

Konsolidovaná výroční zpráva 2021

# DEK

**DEK a.s.**

DEK

# 2021

## OBSAH

1	Úvodní slovo předsedy správní rady.....	3
2	Údaje o společnosti.....	4
3	Struktura skupiny.....	5
4	Orgány společnosti.....	6
5	Zpráva o činnosti, výkonnosti a aktivitách v roce 2020.....	6
6	Předpokládaný vývoj činnosti společnosti.....	7
7	Významné následné události .....	7
8	Prodej vlastních akcií .....	7
9	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje .....	8
10	Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.....	8
11	Pobočka nebo jiná část obchodního závodu v zahraničí .....	9
12	Přílohy .....	9

# 1 ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

Vážení zákazníci, partneři, kolegové a přátelé,

skupina DEK má za sebou v mnoha směrech mimořádný a zároveň velice úspěšný rok. V průběhu roku 2021 jsme se museli vypořádat s pokračující pandemií Covid 19, s nedostatkem většiny stavebních materiálů a s extrémně rychlým růstem jejich cen, s akvizicemi 5 firem, s výrazným posílením v oblasti výroby stavebních materiálů i s potřebou nárůstu počtu zaměstnanců v situaci nízké nezaměstnanosti. Všechny výzvy roku 2021 jsme díky našemu zkušenému týmu zvládli úspěšně a rok zakončili s téměř 30% nárůstem tržeb a významným navýšením zisku.

## **Růst cen a nedostatek stavebního materiálu**

Silná celosvětová poptávka po globálních stavebních materiálech, zejména po dřevu, plastech a kovech, způsobila v první třetině roku 2021 jejich nedostatek a rychlý růst ceny. V druhé polovině roku pak následoval silný růst lokálně spotřebovávaných stavebních materiálů, a to zejména z důvodu růstu cen energií, emisních povolenek a následně i jejich nedostatkem způsobeným růstem poptávky. Celkový růst ceny stavebních materiálů v roce 2021 odhaduje společnost URS CZ na 20 %.

## **Akvizice a rozšiřování prodejní sítě**

Díky akvizicím softwarových firem First information systems, a.s. a Callida, s.r.o. jsme výrazně posílili naši pozici v oblasti tvorby a zpracování dat pro stavebnictví, kde jsme prozatím byli reprezentováni společnostmi ÚRS CZ a.s. a DEKPROJEKT s.r.o. Pokračující konsolidace trhu nám umožňuje zvyšovat investice do tvorby dat a vývoje nového software pro BIM, rozpočtování a řízení staveb.

Nadále posilujeme také naši pozici v oblasti distribuce stavebních materiálů v ČR i SR. V roce 2021 jsme otevřeli 8 nových prodejních míst a 6 poboček přestěhovali do nových moderních areálů s rychlým odbavením zákazníků na jedno zastavení.

## **Výhled 2022**

Situace na Ukrajině, růst úrokových sazeb i vysoké ceny energií sice vytvářejí prostředí plné nejistot, ale naše skupina je schopná a připravena rychle reagovat na nové situace. Nepochybujeme o tom, že pro nás budou nejenom výzvami, ale také velikými příležitostmi.

Náš výhled do roku 2022 je pozitivní. V uplynulém prvním pololetí jsme zaznamenali silnou poptávku po stavebních materiálech a našich službách a aktuálně nevidíme žádné ohrožení plnění našich finančních plánů v druhé půlce roku.

Děkuji všem mým kolegům a našim zákazníkům i partnerům za spolupráci a těším se na společný rok 2022.

Všem přeji pevné zdraví a životní spokojenost.

S přátelským pozdravem



## 2 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Společnost DEK a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 18. prosince 2006 pod identifikačním číslem 276 36 801 a její sídlo je v Praze 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00. Předmětem podnikání Společnosti je zprostředkování obchodu a služeb, velkoobchod a maloobchod, zpracování odborných studií a posudků, pronájem a půjčování movitých věcí, služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy, činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence, poradenská a konzultační činnost.

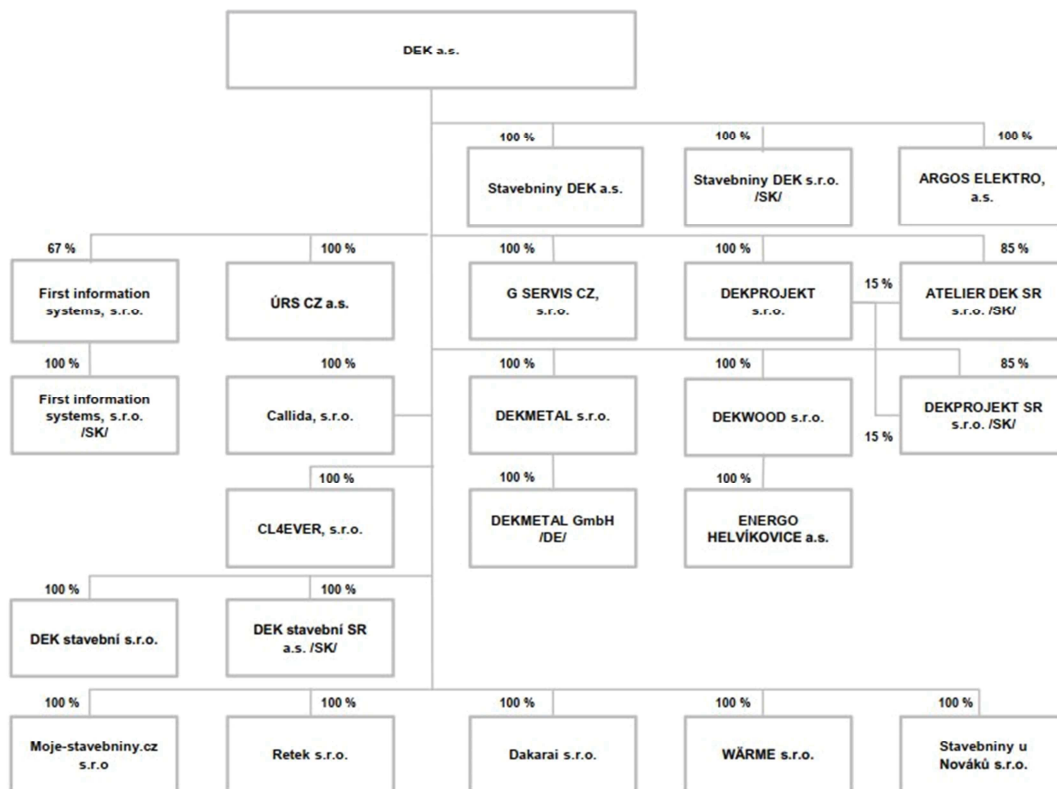
Společnost drží v dalších podnikatelských entitách významné podíly, které zakládají jejich ovládnutí ve smyslu § 74 zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb. Tyto subjekty dohromady tvoří skupinu firem DEK (dále jen „Skupina“), ve které je Společnost mateřskou společností.

Společnost se podílí na strategickém řízení a rozvoji jednotlivých členů Skupiny. Poskytuje jim také servis v oblasti ekonomické a personální, v oblasti IT a v oblasti marketingové a technické podpory produktů. Významnou činností zajišťovanou v rámci Skupiny je správa a pronájem dlouhodobého majetku, zejména osobních vozidel, nákladních automobilů, vysokozdvizných vozíků a IT zařízení.

Podstatnou roli má Společnost v řízení likvidity firem Skupiny. Vystupuje jako zúčtovací centrum, vůči kterému mají zapojené subjekty k datu účetní závěrky a po započítání transakcí, které v hospodářském životě jednotlivých firem nastaly, zůstatek ve formě závazku, nebo ve formě pohledávky. Stejnou roli poskytovatele likvidity Společnost sehrává i pro další spřízněné entity, zejména pro společnosti, které tvoří konsolidační celek podfondu DEKINVEST podfond Alfa (dále jen: „Skupina ALFA“).

### 3 STRUKTURA SKUPINY

Struktura Skupiny k 31. prosinci 2021 byla následující:



## 4 ORGÁNY SPOLEČNOSTI

### SPRÁVNÍ RADA (k 31. 12. 2021)

#### **Ing. Vít Kutnar**

předseda správní rady DEK a.s.  
generální ředitel DEK a.s.

Narozen v roce 1969. Absolvoval Stavební fakultu ČVUT v Praze. Při odborných stážích v Německu a USA v letech 1989-1993 se zaměřil na problematiku vlastností stavebních izolačních materiálů a specifika jejich aplikace v praxi. Získané zkušenosti zúročil v roce 1993 při založení Skupiny.

#### **Ing. Petra Kutnarová, MBA**

člen správní rady DEK a.s.  
správní ředitel DEK a.s.

Narozena v roce 1973. Absolvovala Fakultu mezinárodních vztahů VŠE v Praze a MBA na University of Pittsburgh. Ve Skupině působí od roku 1994.

