislav Kuba. Tato změna byla dne 27. září 2023 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 5. září 2023 byl do funkce předsedy dozorčí rady zvolen Ing. Jaroslav Zoch. Tato změna byla dne 27. září 2023 zapsána do obchodního rejstříku.

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

- K datu 31. ledna 2024 byl z funkce předsedy představenstva odvolán Didier Pflieger. Tato změna byla dne 2. února 2024 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 31. ledna 2024 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Petr Novotný. Tato změna byla dne 2. února 2024 zapsána do obchodního rejstříku.
- K datu 1. února 2024 byl do funkce předsedy představenstva zvolen Ing. Petr Novotný. Tato změna byla dne 2. února 2024 zapsána do obchodního rejstříku.

#### Organizační struktura

Společnost se dělí na následující organizační úseky:

CZ/SK – East Europe, WEST – North – RoW, CEO Department, COO Sourcing and Operations, Finance, Human Resources, Corporate Affairs, Rolling Stock and Service, Communication and Legal.

## 2. Základní pravidla pro sestavení individuální účetní závěrky

### Prohlášení o shodě

Tato individuální účetní závěrka (dále také „účetní závěrka“ nebo „individuální účetní závěrka“) byla sestavena v souladu s IFRS účetními standardy ve znění přijatém Evropskou unií (EU) a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2023, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023. Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Společnosti.

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

Tato individuální účetní závěrka byla představenstvem Společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. schválena ke zveřejnění dne 29. dubna 2024.

Jedná se o individuální 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 individuální účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro účetní období začínající 1. ledna 2023. Standardy platné od 1. ledna 2023 neměly významný dopad na Společnost.

### Přijetí nových nebo revidovaných standardů a interpretací IFRS

Pro účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2023 Společnost přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace:

- Novela IAS 12 Daně z příjmu: Mezinárodní daňová reforma – pravidla modelu Pilíře 2 (platné od 1. ledna 2023 pro roční účetní závěrky) - tato novela (již přijatá Evropskou unií) byla vydána dne 23.května 2023 s okamžitou účinností, aby objasnila aplikaci IAS 12 Daně z příjmu na daně z příjmu vyplývající z daňových zákonů přijatých nebo v podstatě přijatých za účelem implementace Pilíře 2 iniciativy OECD (Inclusive Framework on Base Erosion and Profit Shifting). Novela představuje:
  - povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložených daních vyplývající z jurisdikce implementace pravidel modelu Pilíře 2,
  - požadavky na zveřejnění pro dotčené účetní jednotky za účelem lepšího porozumění uživatelů účetní závěrky expozici účetní jednotky vůči daním z příjmu Pilíře 2 vyplývajícím z této legislativy, zejména před datem její účinnosti.

Vzhledem k tomu, že Společnost uplatnila povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložené dani z budoucích dopadů dorovnávací daně, nebyl za rok končící 31. prosincem 2023 zaúčtován žádný dopad splatné ani odložené daně z tohoto titulu.

Nejen, že samotná Společnost spadá do působnosti legislativy Pilíře 2, ale tato legislativa byla také přijata nebo v podstatě přijata v některých jurisdikcích, ve kterých Společnost působí. Vzhledem k tomu, že legislativa byla přijata poměrně nedávno a portfolio skupiny je dynamické (zejména s odkazem na aktivní transakce popsané v individuální účetní závěrce), Společnost k 31. prosinci 2023 stále posuzuje potenciální dopad Pilíře 2 a případná potenciální expozice k daním z příjmu Pilíře 2 není v současné době známá ani přiměřeně odhadnutelná.

- IFRS 17 a dodatek k IFRS 17 – Pojistné smlouvy
  - Standard a dodatek nemá významný dopad na Společnost
- Novela IAS 1 a IFRS praktické prohlášení 2 - Zveřejňování účetních pravidel
  - Novelizace nemá významný dopad na Společnost
- Novela IAS 8 - Definice účetních odhadů
  - Novelizace nemá významný dopad na Společnost
- Dodatek IAS 12 Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce
  - Dodatek nemá významný dopad na Společnost

### **Neaplikované nové standardy a interpretace**

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2023, a nebyly použity při přípravě této individuální 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 individuální účetní závěrku Společnosti 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.
- 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 individuální účetní závěrky Společnosti.
- Novela IFRS 16 - Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu
  - Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci individuální účetní závěrky Společnosti.
- Dodatek k IAS 7 a IFRS 7 – Ujednání o dodavatelském financování
  - Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci individuální účetní závěrky Společnosti.

- Dodatek k IAS 21 – Nedostatečná směnitelnost
  - Vedení Společnosti očekává, že tento dodatek nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci individuální účetní závěrky Společnosti.

### **Zásady oceňování**

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

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

### **Odhady a předpoklady**

Při přípravě individuální účetní závěrky provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu sestavení individuální 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 individuální účetní závěrce, jsou popsány zejména v následujících bodech:

- Bod 4 – Tržby a smluvní zůstatky
- Bod 11 – Odložená daň
- Bod 13 – Dlouhodobý nehmotný majetek
- Bod 14 – Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek
- Bod 16 – Podíly v dceřiných podnicích
- Bod 17 – Zásoby
- Bod 18 – Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva
- Bod 23 – Rezervy
- Bod 24 – Deriváty

Testování na snížení hodnoty týkající se účtů uvedených v bodech 13, 14, 16 a 18 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

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.

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

#### b) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

### c) Leasingy

Majetek, který je užíván na základě leasingové smlouvy (nájmu), Společnost vykazuje v souladu s IFRS 16.

#### **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 zjistitelná samostatná cena snadno dostupná, Společnost samostatnou cenu odhadne s maximálním využitím zjistitelných informací.

U smluv obsahujících neleasingové komponenty je hodnota neleasingové komponenty vykázána 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 nepodnajíma 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 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.

### 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 vykazovány 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) 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.

### **i) Rezervy**

#### *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 známé k datu sestavení individuální 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.

### **j) 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
<b>Tramvaje, Lokomotivy a příměstské jednotky, Metra, Komponenty a specifické náhradní díly</b>	<p>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.</p>	<p>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.</p>
<b>Fullservice a jiné pravidelné služby</b>	<p>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.</p>	<p>Tržby jsou vykázány průběžně, pro měření pokroku je využívána metoda výstupu dle rozsahu poskytnutého plnění. Součástí vykázáných výnosů je variabilní protihodnota odpovídající skutečnému počtu ujetých kilometrů za vykazované období a ceně na kilometr upravené o indexaci ceny, která je stanovena dle smlouvy na základě inflace a vývoje nominálních mezd.</p>
<b>Modernizace kolejových vozidel</b>	<p>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.</p>	<p>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.</p>
<b>Náhradní díly</b>	<p>Zákazník získává kontrolu nad aktivem v okamžiku dodání, k tomuto datu je vystavována faktura. Platební podmínky jsou pro každou jednotlivou smlouvu stanovovány individuálně.</p>	<p>Tržby jsou vykázány jednorázově v okamžiku dodání aktiva zákazníkovi.</p>
<b>Opravy, obrábění, servis a jiné jednorázové služby</b>	<p>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.</p>	<p>Tržby jsou vykázány jednorázově v okamžiku předání plnění zákazníkovi.</p>

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.

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.

### **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 zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy.

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

### **l) Daň z příjmů**

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

Splatná daň z příjmů vychází ze zisku před zdaněním za účetní období upraveného o neodčitatelné a nezdanitelné položky s použitím sazeb daně z příjmů platných pro dané účetního období.

Na konci každého účetního období je stanovena odložená daňová pohledávka nebo závazek, která je vypočtena ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů s použitím sazby daně z příjmů platné pro období, ve kterém by se měly tyto rozdíly vyrovnat.

Odložená daňová pohledávka je účtována pouze do výše, která je s ohledem na očekávané daňové zisky považována za realizovatelnou. Pokud existuje nejistota ohledně realizace odložené daňové pohledávky z jednotlivých titulů, odložená daňová pohledávka je účtována jen do výše odloženého daňového závazku.

### **m) Přepočty cizích měn**

#### *Přepočet transakcí v cizích měnách*

Při přípravě individuální 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.

## **n) Snížení hodnoty aktiv**

### *Nefinanční aktiva*

K datu sestavení individuální 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 peněžotvorné jednotky, ke které majetek patří.

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

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

Pokud je ztráta ze snížení hodnoty následně zrušena, je účetní hodnota majetku (peněžotvorné jednotky) 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.

## **o) Finanční nástroje**

### *Finanční aktiva*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Finanční závazky*

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

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

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

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

#### *Peníze a peněžní ekvivalenty, vázané peněžní prostředky*

Peníze a peněžní ekvivalenty a vázané peněžní prostředky se v rozvaze oceňují pořizovací cenou s následným přeceněním v naběhlé hodnotě snížené o znehodnocení dle modelu IFRS 9. Pro účely přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze, peněžní ekvivalenty a vázané peněžní prostředky, hotovost v pokladně, zůstatky na bankovních účtech, krátkodobé vklady

a likvidní finanční investice s tříměsíční nebo kratší lhůtou splatnosti a jsou očištěny o záporné zůstatky kontokorentních úvěrů. Zůstatky bankovních kontokorentních úvěrů jsou v rozvaze zachyceny v závazcích v položce Krátkodobé bankovní úvěry a půjčky.

#### *Odúčtování finančních nástrojů*

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

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

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

#### *Započtení finančních nástrojů*

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

#### *Znehodnocení finančních aktiv*

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

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

## **p) 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 individuální 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.

## **q) Reálná hodnota**

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.

### *Bankovní úvěry s fixní úrokovou sazbou*

Reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota budoucí splátek úvěru včetně úroků.