## 5 ZPRÁVA O ČINNOSTI, VÝKONNOSTI A AKTIVITÁCH V ROCE 2021

### INFORMACE O VÝVOJI ÚČETNÍ JEDNOTKY A STAVU, VE KTERÉM SE NACHÁZÍ PODNIKATELSKÁ ČINNOST SPOLEČNOSTI

Skupina je prostřednictvím svých dceřiných společností největším distributorem stavebního a elektroinstalačního sortimentu v České republice a na Slovensku. K posilování této pozice přispívá postupné rozšiřování a zkvalitňování prodejní sítě, dalším směrem rozvoje je zvyšování komfortu a kvality při obsluze zákazníků spolu s rozšiřováním souvisejících služeb. Úspěšným konceptem v tomto směru je zejména půjčovna stavebních strojů a nářadí.

Kromě distribuce zboží se Skupina zabývá specializovanými službami v oblastech stavebních konstrukcí, stavební fyziky a energetiky, projektování, kalkulací stavebních prací a vývojem software vhodného pro další typy stavebních úloh. Pozici na tomto poli by měla dále posílit akvizice společnosti Callida, s.r.o., realizovaná v červenci 2021. Doplňující aktivitou je výroba plechových střešních a fasádních systémů a výroba krovů, příhradových vazníků, roubenek a jiných dřevěných konstrukcí.

Trhy, na které se Skupina při svém podnikání zaměřuje, byly v roce 2021 stále silně postiženy pandemií koronaviru. Její téměř dvouleté trvání negativně ovlivnilo mnoho odvětví, především maloobchod, cestovní ruch a přímo či nepřímo i řadu dalších segmentů. Ekonomika Skupiny zaznamenala v této souvislosti nárůst některých nákladových položek, díky převažujícímu zaměření na profesionální zákazníky ovšem nebyly klíčové obchodní procesy Skupiny zásadním způsobem omezeny, a to ani ze strany přijatých vládních opatření, ani sníženou poptávkou či zhoršenou platební schopností ze strany zákazníků.

I nadále chceme být velmi aktivní na poli kontinuálních obchodních a logistických inovací, v obou těchto aspektech vidíme své silné stránky. V oblasti nákladů se neustále snažíme identifikovat zdroje, které vedou k postupnému zvyšování efektivity hospodaření. Daří se nám je nalézat ve zkvalitňování vlastního systému řízení, v průběžné racionalizaci organizační struktury a v optimálním využívání synergií v rámci firem Skupiny.

## 6 PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Strategií Skupiny je pokračování v úspěšném rozvoji všech obchodních aktivit, zejména v oblasti dodávek širokého spektra kvalitních stavebních a elektroinstalačních materiálů. Součástí této orientace jsou kromě konkurenčních cen a výhodných dodacích podmínek také vysoká odbornost personálu, nabídka komplexního technického poradenství a souvisejících doplňkových služeb.

Naší hlavní cílovou skupinou jsou profesionální firmy. Prostřednictvím ověřeného obchodního modelu naplňovaného všemi zaměstnanci chceme našim zákazníkům poskytovat maximální podporu. K jejich vysoké spokojenosti by měly napomáhat kontinuální změny vybraných interních procesů, zejména v oblasti obchodu a logistiky. V nadcházejícím roce se také chystáme dále rozšířit a inovovat stávající síť poboček.

## 7 VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 26. ledna 2022 Společnost pořídila 100% podíl ve společnosti PROTEA Software s.r.o., která se zabývá distribucí softwaru BricsCAD.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo ve válečný konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti společnost považuje za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulačních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly význam pro naplnění účelu výroční zprávy.

## 8 PRODEJ VLASTNÍCH AKCIÍ

K 31. prosinci 2020 vlastnila Společnost 13 755 kusů vlastních akcií v celkové nominální hodnotě 275 100 tis. Kč představujících 5 % upsaného základního kapitálu. Všechny tyto akcie, tj. 13 755 kusů, byly 2. 1. 2021 prodány podfondu DEKINVEST podfond Alfa, podfondu společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. K 31. 12. 2021 tedy společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

## 9 AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Skupina se výzkumu a vývoji věnuje dlouhodobě. Projekty jsou realizovány zejména v rámci dvou specializovaných výzkumných a vývojových středisek v Brně a v Praze, která od roku 2018 realizují své projekty pod značkou DERIC (DEK EXPERIMENTAL RESEARCH INNOVATION CENTER).

Technické know-how se opírá o mnohaleté zkušenosti více než stovky techniků se specializací v různých oborech stavebnictví a úzkou spoluprací s technickými univerzitami v České republice. Tyto zkušenosti a znalosti jsou pak využívány při vývoji nových produktů se značkou DEK, zároveň jsou i podkladem pro tvorbu různých odborných dokumentů nebo technických norem.

Vedle vývoje nových produktů je výsledkem projektů výzkumu a vývoje celá řada zkušebních postupů a metod pro testování vlastností produktů v reálných podmínkách. Velká pozornost je věnována i rozvoji software a využití IT ve stavebnictví a v souvisejících oborech, stejně jako automatizaci a Průmyslu 4.0 ve stavebním odvětví.

V roce 2021 pokračoval vývoj fotovoltaických panelů, které by mohly v budoucnu nahradit tradičně používané skládané krytiny na šikmých střeších, stejně jako dlouhodobý projekt testování vegetačních střešů na Experimentální budově DEK, v jehož rámci probíhá výzkum vlivu vegetace na mikroklima v interiéru i exteriéru budov a schopnost zadržet a zpomalit odtok dešťových srážek z budovy.

V oblasti Průmyslu 4.0 byla v roce 2021 ve spolupráci s Fakultou stavební ČVUT úspěšně završena první fáze vývoje autonomního robotického stavebního systému pro aditivní výrobu staveb, resp. 3D tisk, a technologie byla představena realizací první in-situ 3D tištěné konstrukce v reálném měřítku v Česku. Další realizované projekty z oblasti Průmyslu 4.0 směřovaly k produktům pro experimentální zkušebnictví, ekologickým produktům a monitoringu budov. V další spolupráci s Univerzitním centrem energeticky efektivních budov ČVUT byl v roce 2021 dokončen modul umožňující v BIM nástrojích automaticky vyčíslit a optimalizovat environmentální dopady budovy a použitých konstrukcí. BIM (Building Information Management – informační model/modelování stavby) byla obecně věnována velká pozornost, kdy jednotlivé výzkumné projekty směřují zejména k zapojení široké škály odborníků z různých oblastí v rámci celého životního cyklu stavby pro projektování metodou BIM. Na konci roku byl s Univerzitním centrem energeticky efektivních budov ČVUT také zahájen vývoj prototypu fasádního systému s integrovaným výměníkem tepla.

## 10 AKTIVITY V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAHŮ

Skupina ve své činnosti respektuje a dodržuje všechna platná legislativní opatření spojená s ochranou životního prostředí.

Ve sféře pracovněprávních vztahů Skupina postupuje v souladu s platným právním rámcem.

Společnosti Skupiny uplatňují a průběžně zdokonalují interní postupy a preventivní opatření, jejichž cílem je předcházet negativním dopadům jak v oblasti bezpečnosti práce, tak v oblasti životního prostředí.



## 11 POBOČKA NEBO JINÁ ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Kromě České republiky působí Skupina na Slovensku, a to prostřednictvím společností Stavebniny DEK s.r.o., DEK stavební SR a.s., ATELIER DEK SR s.r.o. a DEKPROJEKT SR s.r.o., a v Německé spolkové republice, kde má sídlo společnost DEKMETAL GmbH.

## 12 PŘÍLOHY

Zpráva nezávislého auditora o ověření konsolidované účetní závěrky sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Zpráva nezávislého auditora o ověření individuální účetní závěrky sestavené dle českých účetních standardů

Individuální účetní závěrka sestavená dle českých účetních předpisů

Zpráva o vztazích

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA  
O OVĚŘENÍ KONSOLIDOVANÉ  
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU

## **Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce a výroční zprávě společnosti DEK a.s. za účetní období roku 2021**

### Identifikační údaje:

Obchodní firma: DEK a.s.

IČ: 276 36 801

Sídlo: Tiskařská 10/257, Praha 10, PSČ 108 00

Předmět auditu: Ověření konsolidované účetní závěrky a ostatních informací uvedených v konsolidované výroční zprávě společnosti DEK a.s. za rok 2021

Ověřované období: účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Rozvahový den: 31. prosince 2021

Datum podepsání zprávy: 28. června 2022

Auditoři: EURO-Trend Audit, a.s.  
Oprávnění KAČR č. 317

Ing. Petr Ryněš  
Oprávnění KAČR č. 1299

**Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce a  
výroční zprávě společnosti DEK a.s.  
za účetní období roku 2021**



**EURO-Trend Audit, a.s.**

Zapsaná v obchodním rejstříku – oddíl B, vložka 5767, IČ: 25733834  
Senovážné náměstí 23, 110 00 Praha 1, www.eurotrend-audit.cz



**Russell Bedford**

*taking you further*

Member of Russell Bedford International

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**Akcionářům společnosti DEK a.s.**

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti DEK a.s. (dále „účetní jednotka“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. 12. 2021, konsolidovaného výkazu úplného výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2021 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Skupiny k 31. 12. 2021 a nákladů a výnosů a výsledků jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

### *Základ pro výrok*

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

## ***Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě***

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 vedení účetní jednotky.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením 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 Skupině získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