### *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.

### **r) Následné události**

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

## 4. Tržby a smluvní zůstatky

### Tržby ze smluv se zákazníky

	2023	2022
Tramvaje	3 683 555	2 034 509
Lokomotivy a příměstské jednotky	9 774 397	6 365 140
Metro	3 513 361	1 083 622
Komponenty a specifické náhradní díly	199 137	96 842
Fullservis	1 187 462	1 002 615
Modernizace kolejových vozidel	345 655	77 730
Ostatní pravidelné služby	82 971	68 245
Komplexní opravy	237 977	217 664
<b>Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně</b>	<b>19 024 515</b>	<b>10 946 367</b>
<b>Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově</b>	<b>198 705</b>	<b>409 361</b>
<b>Celkem</b>	<b>19 223 220</b>	<b>11 355 728</b>

V roce 2022 a 2023 nebyly vykázány výnosy plynoucí ze závazků k plnění splněných (nebo částečně splněných) v předchozích obdobích.

### Rozdělení výnosů podle sídla zákazníků

Země	2023	2022
Česká republika	10 314 566	8 693 431
Finsko	199 168	96 842
Estonsko	221 011	53 965
Německo	1 607 021	684 536
Polsko	3 461 952	1 076 966
Rusko	--	6 656
Slovensko	3 132 354	308 600
Ostatní	88 443	25 371
<b>Tržby ze závazků k plnění plněných průběžně</b>	<b>19 024 515</b>	<b>10 946 367</b>
Česká republika	148 693	343 934
Polsko	24 068	490
Rusko	--	15 985
Čína	--	37 126
Ostatní	25 944	11 826
<b>Tržby ze závazků k plnění plněných jednorázově</b>	<b>198 705</b>	<b>409 361</b>
<b>Celkem</b>	<b>19 223 220</b>	<b>11 355 728</b>

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

### Smluvní zůstatky

	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky z obchodního styku (brutto) *	2 756 770	1 936 685
Pohledávky z obchodního styku - ztráty ze snížení hodnoty	-70 976	-105 760
<b>Pohledávky z obchodního styku (netto)</b>	<b>2 685 794</b>	<b>1 830 925</b>
Smluvní aktiva (brutto)	2 196 210	3 566 620
<b>Smluvní aktiva (netto)</b>	<b>2 196 210</b>	<b>3 566 620</b>
<b>Smluvní závazky</b>	<b>4 840 855</b>	<b>6 670 442</b>

\*Pohledávky ze smluv související se zákazníky mimo zádržné

### Očekávaná splatnost smluvních aktiv

Očekávaná splatnost smluvních aktiv					
31.12.2023	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Smluvní aktiva	2 196 210	1 747 610	359 797	88 803	--

Metodika stanovení ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku a smluvních aktiv je popsána v bodě 25.

Hodnota -3 534 759 tis. Kč (2022 – 2 186 718 tis. Kč) vykázaná v rámci smluvního závazku k 31.12.2022, byla vykázána jako výnos v roce 2023 a hodnota záloh přijatých v roce 2023, u nichž nedošlo k vykázání výnosu v roce 2023 představuje 1 705 172 tis. Kč (2022 – 3 339 094 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 2023 vyfakturována. Smluvní závazky představují zálohy přijaté od zákazníků v souvislosti s výstavbou produktů a poskytováním služeb s průběžným vykazováním výnosů.

### Očekávání vykázání výnosu ze zbývajících závazku k plnění

31.12.2023	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývajících závazky k plnění	63 648 304*	19 222 256	14 188 781	14 002 119	16 235 148

\*Částka zahrnuje očekávanou variabilní protihodnotu ve výši 23 738 228 tis. Kč, která vychází z očekávaných plnění z titulu poskytovaného Fullservisu stanovených na základě kalkulace fixních a variabilních nákladů na ujetý kilometr uvedených ve smlouvě násobených počtem plánovaných ujetých kilometrů po zbývajících dobu smlouvy. Plánované ujeté kilometry byly stanoveny na základě plánu dopravních výkonů zákazníka. Hodnota dále zohledňuje smluvní indexaci ceny ve výši 8 943 646tis. Kč stanovenou pro Fullservis poskytovaný v ČR na základě očekávané míry inflace (indexu spotřebitelských cen v rozmezí 2,1-2,7% - převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB), indexu cen průmyslových výrobců (v rozmezí 1-2,4%- převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB) a vývoje nominálních mezd (v rozmezí 4,5-6,9% - převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB).

31.12.2022	Celkem	Do 1 roku	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let
Transakční cena na zbývající závazky k plnění	71 657 391*	26 837 997	14 613 929	13 096 408	17 109 057

\*Částka zahrnuje očekávanou variabilní protihodnotu ve výši 25 582 794 tis. Kč, která vychází z očekávaných plnění z titulu poskytovaného Fullservisu stanovených na základě kalkulace fixních a variabilních nákladů na ujetý kilometr uvedených ve smlouvě násobených počtem plánovaných ujetých kilometrů po zbývající dobu smlouvy. Plánované ujeté kilometry byly stanoveny na základě plánu dopravních výkonů zákazníka. Hodnota dále zohledňuje smluvní indexaci ceny ve výši 9 600 904 tis. Kč stanovenou pro Fullservis poskytovaný v ČR na základě očekávané míry inflace (indexu spotřebitelských cen v rozmezí 1,9-12,9% - převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB), indexu cen průmyslových výrobců (v rozmezí 2,3-7%- převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB) a vývoje nominálních mezd (v rozmezí 4,6-9,9% - převzato/odvozeno z kvartálního výhledu KB).

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

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

## 5. Spotřeba materiálu a služeb

	2023	2022
Spotřeba materiálu	-14 148 539	-6 562 138
Spotřeba energie	-166 927	-218 925
<b>Spotřeba materiálu a energie celkem</b>	<b>-14 315 466</b>	<b>-6 781 063</b>
Opravy a údržba	-167 159	-139 532
Marketingové služby	-34 987	-38 943
Nakoupené služby na projekty	-2 496 639	-1 347 350
Nájemné a související služby	-226 126	-168 683
Externí zaměstnanci	-319 890	-266 862
Odborné služby	-192 115	-156 614
Ostatní služby	-177 862	-157 901
IT služby	-105 991	-81 989
<b>Nakoupené služby celkem</b>	<b>-3 720 769</b>	<b>-2 357 874</b>
<b>Celkem</b>	<b>-18 036 235</b>	<b>-9 138 937</b>

Ostatní služby zahrnují ostatní služby spojené s provozem.

## 6. Osobní náklady

	2023	2022
Členové klíčového vedení	-69 991	-47 786
Ostatní zaměstnanci	-2 418 965	-1 835 610
<b>Celkem</b>	<b>-2 488 956</b>	<b>-1 883 396</b>

Členové klíčového vedení zahrnují členy představenstva Společnosti. Společnost se neúčastní žádných důchodových plánů.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v roce 2023 byl 2 737 (2022 – 2 372).

## 7. Ostatní provozní náklady

	2023	2022
Opravné položky k zásobám (- náklady / + výnos)	-44 715	-16 942
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	-366 347	31 285
Prodaný materiál	-38 960	-63 555
Daně a poplatky	-115 533	-115 063
Pokuty a penále	-36 804	-3 069
Náklady na pojištění	-32 788	-32 830
Ztráty z derivátových operací	-41 136	-14 854
Kurzové ztráty z provozní činnosti	--	-99 148
Ostatní provozní náklady	-196 435	-144 588
<b>Celkem</b>	<b>872 718</b>	<b>-458 764</b>

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

	2023	2022
Zisky z derivátových operací	568 474	827 341
Kurzové zisky z provozní činnosti	375 680	--
Ostatní provozní výnosy	196 332	83 846
<b>Celkem</b>	<b>1 140 486</b>	<b>911 187</b>

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 2023 byly zisky a ztráty z investic tvořeny dividendami od dceřiných společností, přidružených a společných podniků ve výši 514 654 tis. Kč. V roce 2022 byly zisky z investic tvořeny dividendami od dceřiných společností a přidružených podniků ve výši 1 546 766 tis. Kč a ztrátou z vyřazení společného podniku Sinara ve výši 1 821 tis. Kč.

## 10. Čisté finanční výnosy a náklady

	2023	2022
Výnosové úroky	407 811	204 674
Kurzové zisky z finančních položek	-	31 078
<b>Finanční výnosy</b>	<b>407 811</b>	<b>235 752</b>
Ztráta ze snížení hodnoty finančního majetku	--	-63 049
Nákladové úroky (mimo leasing)	-613 223	-409 865
Úrokové náklady na závazek z leasingu	-7 607	-6 808
Prvek financování (IFRS 15) – nákladové úroky	-92 678	-134 478
Kurzové ztráty z finančních položek	-24 251	--
Ostatní finanční náklady	-57 076	-45 302
<b>Finanční náklady</b>	<b>-794 835</b>	<b>-659 502</b>
<b>Čisté finanční výnosy / náklady</b>	<b>-387 024</b>	<b>-423 750</b>

Nákladové úroky ve výši -613 223 tis. Kč (2022 – -409 865 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti Škoda a.s. a úroky z přijatých bankovních úvěrů. Ztráta ze snížení hodnoty finančního majetku v roce 2022 představuje opravnou položku ke společnosti OOO Vagonmaš.

V roce 2023 ani 2022 nebyly aktivovány žádné nákladové úroky.

## 11. Daň z příjmů

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

	2023	2022
Odložená daň	-12 935	-186 516
<b>Celkem (výnos + / náklad -)</b>	<b>-12 935</b>	<b>-186 516</b>

Společnost v roce 2023 i 2022 realizovala daňovou ztrátu, tudíž o dani z příjmů splatné neúčtovala.