## ***Odpovědnost správní rady za konsolidovanou účetní závěrku***

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

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je správní rada povinna 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 správní rada plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá správní 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky vedením účetní jednotky 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 údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Praha, 28. června 2022



Auditorská společnost:  
**EURO-Trend Audit, a.s.**  
Senovážné nám. 978/23, Praha 1  
**Oprávnění KAČR č. 317**



Klíčový auditorský partner:  
**Ing. Petr Ryněš**  
**Oprávnění KAČR č. 1299**

Za společnost:  
Ing. Petr Ryněš, předseda správní rady

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
K 31. PROSINCI 2021  
sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

tis. Kč	Bod	2021	2020 reklasifikováno*
Výnosy z hlavních činností	5	29 166 023	22 755 010
Ostatní provozní výnosy	6	164 727	116 971
Náklady na prodané zboží	7	- 21 074 698	- 17 098 394
Spotřeba materiálu a energií a služby	7	- 2 761 622	- 1 822 878
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	- 2 540 792	- 2 095 309
Odpisy	13, 14, 16	- 1 076 095	- 1 007 588
Ostatní provozní náklady	9	- 178 195	- 157 195
Snížení hodnoty goodwillu	15	- 4 575	0
Zisk / ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 16	23 952	1 097
Zisk / ztráta z prodeje cenných papírů	17	- 91 550	0
Finanční výnosy	10	111 031	89 422
Finanční náklady	11	- 200 073	- 249 310
<b>Zisk / ztráta před zdaněním</b>		<b>1 538 133</b>	<b>531 827</b>
Daň z příjmů	12	- 334 835	- 99 575
<b>Zisk / ztráta za účetní období</b>		<b>1 203 298</b>	<b>432 252</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>		<b>- 11 691</b>	<b>1 821</b>
<b>Zisk / ztráta připadající na:</b>			
Vlastníky mateřské společnosti		1 202 580	432 230
Nekontrolní podíly		718	22
<b>Zisk / ztráta za účetní období</b>		<b>1 203 298</b>	<b>432 252</b>
<b>Úplný výsledek celkem připadající na:</b>			
Vlastníky mateřské společnosti		1 191 106	434 051
Nekontrolní podíly		501	22
<b>Úplný výsledek celkem za účetní období</b>		<b>1 191 607</b>	<b>434 073</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>1 191 607</b>	<b>434 073</b>
<b>Zisk / ztráta na akcii základní a zředěný/á v Kč</b>		<b>4 330,72</b>	<b>1 577,87</b>

\* Některé položky konsolidovaného výkazu úplného výsledku byly reklasifikovány, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2021 viz detail v bodu 36.

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

tis. Kč	Bod	31. prosince 2021	31. prosince 2020 reklasifikováno*
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	13	1 424 936	1 080 741
Aktiva z práva k užívání	14	3 275 478	3 564 662
Goodwill	15	194 679	147 214
Ostatní nehmotná aktiva	16	29 618	26 782
Majetkové účasti	17	517	146 894
Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé	19	2 366	3 276
Nefinanční aktiva dlouhodobá	21	8 033	0
Odložená daňová pohledávka	12	711 651	763 517
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>5 647 278</b>	<b>5 733 086</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	18	3 732 444	2 443 427
Poskytnuté zápůjčky krátkodobé	19	3 371 187	555 409
Pohledávky z obchodních vztahů	20	3 804 153	3 072 997
Ostatní finanční aktiva krátkodobá	20	518 492	334 866
Nefinanční aktiva krátkodobá	21	119 625	94 718
Pohledávky z daně z příjmů	12	10 871	10 597
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	108 272	132 551
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>11 665 044</b>	<b>6 644 564</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>17 312 322</b>	<b>12 377 650</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	23	5 502 000	5 502 000
Vlastní akcie	23	0	- 275 100
Přecenění zahraničních investic na měnu vykazování		- 7 135	4 339
Fondy ze zisku		1 940	1 935
Ostatní kapitálové fondy		- 5 608 235	- 5 587 378
Nerozdělený zisk		4 768 762	3 566 187
<b>Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti</b>		<b>4 657 332</b>	<b>3 211 983</b>
Nekontrolní podíly	23	9 109	9 436
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>4 666 441</b>	<b>3 221 418</b>

**Dlouhodobé závazky**

Bankovní úvěry dlouhodobé	24	284 360	277 646
Emitované dluhové cenné papíry dlouhodobé	25	0	99 642
Závazky z leasingu dlouhodobé	27	2 610 534	2 969 470
Odložený daňový závazek	12	716 031	725 107
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>3 610 925</b>	<b>4 071 864</b>

**Krátkodobé závazky**

Bankovní úvěry krátkodobé	24	4 824 322	2 598 749
Emitované dluhové cenné papíry krátkodobé	25	154 975	2 300
Přijaté zápůjčky krátkodobé	26	754 754	69 445
Závazky z leasingu krátkodobé	27	778 281	697 294
Závazky z obchodních vztahů	28	1 272 912	895 103
Ostatní finanční závazky krátkodobé	28	109 584	110 331
Nefinanční závazky krátkodobé	29	903 197	655 757
Rezervy krátkodobé	30	31 680	6 231
Závazky z daně z příjmů	12	205 251	49 157
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>9 034 956</b>	<b>5 084 367</b>

<b>Závazky celkem</b>		<b>12 645 881</b>	<b>9 156 231</b>
-----------------------	--	-------------------	------------------

<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>17 312 322</b>	<b>12 377 650</b>
---	--	-------------------	-------------------

\* Některé položky konsolidovaného výkazu finanční pozice byly reklasifikovány, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2021 viz detail v bodu 36.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Fond ze zajištění peněžních toků	Přecenění zahraničních investic na měnu vykazování	Fondy ze zisku	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>5 502 000</b>	<b>- 165 060</b>	<b>0</b>	<b>2 518</b>	<b>1 862</b>	<b>- 5 607 453</b>	<b>3 145 765</b>	<b>2 879 633</b>	<b>805</b>	<b>2 880 438</b>
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	432 230	432 230	22	432 252
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 821	0	0	0	1 821	0	1 821
Tvorba rezervního fondu	0	0	0	0	73	0	- 73	0	0	0
Tvorba ostatních kapitálových fondů	0	0	0	0	0	11 735	- 11 735	0	0	0
Akvizice	0	0	0	0	0	0	0	0	8 608	8 608
Nákup vlastních akcií	0	- 110 040	0	0	0	8 340	0	- 101 700	0	- 101 700
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>5 502 000</b>	<b>- 275 100</b>	<b>0</b>	<b>4 339</b>	<b>1 935</b>	<b>- 5 587 378</b>	<b>3 566 187</b>	<b>3 211 983</b>	<b>9 436</b>	<b>3 221 418</b>
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	1 202 580	1 202 580	718	1 203 298
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	- 11 474	0	0	0	- 11 474	- 217	- 11 691
Tvorba rezervního fondu	0	0	0	0	6	0	- 6	0	0	0
Čerpání ostatních kapitálových fondů	0	0	0	0	0	-7	0	- 7	0	- 7
Akvizice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dekonsolidace	0	0	0	0	0	0	0	0	- 827	- 827
Prodej vlastních akcií	0	275 100	0	0	0	- 20 850	0	254 250	0	254 250
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>5 502 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 7 135</b>	<b>1 940</b>	<b>- 5 608 235</b>	<b>4 768 762</b>	<b>4 657 332</b>	<b>9 109</b>	<b>4 666 441</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

tis. Kč	Bod	2021	2020 reklasifikováno*
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
<b>Zisk / ztráta před zdaněním</b>		<b>1 538 133</b>	<b>531 827</b>
<b>Úpravy o nepeněžní a jiné položky</b>			
Odpisy	13, 14, 16	1 076 095	1 007 588
Změna stavu opravných položek k zásobám	18	9 479	- 1 407
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	20	- 24 542	7 907
Změna stavu rezerv	30	25 449	0
Zisk / ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 16	- 23 952	- 1 097
Finanční výnosy	10	- 111 031	- 44 313
Finanční náklady	11	200 073	204 200
Snížení hodnoty goodwillu		4 575	0
Ostatní (případně nepeněžní úpravy))		- 147 291	62 847
<b>Úpravy o nepeněžní a jiné položky celkem</b>		<b>1 008 855</b>	<b>1 235 725</b>
<b>Úpravy o změny stavu pracovního kapitálu</b>			
Změna stavu pohledávek z obch. vztahů, ostatních finančních a nefinančních aktiv	20, 21	- 3 729 967	643 341
Změna stavu závazků	28, 29	549 837	19 255
Změna stavu zásob	18	- 1 298 497	- 404 693
<b>Úpravy o změny stavu pracovního kapitálu celkem</b>		<b>- 4 478 627</b>	<b>257 904</b>
Zaplacené úroky	27	- 210 537	- 198 123
Přijaté úroky		117	140
Výdaje na pořízení nefinančních aktiv		- 8 033	0
Zaplacená daň z příjmů		- 150 339	- 69 303
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>- 2 300 431</b>	<b>1 758 170</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a aktiv z práva k užívání	13	- 647 649	- 610 861
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		31 410	55 994
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv včetně goodwillu	15, 16	- 19 801	- 40 121
Příjmy z prodeje nehmotných aktiv		13	0
Příjmy z prodeje majetkových účastí	17	56 004	0
Poskytnuté dlouhodobé zápůjčky	10	911	- 3 276
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>- 579 112</b>	<b>- 598 264</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Příjmy z bankovních úvěrů	27	3 199 809	998 527
Příjmy z emise dluhopisů	27	232 000	61 000
Příjmy z nebankovních půjček	27	1 494 464	562 910
Splacení bankovních úvěrů	27	- 949 874	- 1 672 113
Splacení emitovaných dluhopisů	27	- 178 550	- 1 000
Splacení nebankovních půjček	27	- 809 154	- 493 582

Odkup vlastních akcií	23	0	- 101 700
Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků		81 596	- 10 741
Navýšení závazku z leasingu	27	533 042	179 167
Úhrada jistiny závazku z leasingu (dlouhodobé i krátkodobé)	27	- 748 070	- 671 892
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>2 855 263</b>	<b>- 1 149 424</b>
<hr/>			
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období</b>		<b>132 551</b>	<b>122 069</b>
Změna stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů - dekonsolidace		0	0
Přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za účetní období		- 24 280	10 482
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>		<b>108 271</b>	<b>132 551</b>

\* Některé položky konsolidovaného výkazu o peněžních tocích byly reklasifikovány, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2021 viz detail v bodu 36.

# PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

## 1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Tato účetní závěrka je konsolidovanou účetní závěrkou společnosti DEK a.s. (dále jen „Společnost“). Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 18. prosince 2006 pod identifikačním číslem 276 36 801 a její sídlo je v Praze 10, Tiskařská 257/10, PSČ 108 00. Společnost je akciovou společností.

Společnost je mateřskou společností Skupiny DEK (dále jen „Skupina“). Nejvyšší ovládající osobou Společnosti je Ing. Vít Kutnar a Ing. Petra Kutnarová.

Skupina vznikla v roce 2007 transformací původní společnosti DEKTRADE a.s. na holdingovou strukturu. Ze společnosti DEKTRADE a.s., která zůstala v té době ve Skupině dominantní, se oddělily společnosti výrobní a společnosti zaměřené na poskytování služeb. Do Skupiny byly postupně začleněny další společnosti, jak nově založené, tak získané akvizičně.

Hlavní činností Skupiny je obchod se stavebním a elektroinstalačním materiálem a nabídka souvisejících služeb. K 31. prosinci 2021 Skupina provozuje síť 138 prodejen v České republice a na Slovensku.

Vedle distribuce zboží se společnosti Skupiny zabývají specializovanými službami v oblastech stavebních konstrukcí, stavební fyziky a energetiky, projektování, kalkulací stavebních prací a vývojem software vhodného pro další typy stavebních úloh. Doplňující aktivitou je dále výroba plechových střešních a fasádních systémů a výroba krovů, příhradových vazníků, roubenek a jiných dřevěných konstrukcí.

### 1.1 VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Konsolidační celek je tvořen Společností a společnostmi nad nimiž má Společnost kontrolu:

Název společnosti	IČ	Sídlo	Podíl na vlastním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Metoda konsolidace
ARGOS ELEKTRO, a. s.	253 87 952	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
ATELIER DEK SR s.r.o. <sup>1</sup>	504 02 439	Kamenná ul. 6, Žilina, PSČ 010 01	100	100	plná
Callida, s.r.o.	654 15 183	Soběslavská 2056/32, Praha 3, PSČ 130 00	100	100	plná
CL4EVER, s.r.o.	077 08 297	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
Dakarai s.r.o.	061 96 624	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
DEK stavební s.r.o.	276 43 671	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
DEK stavební SR a.s.	503 27 577	Kamenná ul. 6, Žilina, PSČ 010 01	100	100	plná
DEKMETAL s.r.o.	276 42 381	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná

Název společnosti	IČ	Sídlo	Podíl na vlastním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Metoda konsolidace
DEKMETAL GmbH <sup>2</sup>	HRB31955	Franz-Lehmann-Str. 27, Dresden, PSČ 01139	100	100	plná
DEKPROJEKT s.r.o.	276 42 411	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
DEKPROJEKT SR s.r.o. <sup>3</sup>	480 78 336	Kamenná ul. 6, Žilina, PSČ 010 01	100	100	plná
DEKWOOD s.r.o.	276 09 111	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
ENERGO HELVÍKOVICE a.s. <sup>4</sup>	285 47 551	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
First information systems, s.r.o.	496 08 754	Kalvodova 1087/2, Ostrava Mariánské Hory, PSČ 709 00	67	67	plná
First information systems, s.r.o. <sup>5</sup>	316 38 937	Andreja Kmeťa 316/16, Žilina, PSČ 010 01	67	67	plná
G SERVIS CZ, s.r.o.	262 26 367	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	279 14 089	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
RETEK s.r.o. <sup>6</sup>	259 63 805	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
Stavebniny DEK a.s.	037 48 600	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
Stavebniny DEK s.r.o.	438 21 103	Kamenná ul. 6, Žilina, PSČ 010 01	100	100	plná
Stavebniny u Nováků s.r.o.	616 78 031	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
ÚRS CZ a.s.	471 15 645	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
WÄRME s.r.o.	188 26 130	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná

<sup>1</sup> Společnost ATELIER DEK SR s.r.o. je ovládána přímo i nepřímo, 85% podíl na vlastním kapitálu má přímo Společnost, 15% má společnost DEKPROJEKT s.r.o.

<sup>2</sup> Společnost DEKMETAL GmbH je dceřinou společností společnosti DEKMETAL s.r.o.

<sup>3</sup> Společnost DEKPROJEKT SR s.r.o. je ovládána přímo i nepřímo, 85% podíl na vlastním kapitálu má přímo Společnost, 15% má společnost DEKPROJEKT s.r.o.

<sup>4</sup> Společnost ENERGO HELVÍKOVICE a.s. je dceřinou společností společnosti DEKWOOD s.r.o.

<sup>5</sup> Společnost First information systems, s.r.o. se sídlem v Žilině (IČ 316 38 937) je dceřinou společností společnosti First information systems, s.r.o. se sídlem v Ostravě (IČ 496 08 754).

<sup>6</sup> V roce 2021 došlo k přejmenování společnosti VPS CZ s.r.o. na RETEK s.r.o.



## 1.2 ZMĚNY VE SLOŽENÍ SKUPINY

Dne 19. dubna 2021 Společnost prodala celý svůj podíl (tj. 60%) v investičním fondu DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Dne 21. července 2021 Společnost pořídila 100% podíl ve společnostech Callida, s.r.o. a CL4EVER, s.r.o. Společnost Callida, s.r.o. byla založena již v roce 1996 a zabývá se vývojem a poskytováním systémů pro přípravu a realizaci stavebních zakázek. Mezi její hlavní produkty patří software euroCALC. Společnost CL4EVER, s.r.o. je sesterskou společností společnosti Callida, s.r.o. a zabývá se zejména vývojem software, který následně koncovým uživatelům nabízí společnost Callida, s.r.o.

Dne 22. září 2021 Společnost pořídila 100% podíl ve společnosti Stavebniny u Nováků s.r.o., která se zabývá prodejem stavebního materiálu. Obchodní činnost provozuje ve dvou areálech.

## 2 DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

### 2.1 PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

Tato konsolidovaná účetní závěrka (dále jen „účetní závěrka“) je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) schválenými pro použití v Evropské unii.

### 2.2 VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů, které se ke konci každého účetního období oceňují reálnými hodnotami, jak je uvedeno v účetních pravidlech níže. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za zboží a služby.

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění, bez ohledu na to, zda je cena pozorovatelná nebo odhadována za použití jiné oceňovací techniky. Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku bere Skupina v úvahu takové charakteristiky aktiva či závazku, které by účastníci trhu zohlednili při oceňování aktiva či závazku ke dni ocenění.

Pro účely účetního výkaznictví se ocenění reálnou hodnotou dále rozděluje na úroveň 1, 2 a 3 na základě míry, do které jsou vstupy pro ocenění reálnou hodnotou pozorovatelné, a na základě celkové významnosti vstupů pro ocenění reálnou hodnotou:

- Úroveň 1 – vstupy představují neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro stejná aktiva či závazky, na které má účetní jednotka ke dni ocenění přístup.
- Úroveň 2 – vstupy zde představují jiné vstupy než kótované ceny vymezené úrovní 1, které jsou pro dané aktivum či závazek přímo či nepřímo pozorovatelné.
- Úroveň 3 – vstupy vztahující se k danému aktivu či závazku, které nejsou přímo pozorovatelné.

Podrobnější pravidla pro ocenění aktiv a závazků jsou uvedeny dále v této kapitole.

### Schopnost účetní jednotky pokračovat ve své činnosti

V době schválení konsolidované účetní závěrky vedení Společnosti přiměřeně očekávalo, že Skupina bude mít v dohledné budoucnosti potřebné zdroje pro další provozní činnost. Proto vedení Společnosti při přípravě konsolidované účetní závěrky uplatnilo účetní předpoklad, že účetní jednotka bude schopna pokračovat ve své činnosti.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na aktuální bázi. Výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou vykázány v účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

Výjimkou je výkaz o peněžních tocích, který je sestaven na peněžní bázi. Zobrazuje přitom peněžní příjmy a výdaje daného období bez ohledu na to, kdy je vykázána transakce, k jejíž úhradě se vztahují.

## 2.3 VÝCHODISKA PRO KONSOLIDACI

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku Společnosti a subjektů, které ovládá. Kontrolu je dosaženo v případě, že Skupina:

- má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno,
- je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, a
- má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů.

Skupina opětovně posoudí, zda má kontrolu nad jednotkou, do níž bylo investováno, či nikoliv, pokud skutečnosti a okolnosti naznačují, že došlo ke změně jedné či více složek kontroly uvedených výše.

Pokud Skupina disponuje méně než většinou hlasovacích práv jednotky, do níž bylo investováno, má moc nad jednotkou v případě, že hlasovací práva jsou dostačující pro to, aby získala faktickou schopnost jednostranně řídit relevantní činnosti jednotky, do níž bylo investováno. Skupina zohlední veškeré relevantní skutečnosti a okolnosti při zvažování toho, zda hlasovací práva Skupiny v jednotce, do níž bylo investováno, jsou dostatečná pro získání moci či nikoliv, což zahrnuje:

- velikost podílu Skupiny na hlasovacích právech v závislosti na velikosti a rozložení podílů ostatních držitelů hlasovacích práv,
- potenciální hlasovací práva držena Skupinou, ostatními držiteli hlasovacích práv nebo jinými stranami,
- práva vyplývající z dalších smluvních ujednání,
- veškeré další skutečnosti a okolnosti, které naznačují, že Skupina aktuálně má či nemá schopnost řídit relevantní činnosti v okamžiku, kdy je třeba učinit rozhodnutí, včetně volebních schémat na předchozích valných hromadách akcionářů.

Konsolidace dceřiného podniku začíná v okamžiku, kdy Skupina získá kontrolu nad dceřiným podnikem, a končí okamžikem, kdy Skupina kontrolu nad dceřiným podnikem ztratí. Konkrétně jsou výnosy a náklady dceřiného podniku nabytého či prodaného během roku zahrnuty v konsolidovaném výkazu úplného výsledku od data, kdy Skupina získá kontrolu, do data, kdy Skupina přestane dceřiný podnik kontrolovat.

V případě potřeby jsou provedeny úpravy účetních závěrek dceřiných podniků s cílem zharmonizovat jejich účetní politiky s účetními politikami Skupiny.

Všechna vnitroskupinová aktiva, závazky, vlastní kapitál, výnosy, náklady a peněžní toky související s transakcemi mezi členy Skupiny byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly v dceřiných podnicích jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v rámci vlastního kapitálu, odděleně od vlastního kapitálu vlastníků Společnosti. Tyto nekontrolní podíly, které jsou aktuálními vlastnickými podíly a opravňují své držitele k získání poměrného podílu na čistých aktivech při likvidaci, mohou být při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou nebo poměrným podílem nekontrolních podílů na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku. Způsob ocenění lze volit individuálně pro každou konkrétní akvizici. Ostatní nekontrolní podíly jsou při prvotním zachycení oceňovány reálnou hodnotou. Po akvizici tvoří účetní hodnotu nekontrolních podílů výše těchto podílů při prvotním zachycení plus podíl těchto nekontrolních podílů na následných změnách vlastního kapitálu.

Zisk nebo ztráta a všechny složky ostatního úplného výsledku jsou přiřazeny vlastníkům Společnosti a nekontrolním podílům.

Změny ve vlastnických podílech Skupiny v dceřiných podnicích, které nevedou ke ztrátě ovládnutí, jsou zaúčtovány jako transakce s vlastním kapitálem. Hodnoty podílů připadající na vlastníky Společnosti a na nekontrolní podíly jsou upraveny tak, aby zohledňovaly změny v jejich podílech v dceřiných podnicích. Všechny rozdíly mezi částkou, o níž jsou upraveny nekontrolní podíly, a reálnou hodnotou vyplacené nebo přijaté protihodnoty jsou zachyceny přímo ve vlastním kapitálu připadající vlastníků Společnosti.

Jestliže Skupina ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, vykáže zisk či ztrátu ve výši rozdílu mezi reálnou hodnotou přijaté protihodnoty očištěnou o reálnou hodnotu všech případných podílů, které si Skupina ponechává, a předchozí účetní hodnotou aktiv a závazků dceřiného podniku včetně goodwillu a všech nekontrolních podílů. Všechny částky zaúčtované dříve v ostatním úplném výsledku v souvislosti s tímto dceřiným podnikem jsou zaúčtovány tak, jakoby Skupina přímo související aktiva či závazky dceřiného podniku prodala. Veškeré zbývající majetkové účasti v bývalé dceřiné společnosti jsou oceněny reálnou hodnotou k okamžiku, kdy dojde ke ztrátě kontroly.

Reálná hodnota všech případných investic, které si Skupina v bývalém dceřiném podniku ponechává, k datu ztráty ovládnutí je považována za reálnou hodnotu při prvotním zachycení k následnému zaúčtování dle standardu IFRS 9 Finanční nástroje, nebo případně za pořizovací náklad při prvotním zachycení investice do přidruženého podniku nebo společného podniku.

## 2.4 PODNIKOVÉ KOMBINACE

Akvizice podniků se účtují pomocí metody akvizice. Převedená protihodnota při podnikové kombinaci je oceněna reálnou hodnotou, která je vypočítána jako součet reálných hodnot k datu akvizice aktiv převedených Skupinou, závazků Skupiny vzniklým dřívějším vlastníkům nabývaného podniku a podílů vydaných Skupinou výměnou za ovládnutí nabývaného podniku. Náklady spojené s akvizicí jsou zachyceny v okamžiku vzniku v zisku nebo ztrátě.

Získaná identifikovatelná aktiva a přijaté závazky jsou vykázány ve své reálné hodnotě s výjimkou odložené daňové pohledávky nebo závazku, které jsou vykázány a oceněny v souladu se standardem IAS 12 Daně ze zisku.

Nekontrolní podíly, které jsou aktuálními vlastnickými podíly a opravňují své držitele k poměrnému podílu na čistých aktivech účetní jednotky v případě likvidace jsou při prvotním zachycení oceněny poměrným podílem nekontrolních podílů na vykázaných identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku.

V případě, že je podniková kombinace prováděna postupně, jsou podíly v nabývané účetní jednotce, které Skupina vlastnila již dříve, přeceněny na reálnou hodnotu k datu, kdy Skupina získá kontrolu a případný výsledný zisk či ztráta jsou zachyceny v zisku nebo ztrátě. Částky vyplývající z podílů v nabývaném subjektu před datem akvizice, které byly dříve zachyceny v ostatním úplném výsledku, jsou reklasifikovány do zisku nebo ztráty, pokud by byl takový postup správný, jestliže by byl podíl prodán.

## 2.5 VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ

Skupina se zabývá zejména obchodem se stavebním a elektroinstalačním materiálem a navazujícími službami, z nichž nejvýznamnější jsou doprava zboží a půjčování stavebních strojů a zařízení. V úzké souvislosti s hlavní činností dále Skupina poskytuje specializované služby v oblastech stavebních konstrukcí, stavební fyziky a energetiky, projektování a software pro kalkulace stavebních prací.

Doplňkovou aktivitou je výroba plechových střešních a fasádních systémů a výroba krovů, příhradových vazníků, roubenek a jiných dřevěných konstrukcí. Zakázkově se Skupina zabývá také výstavbou prodejních areálů.

Výnosy se oceňují na základě protihodnoty, na niž má Skupina nárok podle smlouvy či jiných relevantních ujednání se zákazníkem, a nezahrnují částky inkasované jménem třetích stran.

Skupina vykazuje výnosy, jakmile převede kontrolu nad produktem nebo službou zákazníkovi, tj. v okamžiku, kdy zákazník začne zboží nebo službu ovládat.

V případě prodeje zboží a výrobků je tímto okamžikem předání zboží či výrobku zákazníkovi nebo jím pověřené osobě a vystavení dodacího listu.

Pokud si zákazník zapůjčí stavební stroj či jiné zařízení, Skupina vykáže výnos k okamžiku uplynutí lhůty pronájmu a vrácení zapůjčeného stroje či zařízení v bezvadném stavu (jak je definován v obchodních podmínkách). Pokračuje-li pronájem do dalšího kalendářního měsíce, resp. dalších kalendářních měsíců, probíhá fakturace průběžně, a to nejméně jedenkrát za každý kalendářní měsíc.

Při poskytování projekčních, technických a dalších obdobných služeb je okamžikem vykázání výnosu ve většině případů den předání příslušné kompletní technické dokumentace (výkresy, technická zpráva, posudek, apod.)

Při fakturaci stavebních zakázek na realizaci prodejních areálů vykazuje Skupina výnosy průběžně dle metody procenta rozpracovanosti založené na vstupech.

## 2.6 VYKAZOVÁNÍ LEASINGŮ ZE STRANY NÁJEMCE

Skupina posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje, na počátku smlouvy. Skupina vykazuje aktiva z práva k užívání a související závazky z leasingu u všech ujednání o leasingu, kde figuruje jako nájemce, s výjimkou krátkodobých leasingů s dobou leasingu 12 měsíců či méně a leasingů aktiv s nízkou hodnotou. U těchto leasingů Skupina vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud neexistuje jiná systematická báze, která lépe odráží časové rozvržení spotřeby užitků z pronajímaného aktiva.