Část změny v odložené dani ve výši -12 935 tis. Kč (2022 - 186 516 tis. Kč) byla zaúčtována do výkazu zisku a ztráty, zbývající část změny odložené daně ve výši -139 180 tis. Kč (2022 – 108 108 tis. Kč) vztahující se k položkám přeceňovaným proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření byla zaúčtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Efektivní daňová sazba				
	2023	%	2022	%
Zisk/ztráta před zdaněním	-1 297 559		4 966 964	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	246 536	19 %	-943 723	19 %
Změna OD vlivem změny sazby daně z příjmů	18 395		--	
Odpočet na vědu a výzkum	--		491 198	
Nezdanitelné příjmy (zejména přijaté dividendy)	97 779		421 328	
Rozpuštění odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát	-144 063		--	
Nevykázaná odložená daňová pohledávka z daňových ztrát běžného období	-202 831		--	
Daňově neuznatelné náklady (ztráta ze snížení z finančního majetku)	-28 854		-103 520	
Ostatní vlivy	103		-51 799	
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-12 935</b>	<b>-1 %</b>	<b>-186 516</b>	<b>3,8%</b>

### 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 2023 použita sazba 21 % (2022 - 19 %).

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

	31.12.2023	31.12.2022	Meziroční změna 2023/2022
Dlouhodobá aktiva (včetně leasingu)	-134 817	-72 393	-62 424
Pohledávky	20 448	20 093	355
Smlouvy o zhotovení	-5 148	-21 352	16 204
Zásoby	53 611	40 009	13 602
Rezervy	211 027	104 083	106 944
Neuplatněné daňové ztráty	69 386	213 449	-144 063
Neuhrazené smluvní pokuty	3 768	3 408	360
Ostatní	-52 947	-109 034	56 087
<b>Celkem (pohledávka+ / závazek-)</b>	<b>165 328</b>	<b>178 263</b>	<b>-12 935</b>
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	-111 342	-250 522	139 180
<b>Celkem (pohledávka+ / závazek-)</b>	<b>53 986</b>	<b>-72 259</b>	<b>126 245</b>

Položka Ostatní představuje zejména odloženou daň z limitace výpůjčních nákladů a rozpuštění derivátů.

K neuplatněnému odpočtu na vědu a výzkum v celkové odhadované výši 1 047 724 tis. Kč nebyla k 31. prosinci 2023 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení Společnosti nemá dostatečnou jistotu, že Společnost vygeneruje v následujících letech dostatečné zisky, proti kterým by mohl být tento odpočet využit. Tento odpočet je využitelný do roku 2026.

K daňovým ztrátám v celkové výši 1 920 961 tis. Kč nebyla k 31. prosinci 2023 vykázána odložená daňová pohledávka, neboť vedení Společnosti nemá dostatečnou jistotu, že Společnost vygeneruje v následujících letech dostatečné zisky, proti kterým by mohly být tyto daňové ztráty využity. Rok expirace těchto daňových ztrát je uveden v tabulce níže.

Rok vzniku daňové ztráty	Rok expirace daňové ztráty	Výše daňové ztráty
2019	2024	5 957
2020	2025	473 163
2021	2026	374 287
2023	2028	1 067 554

## 12. Běžné závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka daň z příjmů (závazek) je za rok 2023 nulová (2022 - 0 tis. Kč).

## 13. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Nedok. nehmotný majetek a zálohy	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
Zůstatek k 1.1.2023	1 830 853	200 790	286 789	345 661	703 907	3 368 000
Přírůstky	6 028	9 558	--	--	449 137	464 723
Úbytky	-52 178	--	--	--	-15 862	-68 040
Přeúčtování	96 330	822	--	--	-97 152	--
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>1 881 033</b>	<b>211 170</b>	<b>286 789</b>	<b>345 661</b>	<b>1 040 030</b>	<b>3 764 683</b>
<b>Oprávký a ztráty ze snížení hodnoty</b>						
Zůstatek k 1.1.2023	-1 381 450	-130 987	-56 279	-263 625	-57 012	-1 889 353
Odpisy za rok	-61 757	-19 960	-35 014	-52 055	--	-168 786
Úbytky	52 178	--	--	--	--	52 178
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>-1 391 029</b>	<b>-150 947</b>	<b>-91 293</b>	<b>-315 680</b>	<b>-57 012</b>	<b>-2 005 961</b>
<b>Zůst. hodnota 1.1.2023</b>	<b>449 403</b>	<b>69 803</b>	<b>230 510</b>	<b>82 036</b>	<b>646 895</b>	<b>1 478 647</b>
<b>Zůst.hodnota 31.12.2023</b>	<b>490 004</b>	<b>60 223</b>	<b>195 496</b>	<b>29 981</b>	<b>983 018</b>	<b>1 758 722</b>

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Nedok. nehmotný majetek a zálohy	Celkem
<b>Požizovací cena</b>						
Zůstatek k 1.1.2022	1 778 675	183 827	1 024 057	342 290	352 029	3 680 878
Přírůstky	52 178	16 926	245 100	3 371	404 091	721 666
Úbytky	--	--	-982 368	--	-52 176	-1 034 544
Přeúčtování	--	37	--	--	-37	--
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>1 830 853</b>	<b>200 790</b>	<b>286 789</b>	<b>345 661</b>	<b>703 907</b>	<b>3 368 000</b>
<b>Oprávký a ztráty ze snížení hodnoty</b>						
Zůstatek k 1.1.2022	-1 294 314	-108 018	-40 191	-215 504	--	-1 658 027
Odpisy za rok	-34 958	-22 969	-16 088	-48 121	--	-122 136
Přírůstky	-52 178	--	--	--	-57 012	-109 190
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>-1 381 450</b>	<b>-130 987</b>	<b>-56 279</b>	<b>-263 625</b>	<b>-57 012</b>	<b>-1 889 353</b>
<b>Zůst. hodnota 1.1.2022</b>	<b>484 361</b>	<b>75 809</b>	<b>983 866</b>	<b>126 786</b>	<b>352 029</b>	<b>2 022 851</b>
<b>Zůst.hodnota 31.12.2022</b>	<b>449 403</b>	<b>69 803</b>	<b>230 510</b>	<b>82 036</b>	<b>646 895</b>	<b>1 478 647</b>

## 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.

## Nehmotné výsledky vývoje

Nehmotné výsledky vývoje k 31. prosinci 2023 v zůstatkové hodnotě 490 004 tis. Kč (2022 - 449 403 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku.

Z celkových přírůstků nedokončeného nehmotného majetku v roce 2023 byla část nehmotného výsledku vývoje ve výši 178 465 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývající část ve výši 151 321 tis. Kč byla nakoupená od externích subjektů. Aktivace nákladů na nehmotné výsledky vývoje vytvořené vlastní činností je účtována proti snížení nákladů vzniklých v souvislosti s aktivovaným majetkem.

## Testování na snížení hodnoty

Testování na snížení hodnoty nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti je prováděno minimálně jednou ročně a dále v případě, že okolnosti, jako např. významný pokles očekávaných tržeb, zisku či peněžních toků, indikují pravděpodobnost skutečnosti, že mohlo dojít ke snížení hodnoty nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti. Společnost si vybrala čtvrté čtvrtletí roku jako období, kdy bude provádět pravidelné roční testování nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti na snížení hodnoty.

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2023 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 2023 činila 8,58% (2022 - 8,51 %).

Pro projekci budoucích peněžních toků byl použit aktuální platný Business plán společností pro následujících 5 let (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022), přičemž byla použita růstová sazba 3 % pro následující období.

*Nehmotné výsledky vývoje (včetně části vykázané jako Nedokončený nehmotný majetek)-testování na snížení hodnoty*

K nehmotným výsledkům vývoje, jejichž technické řešení již nelze využít v současných či budoucích projektech, Společnost vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 100% kapitalizovaných nákladů na vývoj.

U ostatních nehmotných výsledků vývoje se provádí test na snížení hodnoty. Ten je založen na doložení využitelnosti kapitalizovaného vývoje do běžících nebo budoucích projektů, které mají obdobné technické řešení jako kapitalizovaný projekt vývoje. V případě budoucích projektů jsou uvažovány projekty s vysokou pravděpodobností získání kontraktu společností. Pravděpodobnost získání kontraktu je stanovena na základě informací z aktuálního business plánu společností a dalších informací z oddělení Obchodu.

Existence ztráty ze snížení hodnoty se zjišťuje porovnáním diskontovaných peněžních toků projektů, na které je vývoj alokován, s hodnotou kapitalizovaného vývoje (hodnota zahrnuje již kapitalizovanou hodnotu vývoje a náklady potřebné na dokončení vývoje, které budou kapitalizovány v budoucnu).

Společnost na základě provedení testu neidentifikovala žádné snížení hodnoty.