Závazek z leasingu je prvotně oceňován současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou uhrazeny k datu zahájení, a diskontován implicitní úrokovou mírou leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, používá Skupina přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují:

- pevné leasingové platby včetně v podstatě pevných plateb, snížené o pohledávky z leasingových pobídek,
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení,
- částku, u níž se očekává, že bude splatná nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty,
- realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci využije,
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

Dále je závazek z leasingu oceňován zvýšením účetní hodnoty tak, aby odrážela úrok ze závazku z leasingu, a to s použitím metody efektivní úrokové míry, a snížením účetní hodnoty tak, aby odrážela provedené leasingové platby.

Skupina přeceňuje závazek z leasingu a provádí odpovídající úpravy souvisejícího aktiva z práv k užívání, pokud:

- se změnila doba trvání leasingu nebo došlo k důležité události nebo změně okolností, v důsledku čehož došlo ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup, v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn diskontováním revidovaných leasingových plateb revidovanou diskontní sazbou,
- se změnily leasingové platby z důvodu změny indexu nebo sazby nebo změny očekávaných plateb v rámci záruk zbytkové hodnoty, v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn diskontováním revidovaných leasingových plateb nezměněnou diskontní sazbou s výjimkou případů, kdy je změna leasingových plateb důsledkem změny pohyblivých úrokových měr, v takovém případě se použije revidovaná diskontní sazba,

- je smlouva o leasingu modifikována a modifikace leasingu není zaúčtována jako samostatný leasing, v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn na základě doby trvání modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb revidovanou diskontní sazbou k datu účinnosti modifikace.

Závazek z leasingu se v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykazuje v samostatné položce.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění souvisejícího závazku z leasingu, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek a počáteční přímé náklady. Následně jsou oceňovány pořizovacími náklady po odečtení kumulovaných odpisů a ztrát ze znehodnocení.

Aktiva z práva k užívání jsou odepisována po dobu trvání leasingu. Pokud leasing převádí vlastnictví podkladového aktiva nebo pokud pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání odrážejí skutečnost, že Skupina očekává využití opce na nákup, odepisuje se aktivum z práva k užívání po dobu použitelnosti podkladového aktiva. Odepisování začíná ode dne zahájení leasingu.

Skupina aplikuje IAS 36 Snížení hodnoty aktiv ke zjištění toho, zda došlo ke znehodnocení aktiva z práva k užívání, a účtuje o veškerých zjištěných ztrátách ze znehodnocení, jak je popsáno v účetních postupech pro pozemky, budovy a zařízení.

Aktiva z práva k užívání jsou v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykazována v samostatné položce.

## 2.7 CIZÍ MĚNY

Každá společnost Skupiny stanovuje svoji funkční měnu podle prostředí, ve kterém vyvíjí svoji činnost.

Při sestavování účetních závěrek jednotlivých účetních jednotek Skupiny se transakce v jiných měnách, než je funkční měna účetní jednotky (cizí měny), vykazují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. V případě, že se aktuální kurz v průběhu času významně nemění, používá Skupina u společností se sídlem v České republice pro transakce uskutečněné v rámci daného měsíce kurz vyhlášený Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k poslednímu dni měsíce předcházejícího. U společností se sídlem ve Slovenské republice, resp. ve Spolkové republice Německo, používá Skupina pro transakce uskutečněné v konkrétní den kurz vyhlášený Národní bankou Slovenska (dále jen „NBS“), resp. Evropskou centrální bankou (dále jen „ECB“) ke dni předchozímu.

Při sestavování účetních závěrek jednotlivých účetních jednotek Skupiny se transakce v jiných měnách, než je funkční měna účetní jednotky (cizí měny), vykazují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Ke každému datu účetní závěrky se peněžní položky aktiv a závazků v cizí měně přepočítávají za použití měnového kurzu ČNB, resp. NBS a ECB k tomuto datu. Položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž součástí je vliv cizí měny, se přepočítávají za použití měnového kurzu platného k datu určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Kurzové rozdíly z peněžních položek se vykazují v zisku nebo ztrátě v období, ve kterém vznikly.

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém Skupina působí, byla pro konsolidovanou účetní závěrku jako měna vykazování použita česká koruna (Kč). Česká koruna je také funkční měnou mateřské společnosti.

Pro účely prezentace této konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních jednotek Skupiny včetně goodwillu a úprav na reálnou hodnotu vznikajících k datu akvizice vyjadřují v českých korunách za použití měnových kurzů ČNB platných ke konci účetního období. Výnosové a nákladové položky se přepočítají za použití průměrného měnového kurzu ČNB za dané období. Pokud měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Případné kurzové rozdíly se vykážejí ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

## 2.8 STÁTNÍ DOTACE

Státní dotace se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že Skupina splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

Státní dotace jsou vykazovány do hospodářského výsledku v obdobích, ve kterých Skupina účtuje související náklady, které jsou dotačním titulem pokrývány. V případě dotace na pořízení dlouhodobého majetku je o částku dotace snížena pořizovací cena tohoto majetku.

## 2.9 KRÁTKODOBÉ ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Závazek je vykázán u zaměstnaneckých požitků, které se týkají platů a mezd, dovolené a nemocenské dovolené v období, kdy je poskytována související služba v nediskontované výši požitku, který bude dle očekávání vyplacen výměnou za tuto službu.

Závazky vykázané v souvislosti s krátkodobými zaměstnaneckými požitky jsou oceněny v nediskontované výši požitku, jenž bude dle očekávání vyplacen výměnou za související službu.

## 2.10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

### Splatná daň:

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku před zdaněním, který je vykázán ve výkazu úplného výsledku, protože nezahrnuje položky výnosů, respektive nákladů, které jsou zdanitelné, respektive odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, respektive odčitatelné od základu daně. Splatná daň se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných či vyhlášených do data sestavení účetní závěrky.

### Odložená daň:

Odložená daň je daň, u níž se očekává, že bude splatná nebo nárokovatelná z titulu přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku, a účtuje se o ní závazkovou metodou.

Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. Tyto odložené daňové pohledávky a závazky se nevykazují, pokud přechodný rozdíl vzniká z prvotního vykázání aktiv či závazků v rámci transakce, která neovlivňuje zdanitelný ani účetní zisk, s výjimkou podnikových kombinací. Odložený daňový závazek se také nevykazuje, pokud přechodný rozdíl vyplývá z prvotního vykázání goodwillu.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke konci účetního období a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložená daň se vypočítává pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém bude závazek splatný nebo pohledávka realizována, na základě daňových zákonů a sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených k datu sestavení účetní závěrky.

Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

#### Splatná a odložená daň za období:

Splatná a odložená daň se zahrnuje do zisku nebo ztráty s výjimkou případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu. V těchto případech se i splatná a odložená daň vykazuje v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu. Pokud splatná nebo odložená daň vzniká při prvotním zaúčtování podnikové kombinace, je daňový efekt zahrnut do účtování o podnikové kombinaci.

## 2.11 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související, snížených o kumulované ztráty ze snížení hodnoty a vyjma pozemků a nedokončených investic o oprávkou.

Odpisy se určují tak, aby byla celá pořizovací cena aktiva snižená o zbytkovou hodnotu alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních nebo zrychlených odpisů.

Očekávaná doba používání je pro jednotlivé kategorie majetku stanovena následovně:

Budovy	10-25 let zrychleně
Dopravní prostředky	6-10 let zrychleně
Stroje a náradí v půjčovně	4-20 let zrychleně
Stroje, zařízení a inventář - ostatní	3-10 let rovnoměrně.



Evidence majetku Skupiny je členěna do kategorií, a to jednak dle druhu majetku a jednak dle jeho očekávané doby používání. Pro kategorie majetku, u nichž Skupina předpokládá jeho používání až do konce jeho technické nebo morální životnosti, je použito rovnoměrné odpisování.

U kategorií majetku, kde Skupina předpokládá používání jen po část reálné životnosti majetku, je používáno zrychlené odepisování. Každá taková kategorie má stanoveny dva časové milníky, a to s ohledem na typ majetku v dané homogenní kategorii. Do prvního časového milníku je majetek odepisován lineárně, vyšším tempem, které odpovídá fyzickému a morálnímu zastarávání majetku a také intenzitě užívání tohoto aktiva. Druhým časovým milníkem je předpokládaná doba používání majetku dané kategorie ve Skupině. Mezi prvním a druhým časovým milníkem je majetek odepisován lineárně, nižším tempem, přičemž odpisové plány jsou nastaveny tak, aby zbytková hodnota v době předpokládaného vyřazení majetku z užívání byla blízká předpokládané aktuální tržní ceně tohoto vyřazovaného majetku. Pokud si Skupina majetek ponechá i po uplynutí předpokládané doby používání, pokračuje v jeho odpisování, a to lineárně, nejnižším tempem. Tento přístup odpovídá předpokladu, že majetek v kategoriích, kde je tento princip použit, morálně zastarává v tomto období od jeho pořízení již jen pozvolně a spíše pomalu klesá i jeho realizovatelná hodnota.

Aktiva z práva k užívání se odepisují po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva podle toho, která z nich je kratší. Pokud leasing převádí vlastnictví podkladového aktiva nebo pořizovací cena aktiva z práva k užívání odráží skutečnost, že Skupina očekává využití opce na nákup, související aktivum z práva k užívání se odepisuje po dobu použitelnosti podkladového aktiva.

V případě existence náznaku možné podstatné změny v době životnosti, odpisové sazbě nebo ve zbytkové hodnotě aktiva jsou odpisy aktiva prospektivně revidovány tak, aby odrážely nové odhady.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně ziskatelnou částku.

Jakákoliv položka pozemků, budov a zařízení je odúčtována při prodeji, nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické užítky z pokračujícího užívání aktiva. Jakékoliv zisky nebo ztráty z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykážejí se v zisku nebo ztrátě.

## 2.12 GOODWILL

Goodwill představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou převedené protihodnoty a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku v reálné hodnotě na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky obojí v reálné hodnotě na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisků a ztrát.

Jestliže podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku převyšuje souhrn převedené protihodnoty, částky všech případných nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku, je částka přebytku vykázána jednorázově v zisku nebo ztrátě jako zisk z výhodné koupě.

Ke dni akvizice je goodwill alokovan těm peněžotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitek ze synergií plynoucích z akvizice. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv.

U vykázaného goodwillu je testováno možné snížení hodnoty. Tento test je prováděn alespoň jednou ročně nebo častěji, pokud existují indikátory možného snížení hodnoty goodwillu. Goodwill je následně oceňován v ceně pořízení snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Uznaná ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu nesmí být následně zrušena.

Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje stanovením zpětně získatelné hodnoty těch peněžotvorných jednotek, ke kterým byl goodwill alokovan. Zpětně získatelná hodnota peněžotvorné jednotky je určena součtem diskontovaných odhadovaných budoucích peněžních toků. Odhad vývoje tržeb závisí na ekonomickém cyklu, stavu a potenciálu odvětví, v rámci něhož peněžotvorná jednotka podniká, a také na strategických záměrech vedení dané peněžotvorné jednotky, ziskovost a investiční náročnost je posuzována s ohledem na její obchodní model.

Diskontní sazba použitá pro přepočítání budoucích peněžních toků na současnou hodnotu je součtem průměrných vážených kapitálových nákladů Skupiny v příslušném období, očekávané míry inflace a rizikové přírážky, která odráží individuální rizikové parametry podnikání testované peněžotvorné jednotky.

Pokud je zpětně získatelná hodnota peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je zaúčtováno snížení hodnoty. Zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty goodwillu není možné později stornovat. V případě, že dochází k částečnému prodeji peněžotvorné jednotky, ke které byl alokovan goodwill, je zůstatková hodnota goodwillu vztahující se k prodávané části zahrnuta do zisku nebo ztráty při prodeji. Výše takto odúčtovaného goodwillu je stanovena na základě poměru hodnoty prodávané části peněžotvorné jednotky a hodnoty části, která zůstává ve vlastnictví Skupiny.

Výsledkem většiny akvizic je pozitivní goodwill. Nicméně příležitostně může hodnota nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky, obojí v reálné hodnotě, převyšovat souhrn reálné hodnoty převedené protihodnoty a nekontrolních podílů oceněných poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku v reálné hodnotě. Částka je pak označována jako zisk z výhodné koupě (záporný goodwill) a výsledný zisk je vykázán ve výkazu zisku a ztráty k datu akvizice. Nicméně před vykázáním zisku Skupina znovu posoudí, zda byla správně identifikována veškerá nabytá aktiva a převzaté závazky, a přezkoumá postupy použité při jejich oceňování a oceňování nekontrolních podílů na nabývaném podniku a předané protihodnoty.

## 2.13 OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

Mezi ostatní nehmotná aktiva patří nakoupený počítačový software a ostatní nehmotný majetek. Nehmotná aktiva jsou oceněna v pořizovací ceně snížené o kumulované odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Při jejich odpisování se používá lineární metoda, doba použitelnosti byla odhadnuta na 3 roky nebo 5 let pro software a 5 let pro ostatní nehmotný majetek.

V případě existence náznaku možné podstatné změny v odpisové sazbě, době životnosti nebo ve zbytkové hodnotě nehmotných aktiv jsou odpisy aktiv prospektivně revidovány tak, aby odrážely nové odhady.

## 2.14 SNÍŽENÍ HODNOTY POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ A OSTATNÍCH NEHMOTNÝCH AKTIV

Ke každému datu závěrky se prověřuje hodnota hmotných a nehmotných aktiv, aby se zjistilo, zda existuje náznak možné ztráty ze snížení hodnoty. V případě, že existuje náznak možného snížení hodnoty aktiv, odhadne se pro příslušné aktivum (nebo pro skupinu aktiv) zpětně získatelná částka, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání, a to podle toho, která z těchto hodnot je vyšší.

Pokud je odhadovaná zpětně získatelná částka aktiva nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota na odhadnutou zpětně získatelnou částku a ztráta ze snížení hodnoty je okamžitě vykázána ve zisku nebo ztrátě.

## 2.15 ZÁSoby

Zásobami jsou aktiva držená za účelem prodeje v rámci běžné činnosti Skupiny, aktiva ve výrobním procesu pro následný prodej nebo aktiva ve formě materiálu nebo obdobných dodávek, které se spotřebují ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb.

Nakoupené zásoby, tj. materiál a zboží, jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Při vyskladňování zásob se jejich hodnota určuje metodou první do skladu, první ze skladu (FIFO).

Zásoby vlastní výroby, tj. hotové výrobky a nedokončená výroba, jsou oceňovány vlastními výrobními náklady případně sníženými o opravnou položku. Vlastní výrobní náklady zahrnují přímý a nepřímý materiál, přímé a nepřímé mzdy a výrobní režii.

## 2.16 FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se Skupina stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou, kromě pohledávek z obchodního styku, které nemají významný prvek financování – ty jsou oceňovány v transakční ceně. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo finančních závazků jiných než finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě, respektive odečítají od reálné hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

## Finanční aktiva

Všechna vykázaná finanční aktiva se následně přeceňují buď naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou v závislosti na klasifikaci finančních aktiv. Finanční aktiva se klasifikují do dvou kategorií, a to na finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě a na finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Skupiny a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního aktiva.

### Klasifikace finančních aktiv

Dluhové nástroje, které splňují následující podmínky, se následně oceňují naběhlou hodnotou:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktivum 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.

Dluhové nástroje, které splňují následující podmínky, jsou následně oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI):

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

Veškerá další finanční aktiva se automaticky oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Bez ohledu na výše uvedené může Skupina při prvotním zachycení finančního aktiva provést následující neodvolatelnou volbu / označení:

- Skupina si může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny reálné hodnoty kapitálových nástrojů v ostatním úplném výsledku, jsou-li splněna určitá kritéria a
- Skupina může neodvolatelně označit dluhový nástroj, který splňuje kritéria pro oceňování naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), za nástroj oceněný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad.

### Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu do relevantních období.

Efektivní úroková míra jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (tj. aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázaní), je taková míra, která přesně diskontuje odhadovanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních premií nebo diskontů) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich hrubou naběhlou hodnotu k okamžiku prvotního vykázaní.

V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vypočte efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků, včetně očekávaných úvěrových ztrát, na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, jakou je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snížená o splátky jistiny a zvýšená – s použitím metody efektivní úrokové míry - o kumulativní amortizaci rozdílu mezi hodnotou vykázanou při prvotním vykázání a hodnotou při splatnosti, upravená o případnou opravnou položku. Naopak hrubá účetní hodnota finančního aktiva je naběhlá hodnota finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Úrokové výnosy se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry pro dluhové nástroje následně oceňované naběhlou hodnotou. U jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva, se úrokové výnosy vypočtou uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, kromě finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení (viz níže). U finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení, se úrokové výnosy vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud se v následujících účetních obdobích úvěrové riziko úvěrově znehodnocených finančních nástrojů zlepší natolik, že finanční aktivum přestane být úvěrově znehodnoceno, úrokové výnosy se vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva Skupina vykazuje úrokové výnosy uplatněním efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu finančního aktiva od prvotního vykázání. Hrubý základ se k výpočtu znovu nepoužije ani v případě, že se úvěrové riziko finančního aktiva následně zlepší natolik, že finanční aktivum již nebude úvěrově znehodnoceno. Úrokové výnosy se vykazují v hospodářském výsledku a zahrnují do řádku „Finanční výnosy – úrokové výnosy.“

Peníze a peněžní ekvivalenty a ostatní finanční aktiva jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě. U krátkodobých pohledávek je od diskontování abstrahováno z důvodu nevýznamnosti.