## 14. Pozemky, budovy a zařízení

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Ostatní majetek	Celkem
<b>Požizovací cena</b>						
Zůstatek k 1.1.2023	251 708	2 385 498	2 284 510	149 978	--	5 071 694
Přírůstky	--	57 181	179 228	16 937	--	253 346
Úbytky	-1 232	-2 680	-52 983	--	--	-56 895
Přeúčtování	--	63 355	72 284	-135 639	--	--
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>250 476</b>	<b>2 503 354</b>	<b>2 483 039</b>	<b>31 276</b>	<b>--</b>	<b>5 268 145</b>
<b>Oprávký a ztráty ze snížení hodnoty</b>						
Zůstatek k 1.1.2023	--	-562 490	-1 668 837	--	--	-2 231 327
Odpisy za rok	--	-58 501	-147 651	--	--	-206 152
Oprávký k úbytkům	--	267	46 055	--	--	46 322
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>--</b>	<b>-620 724</b>	<b>-1 770 433</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-2 391 157</b>
<b>Zůst. hodnota 1.1.2023</b>	<b>251 708</b>	<b>1 823 008</b>	<b>615 672</b>	<b>149 978</b>	<b>--</b>	<b>2 840 366</b>
<b>Zůst. hodnota 31.12.2023</b>	<b>250 476</b>	<b>1 882 630</b>	<b>712 606</b>	<b>31 276</b>	<b>--</b>	<b>2 876 988</b>

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Ostatní majetek	Celkem
<b>Požizovací cena</b>						
Zůstatek k 1.1.2022	251 271	2 351 323	2 189 561	20 558	--	4 812 713
Přírůstky	437	33 731	141 206	142 079	--	317 453
Úbytky	--	--	-58 472	--	--	-58 472
Přeúčtování	--	444	12 215	-12 659	--	0
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>251 708</b>	<b>2 385 498</b>	<b>2 284 510</b>	<b>149 978</b>	<b>--</b>	<b>5 071 694</b>
<b>Oprávký a ztráty ze snížení hodnoty</b>						
Zůstatek k 1.1.2022	--	-514 417	-1 557 994	--	--	-2 072 411
Odpisy za rok	--	-48 073	-166 263	--	--	-214 336
Oprávký k úbytkům	--	--	55 420	--	--	55 420
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>--</b>	<b>-562 490</b>	<b>-1 668 837</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-2 231 327</b>
<b>Zůst. hodnota 1.1.2022</b>	<b>251 271</b>	<b>1 836 906</b>	<b>631 566</b>	<b>20 558</b>	<b>--</b>	<b>2 740 301</b>
<b>Zůst. hodnota 31.12.2022</b>	<b>251 708</b>	<b>1 823 008</b>	<b>615 672</b>	<b>149 978</b>	<b>--</b>	<b>2 840 366</b>

Zápisem do rejstříku zástav byla zastavena část obchodního závodu Společnosti.

## 15. 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
<b>1.1.2023</b>	--	<b>208 271</b>	--	--	<b>208 271</b>
Přírůstky	--	7 807	24 604	--	32 411
Úprava o přecenění závazku z leasingu	--	21 135	--	--	21 135
<b>31.12.2023</b>	--	<b>237 214</b>	<b>24 604</b>	--	<b>261 818</b>

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
<b>1.1.2022</b>	--	<b>199 603</b>	--	--	<b>199 603</b>
Přírůstky	--	8 668	--	--	8 668
<b>31.12.2022</b>	--	<b>208 271</b>	--	--	<b>208 271</b>

### Aktiva z práva k užívání – oprávky

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
<b>1.1.2023</b>	--	<b>-82 528</b>	--	--	<b>-82 528</b>
Odpisy za rok	--	-28 187	-3 866	--	-32 053
<b>31.12.2023</b>	--	<b>-110 715</b>	<b>-3 866</b>	--	<b>-114 581</b>

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
<b>1.1.2022</b>	--	<b>-59 541</b>	--	--	<b>-59 541</b>
Odpisy za rok	--	-22 987	--	--	-22 987
<b>31.12.2022</b>	--	<b>-82 528</b>	--	--	<b>-82 528</b>

### Aktiva z práva k užívání – zůstatková hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
31.12.2022	--	125 743	--	--	125 743
31.12.2023	--	126 499	20 738	--	147 237

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
31.12.2021	--	140 062	--	--	140 062
31.12.2022	--	125 743	--	--	125 743

### Současná hodnota závazku z leasingu

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
<b>1.1.2023</b>	--	<b>132 951</b>	--	--	<b>132 951</b>
Nově vykázaný závazek z leasingu	--	7 807	24 604	--	32 411
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	--	6 854	753	--	7 607
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	--	-37 298	-4 035	--	-41 333
Přecenění závazku z leasingu	--	21 135	--	--	21 135
<b>31.12.2023</b>	--	<b>131 450</b>	<b>21 322</b>	--	<b>152 772</b>
Závazek splatný					
do 1 roku	--	40 127	10 033	--	50 160
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	--	81 993	11 289	--	93 282
za více než za 5 let	--	9 330	--	--	9 330

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Celkem
<b>1.1.2022</b>	--	<b>145 393</b>	--	--	<b>145 393</b>
Nově vykázaný závazek z leasingu	--	8 668	--	--	8 668
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	--	6 807	--	--	6 807
Leasingové platby – splátky jistiny (a)	--	-27 917	--	--	-27 917
<b>31.12.2022</b>	--	<b>132 951</b>	--	--	<b>132 951</b>
Závazek splatný					
do 1 roku	--	21 389	--	--	21 389
déle než za 1 rok a za méně než 5 let	--	51 138	--	--	51 138
za více než za 5 let	--	60 424	--	--	60 424

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 2023.

Analýza měnového rizika a splatnosti závazků z leasingu je uvedena v bodě 25.

## 16. Podíly v dceřiných podnicích

2023	Vlastnický podíl	Požizovací cena	Opravná položka	Zůstatková hodnota
ŠKODA ELECTRIC a.s.	100%	2 358 986	--	2 358 986
ŠKODA VAGONKA a.s.	100%	8 808 000	-3 933 221	4 874 779
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%	93 250	--	93 250
ŠKODA TRANSTECH Oy	100%	440 732	--	440 732
SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH	100%	682	--	682
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	100%	3 940	--	3 940
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	100%	7 555	--	7 555
Škoda Transportation USA, LLC	100%	1 119	--	1 119
SKODA TRANSPORTATION ITALIA S.R.L.	100%	245	--	245
OOO Vagonmaš	100%	63 044	-63 044	--
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	100%	4 366	--	4 366
ŠKODA GROUP AUSTRIA	100%	53 299	--	53 299
ŠKODA EKOVA a.s.	100%	314 024	--	314 024
<b>Celkem</b>		<b>14 182 712</b>	<b>-4 072 414</b>	<b>10 110 298</b>

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.

### *Testování na snížení hodnoty*

Testování na snížení hodnoty podílu v dceřiných podnicích 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 podílu v dceřiných podnicích. Společnost si vybrala čtvrté čtvrtletí roku jako období, kdy bude provádět pravidelné roční testování na snížení hodnoty.

Existence ztráty ze snížení hodnoty se zjišťuje na základě porovnání účetní hodnoty aktiva s oceněním na úrovni odhadu zpětně získatelné částky. Zpětně získatelná částka je založena na hodnotě z užívání, která byla stanovena diskontováním budoucích peněžních toků generovaných pokračujícím užíváním aktiva.

Klíčovými předpoklady použitými při odhadu hodnoty z užívání jsou diskontní sazba, tempo růstu perpetuity a vývoj EBITDA.

#### *ŠKODA ELECTRIC a.s*

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2024 – 2028 (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022). Pro následující období byla použita růstová sazba 3%, která byla stanovena na základě odhadu vedení společnosti a která nepřesahuje dlouhodobé průměrné tempo růstu v odvětví.

Vývoj EBITDA je založen na očekávané realizaci již kontrahovaných projektů a na plánovaném portfoliu projektů, u kterých se očekává podpis v budoucnu, na vývoji tržeb těchto projektů, jejich předpokládaných marží v plánovaném období a plánovaných režijních nákladech. Zohledňuje dále očekávaný vývoj inflace a vývoj nominálních mezd.

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 činila 8,58% (2022 – 8,51%).

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 7,85 p.b. nebo poklesu EBIT o 40 p.b. nebo poklesu růstového faktoru o 13,8 p.b..

#### *ŠKODA VAGONKA a.s.*

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2024 – 2028 (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022). Pro následující období byla použita růstová sazba 3%, která byla stanovena na základě odhadu vedení společnosti a která nepřesahuje dlouhodobé průměrné tempo růstu v odvětví.

Vývoj EBITDA je založen na očekávané realizaci již kontrahovaných projektů a na plánovaném portfoliu projektů, u kterých se očekává podpis v budoucnu, na vývoji tržeb těchto projektů, jejich předpokládaných marží v plánovaném období a plánovaných režijních nákladech. Zohledňuje dále očekávaný vývoj inflace a vývoj nominálních mezd.

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 činila 8,58%. (2022 – 8,51%).

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 0,25 p.b. nebo poklesu EBIT o 4,7 p.b. nebo poklesu růstového faktoru o 0,37 p.b..

#### *ŠKODA PARS a.s.*

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2024 – 2028 (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022). Pro následující období byla použita růstová sazba 3%, která byla stanovena na základě odhadu vedení společnosti a která nepřesahuje dlouhodobé průměrné tempo růstu v odvětví.

Vývoj EBITDA je založen na očekávané realizaci již kontrahovaných projektů a na plánovaném portfoliu projektů, u kterých se očekává podpis v budoucnu, na vývoji tržeb těchto projektů,

jejich předpokládaných marží v plánovaném období a plánovaných režijních nákladech. Zohledňuje dále očekávaný vývoj inflace a vývoj nominálních mezd.

Diskontní sazba po zdanění také představuje klíčový odhad v modelu diskontovaných peněžních toků a vychází z reprezentativního váženého průměru kapitálových nákladů. Diskontní sazba po zdanění použitá při výpočtu zpětně ziskatelné částky činila 8,58% (2022 – 8,51%).

V rámci analýzy sensitivity testu snížení hodnoty pro majetkovou účast ve společnosti ŠKODA PARS a.s. by zpětně ziskatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 4,3 p.b. nebo poklesu EBIT o 19,57 p.b. nebo poklesu růstového faktoru o 6,34 p.b.

#### *Ostatní společnosti*

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2024 – 2028 (resp. pro roky 2023 – 2027 v roce 2022). Pro následující období byla použita růstová sazba 3%, která byla stanovena na základě odhadu vedení společnosti a která nepřesahuje dlouhodobé průměrné tempo růstu v odvětví.

Vývoj EBITDA je založen na očekávané realizaci již kontrahovaných projektů a na plánovaném portfoliu projektů, u kterých se očekává podpis v budoucnu, na vývoji tržeb těchto projektů, jejich předpokládaných marží v plánovaném období a plánovaných režijních nákladech. Zohledňuje dále očekávaný vývoj inflace a vývoj nominálních mezd.

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 u českých společností 9,74% (2022 – 9,70%) (vyšší riziko z titulu menší společnosti), u společnosti ŠKODA TRANSTECH Oy 7,58% (2022 – 7,05%), u společnosti Ganz-Skoda Electric Ltd. 13,36% (2022 – 12,23%).

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

#### *Změny v podílech v dceřiných podnicích*

Ke dni 6. ledna 2023 Společnost odkoupila od Škoda a.s. 20% podíl ve společnosti ŠKODA Transtech Oy.

Ke dni 3. ledna 2023 se Společnost stala jediným akcionářem společnosti Ea Zweihundertsechte WT Holding GmbH. Společnost byla přejmenována na Škoda Group Austria GmbH.

Ke dni 22. prosince 2023 byl do společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. poskytnut příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 200 000 tis. Kč.

2022	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%	113 250	--	113 250
ŠKODA TRANSTECH Oy	80%	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%	7 555	--	7 555
SKODA TRANSPORTATION ITALIA S.R.L.	100%	245	--	245
OOO Vagonmaš	100%	63 044	-63 044	--
SKODA TRANSPORTATION UKRAINE LLC	100%	4 366	--	4 366
ŠKODA EKOVA a.s.	100%	314 024	--	314 024
<b>Celkem</b>		<b>12 909 113</b>	<b>-4 072 414</b>	<b>8 836 699</b>

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

Skoda Transportation USA, LLC  
Orange Street, 1209  
19801 Wilmington  
USA

SKODA TRANSPORTATION ITALIA S.R.L.  
Via Gino Capponi 26  
50121 Florencie  
Itálie

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

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

POLL, s.r.o.  
Výpadová 1676/4a  
153 00 Praha 5, Radotín  
Česká republika

ŠKODA TRANSTECH Oy  
Elektroniikkatie 2  
905 90 Oulu  
Finsko

SKODA TRANSPORTATION  
UKRAINE LCC Naberezna St 26B  
490 00 Dnipro  
Ukraina

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

Škoda Group Austria GmbH  
Schubertring 6  
1010 Wien  
Rakousko

## 17. Zásoby

	31.12.2023	31.12.2022
Materiál	4 625 039	6 933 109
Nedokončená výroba	155 187	283 028
Polotovary	49 543	50 730
Hotové výrobky	4 422	52
Zboží	14 369	--
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	2 987 258	3 447 899
<b>Zásoby celkem brutto</b>	<b>7 835 818</b>	<b>10 714 818</b>
Materiál	-198 277	-153 562
<b>Opravné položky</b>	<b>-198 277</b>	<b>-153 562</b>
Materiál	4 426 762	6 779 547
Nedokončená výroba	155 187	283 028
Polotovary	49 543	50 730
Hotové výrobky	4 422	52
Zboží	14 369	--
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	2 987 258	3 447 899
<b>Zásoby celkem netto</b>	<b>7 637 541</b>	<b>10 561 256</b>

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob k 31. prosinci 2023 snížila Společnost hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením opravné položky ve výši -198 277 tis. Kč (2022 – -153 562 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).

## 18. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky z obchodního styku	2 756 770	1 936 685
Dohadné položky aktivní	156 943	79 633
Poskytnuté provozní zálohy	130 112	132 334
Pohledávky vůči státu	15 498	10 582
Náklady příštích období	124 711	113 088
Jiné pohledávky	3 919 765	3 698 747
<b>Celkem (brutto)</b>	<b>7 103 799</b>	<b>4 168 470</b>
Ztráty ze snížení hodnoty	-101 272	-109 658
<b>Celkem (netto)</b>	<b>7 002 527</b>	<b>5 861 411</b>

Analýza kreditního rizika, věkové struktury pohledávek a opravných položek k pohledávkám je popsána v bodě 25.

Jiné pohledávky představují především zůstatky půjček poskytnutých dceřiným společnostem.

## 19. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2023	31.12.2022
Hotovost	101	488
Účty v bankách	612 018	896 456
<b>Celkem</b>	<b>612 119</b>	<b>896 944</b>

Společnost nemá žádné vázané peněžní prostředky.

### Významné investiční a finanční aktivity bez dopadu na peněžní prostředky

V roce 2023 byly výdaje související s investiční činností sníženy o 69 089 tis. Kč v souvislosti s neuhrazenými závazky z roku 2023.

## 20. Vlastní kapitál

### Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2023 činí 3 150 000 tis. Kč (2022 - 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*

Ostatní kapitálové fondy k 31. prosinci 2023 činí 4 577 607 tis. Kč (2022 - 4 538 426 tis. Kč).

### Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků včetně vlivu odložené daně k 31. prosinci 2023 činí 418 854 tis. Kč (2022 - 1 068 012 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 643 356 tis. Kč do výsledku hospodaření roku 2023.

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 2023 činí 7 651 761 tis. Kč (2022 - 8 962 255 tis. Kč).

## 21. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2023	31.12.2022
Závazky z obchodního styku	3 348 818	3 020 672
Závazky vůči zaměstnancům	289 723	219 441
Závazky vůči státu	254 758	115 238
Závazky ze sociálního zabezpečení	68 332	172 716
Výnosy příštích období	346 525	337 227
Dohadné účty pasivní	497 511	751 547
Jiné závazky	129 881	2 467
<b>Celkem</b>	<b>4 935 548</b>	<b>4 619 308</b>

### Věková struktura závazků z obchodního styku

	31.12.2023	31.12.2022
Závazky ve splatnosti	3 048 090	2 555 297
Po splatnosti do 6 měsíců	280 850	459 046
Po splatnosti do 12 měsíců	1 438	4 879
Po splatnosti do 36 měsíců	16 878	425
Po splatnosti více než 36 měsíců	1 562	1 025
<b>Závazky z obchodního styku</b>	<b>3 348 818</b>	<b>3 020 672</b>

## 22. Úvěry, půjčky a cenné papíry

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2023

Bankovní subjekty	Zůstatek 1.1.2023	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2023	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2023	Druh zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr	1 608 343	--	252 082	-719 487 <sup>7</sup>	-256 219	884 719	884 719	--	9,79% <sup>1</sup>	bez zajištění
EGAP úvěr včetně KTK	--	700 000	52 697	--	-39 746	712 951	712 951	--	8,65%	EGAP záruka
Revolving Credit Facility <sup>3</sup>	902 080	650 000 <sup>8</sup>	124 610	--	-108 847	1 567 843	1 567 843	--	8,12%-9,93%	zástava
<b>Celkem</b>	<b>2 510 423</b>	<b>1 350 000</b>	<b>429 389</b>	<b>-719 487</b>	<b>-404 812</b>	<b>3 165 513<sup>2</sup></b>	<b>3 165 513</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Nebankovní subjekty	Zůstatek 1.1.2023	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2023	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2023	Druh zajištění
Půjčka od Škoda a.s. <sup>6</sup>	1 585 441	833 000	111 453	--	--	2 529 894	--	2 529 894	9,34%	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěr <sup>4</sup>	1 568 781	44 505 <sup>8</sup>	67 854	-1 328 989 <sup>8</sup>	-67 854	284 297	284 297	--	7,35%-10,52%	bez zajištění
<b>Celkem</b>	<b>3 154 222</b>	<b>877 505</b>	<b>179 307</b>	<b>-1 328 989</b>	<b>-67 854</b>	<b>2 814 191<sup>5</sup></b>	<b>284 297</b>	<b>2 529 894</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

<sup>1</sup> Úroková sazba stanovena: 2,73% p.a. + PRIBOR

<sup>2</sup> Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

<sup>3</sup> Jednotlivé úvěrové rámce Revolving Credit Facility se pohybují v rozmezí 250 000 – 800 000 tis. CZK

<sup>4</sup> Úvěrový rámec vnitrodivizního úvěru pro ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je celkově 3 000 000 tis. CZK pro čerpání v CZK a EUR

<sup>5</sup> Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

<sup>6</sup> Úvěrový rámec Půjčky od Škoda a.s. je 1 988 113 tis. CZK

<sup>7</sup> Netto pohyb

<sup>8</sup> Netto pohyb na jednotlivých úvěrech

## Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2022

Bankovní subjekty	Zůstatek 1.1.2022	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2022	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2022	Druh zajištění
Krátkodobý bankovní úvěr	1 060 584	1 596 415	88 588	-1 050 000	-87 244	1 608 343	1 608 343	--	8,94% <sup>9</sup>	bez zajištění
COVID úvěr	721 138	--	46 924	-720 000	-48 062	--	--	--	--	--
Revolving Credit Facility <sup>11</sup>	--	900 000	3 908	--	-1 828	902 080	902 080	--	8,05%-9,76%	zástava
<b>Celkem</b>	<b>1 781 722</b>	<b>2 496 415</b>	<b>139 420</b>	<b>-1 770 000</b>	<b>-137 134</b>	<b>2 510 423<sup>12</sup></b>	<b>2 510 423</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Nebankovní subjekty	Zůstatek 1.1.2022	Nově přijaté úvěry	Úroky běžného roku	Splátky jistiny	Splátky úroku	Zůstatek 31.12.2022	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Úroková míra k 31.12.2022	Druh zajištění
Půjčka od Škoda a.s. <sup>14</sup>	1 485 893	--	99 548	--	--	1 585 441	--	1 585 441	8,50%	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěr <sup>10</sup>	1 078 716	1 568 781	169 492	-1 078 716	-169 492	1 568 781	1 568 781	--	5,40%-10,53%	bez zajištění
<b>Celkem</b>	<b>2 564 609</b>	<b>1 568 781</b>	<b>269 040</b>	<b>-1 078 716</b>	<b>-169 492</b>	<b>3 154 222<sup>13</sup></b>	<b>1 568 781</b>	<b>1 585 441</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

<sup>9</sup> Úroková sazba stanovena: 3,3% p.a. + PRIBOR

<sup>10</sup> Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

<sup>11</sup> Jednotlivé úvěrové rámce Revolving Credit Facility se pohybují v rozmezí 250 000 – 800 000 tis. CZK

<sup>12</sup> Úvěrový rámec vnitrodivizního úvěru pro ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je celkově 3 000 000 tis. CZK pro čerpání v CZK a EUR

<sup>13</sup> Částky jsou vykázány včetně naběhlého úroku

<sup>14</sup> Úvěrový rámec Půjčky od Škoda a.s. je 1 155 113 tis. CZK

## Ostatní ručení v rámci skupiny na základě ručitélského prohlášení

Ve prospěch/subjekt	Výše záruky	Druh ručení	Účel ručení	Platnost záruky
UAB LTG Link	90 TEUR	poskytnutí limitu pro BZ	DAKO - Litva - opravy celků brzd	19.11.2025
Vilniaus Viešasis Transportas	5 232 TEUR	poskytnutí limitu pro BZ	Trolejbusy Vilnius	30.11.2025
Vilniaus Viešasis Transportas	7 847 TEUR	poskytnutí limitu pro BZ	Trolejbusy Vilnius	30.11.2025
Mind Real Estate	3 TEUR	poskytnutí limitu pro BZ	BG for rental payment (office) - PB	16.05.2027
CTPark Ostrava, spol. s r.o.	1 194 TCZK	poskytnutí limitu pro BZ	Záruka za nájemné CTP - II.	15.08.2025

## 23. Rezervy

	1.1.2023	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2023
Rezerva na garance	260 523	363 631	144 709	--	479 445
Rezerva na právní spory	29 656	1 311	--	--	30 967
Rezerva na pokuty a penále	838	--	--	--	838
Rezerva na benefity	35 627	181	6 899	--	28 909
Rezerva na ztrátové projekty	100 741	82 043	--	--	182 784
Ostatní rezervy	11 423	64 817	--	746	75 494
<b>Celkem</b>	<b>438 808</b>	<b>511 983</b>	<b>151 608</b>	<b>746</b>	<b>798 437</b>
Krátkodobá část rezerv	404 106	--	--	--	770 634
Dlouhodobá část rezerv	34 702	--	--	--	27 803
<b>Celkem</b>	<b>438 808</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>798 437</b>

	1.1.2022	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2022
Rezerva na garance	255 836	141 154	136 467	--	260 523
Rezerva na právní spory	28 346	1 310	--	--	29 656
Rezerva na pokuty a penále	838	--	--	--	838
Rezerva na benefity	41 355	--	5 728	--	35 627
Rezerva na ztrátové projekty	103 685	--	2 944	--	100 741
Ostatní rezervy	45 761	--	--	34 338	11 423
<b>Celkem</b>	<b>475 821</b>	<b>142 464</b>	<b>145 139</b>	<b>34 338</b>	<b>438 808</b>
Krátkodobá část rezerv	435 910	--	--	--	404 106
Dlouhodobá část rezerv	39 911	--	--	--	34 702
<b>Celkem</b>	<b>475 821</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>438 808</b>

#### *Rezerva na garance*

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2023, resp. 31. prosinci 2022, 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 známé k datu sestavení individuální 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 2023 Společnost vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 7,165 %. 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.

## 24. Deriváty

K rozvahovému dni měla Společnost otevřeny následující derivátové obchody:

### a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2024	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2023	
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	Pohledávka tis. Kč	Závazek tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	54 585	135 860	84 351	-115 516
<b>Celkem</b>	<b>54 585</b>	<b>-135 860</b>	<b>84 351</b>	<b>-115 516</b>
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,44	24,46		

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2023	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2022	
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	Pohledávka tis. Kč	Závazek tis. Kč
Forwardy - prodej EUR	98 626	0	212 843	--
Forwardy - prodej PLN	136 679	0	90 502	--
<b>Celkem</b>			<b>303 345</b>	<b>--</b>
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,75	--	--	--
CZK/PLN	5,80	--	--	--

Swapy	Realizace obchodu v roce 2024	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2023	
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	Pohledávka tis. Kč	Závazek tis. Kč
Swap - prodej EUR	242 770	120 535	187 979	-124 293
Swap - prodej PLN	191 029	--	2 204	-2 098
Swap – nákup EUR	25 206	--	8 012	--
<b>Celkem</b>	<b>459 005</b>	<b>120 535</b>	<b>198 196</b>	<b>-126 391</b>
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	25,13	25,14	--	--
CZK/PLN	5,70	--	--	--

Swapy	Realizace obchodu v roce 2023	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2022	
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	Pohledávka tis. Kč	Závazek tis. Kč
Swap - prodej EUR	178 769	183 800	539 744	--
Swap - prodej PLN	514 698	139 800	275 300	-16 100
Swap – nákup EUR	1 265	0	--	-135
<b>Celkem</b>			<b>815 044</b>	<b>-16 235</b>
Průměrný zajištěný kurz				
CZK/EUR	26,01	26,91	--	--
CZK/PLN	5,48	5,71	--	--

## b) Deriváty k obchodování

Swapy	Realizace obchodu v roce 2024	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2023	
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	Pohledávka tis. Kč	Závazek tis. Kč
Swap - prodej EUR	73 929	38 000	79 693	-19 947
Swap – nákup PLN	--	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>73 929</b>	<b>38 000</b>	<b>79 693</b>	<b>-19 947</b>

Swapy	Realizace obchodu v roce 2023	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2022	
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	Pohledávka tis. Kč	Závazek tis. Kč
Swap - prodej EUR	66 619	--	40 727	--
<b>Celkem</b>	<b>66 619</b>	<b>--</b>	<b>40 727</b>	<b>--</b>

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů ve výši 788 338 tis. Kč (2022 – 568 988 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2023 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 261 854 tis. Kč (2022 - 16 235 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 362 240 tis. Kč (2022 - 1 159 116 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 11 171 tis. Kč (2022 – 0 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 250 683 tis. Kč (2022 – 16 235 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 40 979 tis. Kč (2022 – 0 tis. Kč) v pozici Deriváty – dlouhodobá část, a krátkodobá část pohledávky ve výši 321 261 tis. Kč (2022 – 1 159 116 tis. Kč) v pozici Deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty derivátů vypořádaných v roce 2023 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 10).

Část zajišťovacích finančních derivátů se splatností do 31. prosince 2023 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 2024 nebo později. Účetní hodnoty uvedených expirovaných derivátů, které jsou zachyceny ve vlastním kapitálu v položce Zajištění peněžních toků ve výši 71 804 tis. Kč (2022 - 798 944 tis. Kč).

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

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

Společnost v rámci zajišťovacího účetnictví sleduje efektivitu zajištění, které je dlouhodobě efektivní. S ohledem na skutečnost, že nejdůležitější parametry zajišťovacího nástroje a zajištěné položky se shodují (nominální hodnoty derivátu a zajišťovaných peněžních toků,

stejně 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 2023 a 2022 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.

## 25. Finanční nástroje

31.12.2023 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	
<b>Finanční aktiva</b>				
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	6 732 206	--	--	6 732 206
Peníze a peněžní ekvivalenty	612 119	--	--	612 119
<b>Finanční pasiva</b>				
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-3 976 210	--	--	3 976 210
Bankovní úvěry	-3 165 513	--	--	-3 165 513
Nebankovní úvěry	-2 814 191	--	--	-2 814 191
Závazky z leasingu	-152 772	--	--	-152 772
<b>Deriváty (netto)</b>	--	<b>59 746</b>	<b>40 640</b>	<b>100 386</b>
Deriváty k obchodování	--	59 746	--	59 746
Zajišťovací deriváty	--	--	40 640	40 640

31.12.2022 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	
<b>Finanční aktiva</b>				
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	5 605 407	--	--	5 605 407
Peníze a peněžní ekvivalenty	896 944	--	--	896 944
<b>Finanční pasiva</b>				
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-3 774 686	--	--	-3 774 686
Bankovní úvěry	-2 510 423	--	--	-2 510 423
Nebankovní úvěry	-3 154 222	--	--	-3 154 222
Závazky z leasingu	-132 951	--	--	-132 951
<b>Deriváty (netto)</b>	--	<b>40 727</b>	<b>1 102 154</b>	<b>1 142 881</b>
Deriváty k obchodování	--	40 727	--	40 727
Zajišťovací deriváty	--	--	1 102 154	1 102 154

## 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 jejich finančních zdrojů.

## Řízení kapitálu

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

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

## Riziko koncentrace

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

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

## Úvěrové riziko zákazníka

Úvěrové riziko vyplývá z potenciální neschopnosti dlužníků plnit své závazky ve lhůtě splatnosti. Jedná se zejména o riziko vyplývající z platební neschopnosti nebo neochoty dlužníka splácet pohledávky Společnosti nebo půjčky poskytnuté Společností. Aby vrcholový

management zamezil vzniku nadměrných nedobytných pohledávek, věnuje se úvěrovým rizikům v rámci účinného řízení obchodního oddělení a oddělení s ním spojená. Maximální úvěrové riziko představuje účetní hodnota každého finančního aktiva ve výkazu finanční pozice.

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

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

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

Zůstatky pohledávek jsou navíc neustále průběžně monitorovány, a tudíž vystavení Společnosti nedobytným pohledávkám není významné. Kreditní riziko je dále kryto tvorbou ztrát ze snížení hodnoty pohledávek.

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

V roce 2023 měla Společnost dva zákazníky (viz přehled níže), kteří tvořili více než 10 % pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (včetně smluvního aktiva) Společnosti. Výše tržeb vůči každému z těchto zákazníků přesáhla v roce 2023 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. 2023 v tis. Kč	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)	Výnosy za rok
Zákazník A	1 043 271	--	1 043 271	5 177 963
Zákazník B	1 194 576	--	1 194 576	3 459 175

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 2023 a k 31. prosinci 2022 nedošlo ke snížení hodnoty ostatních finančních aktiv.

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

## Snížení hodnoty

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

31.12.2023 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)
Pohledávky z obchodního styku*	18	2 756 770	-70 976	2 685 794
Smlouvy se zákazníky – smluvní aktivum	4	2 196 210	--	2 196 210
Jiná finanční aktiva	18	4 076 708	-30 296	4 046 412
Zajišťovací deriváty – aktiva	24	362 240	--	362 240
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	612 119	--	612 119
<b>Celkem</b>		<b>10 004 047</b>	<b>-101 272</b>	<b>9 902 775</b>

31.12.2022 v tis. Kč	Bod	Účetní hodnota (brutto)	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota (netto)
Pohledávky z obchodního styku*	18	1 936 685	-105 760	1 830 925
Smlouvy se zákazníky – smluvní aktivum	4	3 566 620	--	3 566 620
Jiná finanční aktiva	19	3 778 380	-3 898	3 774 482
Zajišťovací deriváty – aktiva	24	1 159 116	--	1 159 116
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	896 944	--	896 944
<b>Celkem</b>		<b>11 337 745</b>	<b>-109 658</b>	<b>11 228 087</b>

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

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

31.12 2023 v tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Jiná finanční aktiva	Smluvní aktivum
<b>1.1.2023</b>	--	<b>105 760</b>	<b>3 898</b>	--
Reklasifikace finančních aktiv	--	-43 827	43 827	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	--	-17 429	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	--	9 043	--	--
<b>31.12.2023</b>	--	<b>70 976</b>	<b>30 296</b>	--

31.12.2022 v tis. Kč	Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	Krátkodobé pohledávky z obchodního styku	Jiná finanční aktiva	Smluvní aktivum
<b>1.1.2022</b>	--	<b>71 360</b>	<b>3 898</b>	--
Úhrada finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	-5 700	--	--
Odpis finančních aktiv v průběhu vykazovaného období	--	-664	--	--
Zvýšení/snížení kreditního rizika finančních aktiv vykázaných na začátku vykazovaného období	--	40 764	--	--
<b>31.12.2022</b>	--	<b>105 760</b>	<b>3 898</b>	--

Níže uvedená tabulka poskytuje informaci o analýze kreditního rizika u Pohledávek z obchodního styku k 31.12.2023:

Míra rizika	Pohledávky z obchodního styku - účetní hodnota (brutto) tis. Kč	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty tis. Kč	Vážená průměrná míra ztráty %
Stupeň 1 Nízké riziko	2 572 218	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	184 543	-70 967	38
Stupeň 3 Vysoké riziko**	9	-9	0
<b>Celkem</b>	<b>2 756 770</b>	<b>-70 976</b>	<b>--</b>

Míra rizika	Smluvní aktivum - účetní hodnota (brutto) tis. Kč	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty tis. Kč	Vážená průměrná míra ztráty %
Stupeň 1 Nízké riziko	2 196 210	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>2 196 210</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Míra rizika	Jiná finanční aktiva - účetní hodnota (brutto) tis. Kč	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty tis. Kč	Vážená průměrná míra ztráty %
Stupeň 1 Nízké riziko	4 046 412	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	30 296	-30 296	--
<b>Celkem</b>	<b>4 076 708</b>	<b>-30 296</b>	<b>--</b>

\*\*Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Níže uvedená tabulka poskytuje informaci o analýze kreditního rizika u Pohledávek z obchodního styku k 31.12.2022:

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	1 666 202	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	226 647	-61 924	27
Stupeň 3 Vysoké riziko**	43 836	-43 836	100
<b>Celkem</b>	<b>1 936 685</b>	<b>-105 760</b>	<b>--</b>

Míra rizika	Smluvní aktivum - účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Stupeň 1 Nízké riziko	3 566 620	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>3 566 620</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

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	3 774 482	--	--
Stupeň 2 Střední riziko	--	--	--
Stupeň 3 Vysoké riziko**	3 898	-3 898	100
<b>Celkem</b>	<b>3 778 380</b>	<b>-3 898</b>	<b>--</b>

\*\*Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Níže uvedená tabulka poskytuje informaci o věkové struktuře pohledávek z obchodního styku k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022:

31.12.2023	Účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Pohledávky ve splatnosti	2 216 811	-70 976	3,0
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	374 571	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	42 884	--	--
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	71 854	--	--
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	44 178	--	--
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	6 472	--	--
<b>Celkem</b>	<b>2 756 770</b>	<b>-70 976</b>	<b>--</b>

31.12.2022	Účetní hodnota (brutto)	Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	Vážená průměrná míra ztráty
	tis. Kč	tis. Kč	%
Pohledávky ve splatnosti	1 777 605	-105 760	6,0
Pohledávky po splatnosti do 3 měsíců	101 293	--	--
Pohledávky po splatnosti do 6 měsíců	47 198	--	--
Pohledávky po splatnosti do 12 měsíců	1 979	--	--
Pohledávky po splatnosti do 36 měsíců	5 323	--	--
Pohledávky po splatnosti více než 36 měsíců	3 287	--	--
<b>Celkem</b>	<b>1 936 685</b>	<b>-105 760</b>	<b>--</b>

### 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 46 % (2022 27 %) prodejů Společnosti je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Společnosti, zatímco 66 % (2022 68 %) 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 24.

#### Zůstatky finančních aktiv a pasiv v měně

31.12.2023 v tis.	CZK	EUR	USD	PLN	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	2 757 979	3 086 269	14	833 465	26 397	28 082	<b>6 732 206</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	335 116	149 390	819	126 608	95	91	<b>612 119</b>
<b>Finanční pasiva</b>							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-2 986 804	-917 073	-2 018	-51 481	--	-18 834	<b>-3 976 210</b>
Bankovní úvěry	-3 165 513	--	--	--	--	--	<b>-3 165 513</b>
Nebankovní úvěry	-2 559 894	-254 297	--	--	--	--	<b>-2 814 191</b>
Závazky z leasingu	-118 079	-34 693	--	--	--	--	<b>-152 772</b>
<b>Deriváty</b>							
Deriváty k obchodování	--	59 746	--	--	--	--	<b>59 746</b>
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	--	40 534	--	106	--	--	<b>40 640</b>

31.12.2022 v tis.	CZK	EUR	USD	PLN	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>							
Pohledávky z obchodního styku a jiná finanční aktiva	2 935 376	2 179 003	253	448 792	41 598	385	<b>5 605 407</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	184 029	710 849	292	1 227	311	236	<b>896 944</b>
<b>Finanční pasiva</b>							
Závazky z obchodního styku a jiné finanční závazky	-2 751 224	-1 011 794	-4 549	-6 710	-326	-83	<b>-3 774 686</b>
Bankovní úvěry	-2 510 423	--	--	--	--	--	<b>-2 510 423</b>
Nebankovní úvěry	-2 709 541	-444 681	--	--	--	--	<b>-3 154 222</b>
Závazky z finančního leasingu	-112 523	-20 428	--	--	--	--	<b>-132 951</b>
<b>Deriváty</b>							
Deriváty k obchodování	--	40 727	--	--	--	--	<b>40 727</b>
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	--	752 452	--	349 702	--	--	<b>1 102 154</b>

#### Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2023, resp. 2022, by přiměřeně pravděpodobné posílení (oslabení) eura, amerického dolaru či polského zlotého 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 2023	10%	-10%
CZK/EUR	24,725	27,198	22,253
CZK/PLN	5,694	6,263	5,125

	Měnový kurz k 31. prosinci 2022	10%	-10%
CZK/EUR	24,115	26,527	21,704
CZK/PLN	5,152	5,667	4,637

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny	Posílení měny
	tis. Kč	tis. Kč
<b>31. prosince 2023</b>		
EUR (10 % změna)	202 960	-202 960
PLN (10 % změna)	90 859	-90 859
<b>31. prosince 2022</b>		
EUR (10 % změna)	145 368	-145 368
PLN (10 % změna)	44 331	-44 331

## 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	2023	2023	2022	2022
	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů
Dopad změny úrokové sazby do výkazu zisku a ztráty	-171	171	-682	682

## 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:

31.12.2023	Smluvní peněžní toky					
	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
<b>Nederivátové finanční závazky</b>						
Závazky z obchodního styku	-3 348 818	-3 348 818	-3 345 203	-3 615	--	--
Bankovní úvěry	-3 165 513	-3 165 513	-3 165 513	--	--	--
Nebankovní úvěry	-2 814 191	-3 944 591	-284 296	--	--	-3 660 295
Jiné krátkodobé finanční závazky	-129 881	-129 881	-129 881	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	-152 772	-171 642	-58 437	-54 286	-48 509	-10 410
Jiné dlouhodobé finanční závazky	-22 717	-22 717	--	--	-22 717	--
<b>Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) – netto</b>						
Deriváty k obchodování	59 746	82 951	35 501	47 450	--	--
Přítok	--	2 850 396	1 863 396	987 000	--	--
Odtok	--	-2 767 445	-1 827 895	-939 550	--	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	40 640	231 283	219 211	27 963	-15 891	--
Přítok	--	15 626 845	9 275 406	2 229 848	4 121 591	--
Odtok	--	-15 395 562	-9 056 195	-2 201 885	-4 137 482	--
<b>Celkem</b>	<b>-9 533 506</b>	<b>-10 468 928</b>	<b>-6 728 619</b>	<b>17 512</b>	<b>-87 117</b>	<b>-3 670 705</b>

Smluvní peněžní toky						
31.12.2022	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
<b>Nederivátové finanční závazky</b>						
Závazky z obchodního styku	-3 020 672	-3 020 672	-3 015 950	-4 722	--	--
Bankovní úvěry	-2 510 423	-2 510 423	-2 510 423	--	--	--
Nebankovní úvěry	-3 154 222	-3 198 573	-1 613 132	--	--	-1 585 441
Jiné krátkodobé finanční závazky	-2 467	-2 467	-2 467	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	-132 951	-166 914	-27 491	-25 338	-41 502	-72 583
Jiné dlouhodobé finanční závazky	-25 702	-25 702	--	--	-25 702	--
<b>Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) - netto</b>						
Deriváty k obchodování	40 727	48 396	48 396	--	--	--
Přítok	--	1 654 913	1 654 913	--	--	--
Odtok	--	-1 606 517	-1 606 517	--	--	--
Zajišťovací deriváty (čisté úbytky)	1 102 154	1 448 228	856 524	451 462	140 242	--
Přítok	--	16 677 055	10 932 764	4 650 662	1 093 629	--
Odtok	--	-15 228 827	-10 076 240	-4 199 200	-953 387	--
<b>Celkem</b>	<b>-7 703 556</b>	<b>-7 428 127</b>	<b>-6 264 543</b>	<b>421 402</b>	<b>73 038</b>	<b>-1 658 024</b>

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

2023 (náklady-/výnosy+)	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	10	-407 811	--	-407 811
Úrokové náklady	10	713 508	--	713 508
Ztráty z derivátových operací	7	--	41 136	41 136
Zisky z derivátových operací	8	--	-568 474	-568 474
		<b>305 697</b>	<b>-527 338</b>	<b>-221 641</b>

Finanční nástroje dle kategorie				
2022 (náklady-/výnosy+)	Bod	Pohledávky a závazky v naběhlé hodnotě	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	10	-204 674	--	-204 674
Úrokové náklady	10	551 151	--	551 151
Ztráty z derivátových operací	7	--	14 854	14 854
Zisky z derivátových operací	8	--	-827 341	-827 341
		<b>346 477</b>	<b>-812 487</b>	<b>-466 010</b>

## 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 2023 a 2022 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). Odhady budoucích peněžních toků s pohyblivou sazbou jsou založeny na kótovaných swapových sazbách, cenách futures a mezibankovních výpůjčních sazbách. Odhadované peněžní toky jsou diskontovány pomocí výnosové křivky sestavené z podobných zdrojů, která odráží příslušnou srovnávací mezibankovní sazbu používanou pro tento účel účastníky trhu při oceňování úrokových swapů.

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.

31.12.2023	Účetní hodnota k 31. prosinci 2023	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>				
Deriváty	362 240	--	362 240	--
<b>Finanční pasiva</b>				
Bankovní úvěry	-3 165 513	--	--	-3 165 513
Nebankovní úvěry	-2 814 191	--	--	-2 781 324
Jiné dlouhodobé závazky	-22 717	--	--	-22 717
Deriváty	-261 854	--	-261 854	--
<b>Celkem</b>	<b>-5 902 035</b>	<b>--</b>	<b>100 386</b>	<b>-5 969 554</b>

31.12.2022	Účetní hodnota k 31. prosinci 2022	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>				
Deriváty	1 159 116	--	1 159 116	--
<b>Finanční pasiva</b>				
Bankovní úvěry	-2 510 423	--	--	-2 510 423
Nebankovní úvěry	-3 154 222	--	--	-2 965 180
Jiné dlouhodobé závazky	-25 702	--	--	-25 702
Deriváty	-16 235	--	-16 235	--
<b>Celkem</b>	<b>-4 547 466</b>	<b>--</b>	<b>1 142 881</b>	<b>5 501 305</b>

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.

## 26. 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 17, 18, 21 a 22 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 2023 a 2022

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

2023	Pohledávky		Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé a krátkodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	1 193	447	15 375	2 529 894	34 174
Dceřiné společnosti	674 955	3 997 754	684 650	284 297	162 246
Přidružené a společné podniky	--	--	--	--	--
Ostatní společnosti skupiny PPF	1 830	94	31 717	1 597 670	4 501
<b>Celkem</b>	<b>677 978</b>	<b>3 998 295</b>	<b>731 742</b>	<b>4 411 861</b>	<b>200 918</b>

2022	Pohledávky		Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Jiné pohledávky	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé a krátkodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	1 585 441	--
Dceřiné společnosti	268 386	3 713 710	841 404	1 568 781	388 687
Přidružené a společné podniky	--	--	--	--	--
Ostatní společnosti skupiny PPF	1 217	213	43 005	1 608 343	9 629
<b>Celkem</b>	<b>269 603</b>	<b>3 713 923</b>	<b>884 409</b>	<b>4 762 565</b>	<b>398 316</b>

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

2023	Výnosy					Náklady			
	Tržby za vlastní výroby	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky	Ostatní náklady
Mateřská spol.	--	2 681	--	--	1 873	--	--	-111 453	-79 876
Dceřiné spol.	1 364 353	91 632	6 421	397 858	651 345	-187 990	-763 411	-67 854	-21 597
Přidružené a společné podniky	--	--	--	--	1 344	35	-2 640	--	-2 195
Ostatní spol. skupiny PPF	--	575	--	2 328	5 206	-3 808	-166 252	-303 335	-21 160
<b>Celkem</b>	<b>1 364 353</b>	<b>94 888</b>	<b>6 421</b>	<b>400 186</b>	<b>659 768</b>	<b>-191 763</b>	<b>-932 303</b>	<b>-482 642</b>	<b>-124 828</b>

2022	Výnosy					Náklady			
	Tržby za vlastní výroby	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosové úroky	Ostatní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky	Ostatní náklady
Mateřská spol.	--	--	--	--	--	--	--	-99 548	--
Dceřiné spol.	567 017	87 184	7 591	192 111	1 583 450	-97 709	-476 573	-169 492	-4 709
Přidružené a společné podniky	--	--	--	16 248	896	357	-4 319	--	0
Ostatní spol. skupiny PPF	--	687	--	--	3 211	6 182	-204 645	-135 512	-54 280
<b>Celkem</b>	<b>567 017</b>	<b>87 871</b>	<b>7 591</b>	<b>208 359</b>	<b>1 587 557</b>	<b>-91 170</b>	<b>-685 537</b>	<b>404 552</b>	<b>-58 989</b>

## 27. Náklady na vývoj

V roce 2023 Společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 1 584 692 tis. Kč (2022 – 1 614 025 tis. Kč), z čehož 329 786 tis. Kč (2022 – 444 702 tis. Kč.) bylo kapitalizováno do nehmotného majetku, viz bod 13 této přílohy.

## 28. 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.

## 29. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice

Společnost se dne 19. března 2024 písemně zavázala poskytovat nutnou finanční podporu na činnosti dceřiné společnosti Škoda Transtech OY a nebude vyžadovat splacení poskytnutého akcionářského úvěru alespoň po dobu následujících 12 měsíců od data podpisu písemného potvrzení.

## 30. 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 31.12.2023	Celkem k 31.12.2022
Celkem v tis. EUR	68 762	179 723	248 485	228 869
Celkem v tis. PLN	107 568	53 784	161 352	161 353
Celkem v tis. CZK	3 537 087	4 023 069	7 560 156	11 115 325
Celkem v tis. USD	4 000	--	4 000	--
Celkem v tis. BGN	--	46 900	46 900	--

### 31. Významné právní spory

Dne 4.12.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Škoda Transportation a Škoda Vagonka ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou jednotek EMU v projektu EMU160 (15Ev). Obvodní soud pro Prahu 1 vyzval konsorcium k vyjádření. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou jednotek vznikla v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

Dne 22.11.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Škoda Transportation a Škoda Vagonka ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou jednotek Push Pull v projektu Push Pull (13Ev). Obvodní soud pro Prahu 1 vyzval konsorcium k vyjádření. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou jednotek vznikla v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

Dne 11.12.2023 ČD podaly u Obvodního soudu pro Prahu 1 žalobu vůči Konsorciu Siemens Mobility, Škoda Transportation a Škoda Transtech ohledně vymáhání smluvní pokuty za prodlení s dodávkou 50 osobních vozů v projektu ČD50. Konsorcium má argumenty podpořené odborným stanoviskem, že převážná část prodlení s dodávkou vozů v důsledku okolností vylučujících odpovědnost (vyšší moc).

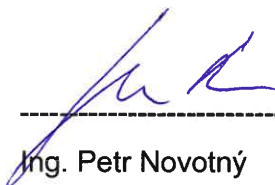
### 32. Výroční zpráva

Společnost k 31. prosinci 2023 nesestavuje výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuté do konsolidované výroční zprávy.

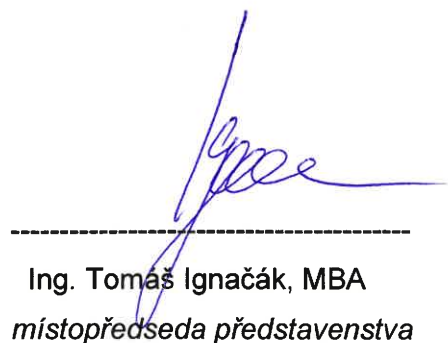
### 33. Následné události

K datu sestavení individuální účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Schváleno dne 29. dubna 2024



Ing. Petr Novotný  
předseda představenstva



Ing. Tomáš Ignačák, MBA  
místopředseda představenstva



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

# Zpráva nezávislého auditora

**pro akcionáře společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.**

## *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2023, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. 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 2023 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS 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 individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě 32. přílohy individuální účetní závěrky, společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2023 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 účetními standardy IFRS 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 metod, 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 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 29. dubna 2024

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. Kocik'.

Ing. Martin Kocík  
Partner  
Evidenční číslo 2335