Finanční aktiva, která nesplňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), viz výše, se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Investice do kapitálových nástrojů se klasifikují jako investice v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud kapitálová investice není Skupinou označena jako určená k obchodování ani není podmíněnou protihodnotou plynoucí z podnikové kombinace, která je oceněna reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) při prvotním vykázání. Skupina klasifikovala majetkovou účast v podfondu DEKINVEST podfond Alfa společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jako finanční aktivum oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Dluhové nástroje, které nesplňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) (viz výše), se klasifikují jako dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Navíc dluhové nástroje, jež splňují kritéria pro ocenění buď naběhlou hodnotou, nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), mohou být při prvotním vykázání označeny jako nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad (tzv. účetní neshoda), který by jinak mohl vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků či vykázání s nimi

souvisejících zisků a ztrát na jiném základě. Skupina neklasifikovala žádné dluhové nástroje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou, přičemž veškeré zisky a ztráty reálné hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě, neboť žádná finanční aktiva nejsou součástí zajišťovacích vztahů. Čistý zisk nebo čistá ztráta zaúčtovaná do hospodářského výsledku zahrnuje všechny dividendy nebo úroky získané z finančního aktiva a je zahrnuta do řádku „Finanční výnosy“. Způsob stanovení reálné hodnoty je uveden v bodě 31.3.

#### Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva s výjimkou finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty jsou posuzovány z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku prvotního vykázání. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání příslušného finančního nástroje. Skupina aplikuje zjednodušený model na krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů, které neobsahují významnou komponentu financování. Očekávané úvěrové ztráty se u těchto finančních aktiv odhadují pomocí matice tvorby opravných položek na základě historických zkušeností Skupiny v oblasti úvěrových ztrát upravených o faktory, které jsou specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení stávajících i odhadovaných budoucích podmínek k datu účetní závěrky, včetně časové hodnoty peněz, pokud je relevantní. Opravné položky ke krátkodobým pohledávkám z obchodních vztahů jsou tvořeny takto:

Pohledávky ve splatnosti:	0,57 %
Pohledávky po splatnosti do 10 dní:	1,07 %
Pohledávky po splatnosti 11 - 30 dní:	2,28 %
Pohledávky po splatnosti 31 - 60 dní:	5,93 %
Pohledávky po splatnosti 61 - 90 dní:	16,13 %
Pohledávky po splatnosti 91 - 180 dní:	33,88 %
Pohledávky po splatnosti 180 - 360 dní:	70,47 %
Pohledávky po splatnosti nad 360 dní:	100,00 %

Při posouzení toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrových rizik od prvotního vykázání, se zohledňují:

- skutečné či očekávané významné zhoršení externího či interního úvěrového ratingu finančního nástroje,
- významné zhoršení externích tržních ukazatelů úvěrového rizika pro konkrétní finanční nástroj,
- stávající či budoucí negativní změny obchodních, finančních nebo ekonomických podmínek, které dle očekávání povedou k výraznému snížení schopnosti dlužníka splnit své dluhové závazky,
- skutečné či očekávané významné zhoršení provozních výsledků dlužníka,
- významné zvýšení úvěrového rizika u ostatních finančních nástrojů téhož dlužníka,
- skutečná či očekávaná významná negativní změna regulačního, hospodářského nebo technického prostředí dlužníka vedoucí k významnému zhoršení schopnosti dlužníka splnit své dluhové závazky.

Bez ohledu na výsledek výše uvedeného posouzení Skupina předpokládá, že úvěrové riziko související s finančním aktivem významně vzrostlo od data prvotního vykázání v případě, kdy jsou smluvní platby více než 30 dní po splatnosti, pokud Skupina nemá přiměřené a doložitelné informace, které by dokládaly opak.

Navzdory výše uvedenému Skupina předpokládá, že nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika souvisejícího s finančním nástrojem od data prvotního vykázání, pokud je stanoveno, že u finančního nástroje je k datu účetní závěrky úvěrové riziko nízké. Finanční nástroj nese nízké úvěrové riziko, pokud:

- finanční nástroj má nízké riziko selhání,
- dlužník má silnou schopnost v blízké budoucnosti splnit své smluvní povinnosti v oblasti peněžních toků,
- negativní změny ekonomických a obchodních podmínek mohou, avšak nemusí, v dlouhodobějším horizontu omezit schopnost dlužníka splnit své smluvní povinnosti v oblasti peněžních toků.

Skupina považuje potenciální snížení hodnoty u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality spolupracujících bankovních institucí, která je u všech ústavů doložena investičním externím ratingem.

Pro účely řízení interního úvěrového rizika považuje Skupina na základě předchozích zkušeností za případ selhání situaci, kdy protistrana poruší finanční ustanovení, nebo když informace získané interně nebo z externích zdrojů poukazují na to, že dlužník pravděpodobně neuhradí své závazky vůči věřitelům, včetně Skupiny, v plné výši. Bez ohledu na výše uvedenou analýzu má Skupina za to, že došlo k selhání, když je finanční aktivum více než 90 dní po splatnosti, pokud Skupina nemá k dispozici přiměřené a doložitelné informace prokazující, že je vhodnější nastavit pozdější okamžik selhání.

Skupina vykazuje zisk nebo ztrátu ze znehodnocení do zisku nebo ztráty v případě veškerých držených finančních aktiv s odpovídající úpravou jejich účetní hodnoty prostřednictvím účtu opravných položek.

#### Odúčtování finančních aktiv

Skupina odúčtuje finanční aktivum v případě, kdy smluvní práva na peněžní toky z aktiva vyprší nebo kdy toto finanční aktivum a v podstatě veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt. Jestliže Skupina nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad převáděným aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Skupina ponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také přijatou zajištěnou půjčku.

V případě pohledávek z obchodních vztahů Skupina odúčtuje finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že je dlužník ve vážných finančních obtížích a nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva. Jedná se například o situace, kdy dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek, nebo pokud jsou pohledávky z obchodního styku více než tři roky po splatnosti podle toho, co nastane dříve.

Odúčtovaná finanční aktiva mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Skupiny pro vymáhání pohledávek. Jakékoliv získané částky se vykazují do zisku nebo ztráty.

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté a nárokované protihodnoty vykáže do zisku nebo ztráty.

#### Finanční závazky následně oceněné naběhlou hodnotou

Finanční závazky, které nejsou (i) podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, (ii) určeny k obchodování nebo (iii) označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry. Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního závazku a alokace úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je taková úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby (včetně všech poplatků a bodů zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních premií nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo případně po kratší období na naběhlou hodnotu finančního závazku. U krátkodobých finančních závazků je od diskontování abstrahováno, protože by byl jeho dopad nevýznamný.

Všechny finanční závazky Skupiny se oceňují naběhlou hodnotou.

U finančních závazků denominovaných v cizí měně a oceněných naběhlou hodnotou ke konci každého účetního období se kurzové zisky a ztráty určí na základě naběhlé hodnoty nástrojů. Kurzové zisky a ztráty se vykazují v zisku nebo ztrátě v rámci čistých kurzových zisku nebo ztrát, a to včetně kurzových rozdílů z bankovních úvěrů, protože u těchto úvěrů Skupina zajišťuje pouze úrokové riziko. Měnové riziko vyplývající z bankovních úvěrů denominovaných v cizí měně zajišťováno není.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupiny splněny, zrušeny nebo kdy skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

#### Odúčtování finančních závazků

Skupina odúčtovává finanční závazky pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupiny splněny, zrušeny nebo skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do hospodářského výsledku.

Pokud Skupina vymění se stávajícím věřitelem jeden dluhový nástroj za jiný s výrazně odlišnými podmínkami, tato výměna se zaúčtuje jako zánik původního a vykázání nového finančního závazku. Obdobně Skupina zaúčtuje podstatnou modifikaci podmínek stávajícího závazku či jeho části jako zánik původního a vykázání nového finančního závazku. Předpokládá se, že podmínky jsou výrazně odlišné, pokud diskontovaná současná hodnota peněžních toků za nových podmínek, včetně poplatků hrazených bez jakýchkoliv inkasovaných poplatků a diskontovaných pomocí původní efektivní úrokové míry se liší alespoň o 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Není-li modifikace podstatná, rozdíl mezi (1) účetní hodnotou závazku před modifikací a (2) současnou hodnotou peněžních toků po modifikaci je vykázán do hospodářského výsledku jako zisk nebo ztráta z modifikace v rámci položky ostatní zisky a ztráty.



## 2.17 REZERVY

Rezervy se vykáží, pokud má Skupina současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že Skupina bude muset tento závazek vypořádat, a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného k datu účetní závěrky po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem.

Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků. V případě, že je efekt časové hodnoty peněz nevýznamný, je od něj abstrahováno.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny třetí stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že Skupina náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

## 2.18 VLASTNÍ AKCIE

Vlastní akcie představují akcie Společnosti, které Společnost drží. Vlastní akcie se účtují při pořízení v pořizovací ceně a odečítají se z vlastního kapitálu, konkrétně nominální hodnota je vykazována v položce Vlastní akcie a rozdíl mezi pořizovací a nominální hodnotou v Ostatních kapitálových fondech. Pozbytí (prodej, zrušení) vlastních akcií Společnosti nemá vliv na hospodářský výsledek společnosti. Dopady pozbytí vlastních akcií se zobrazí v jiných složkách vlastního kapitálu. Vlastní akcie mohou být získány a drženy Společností nebo jiným členem konsolidované skupiny.

### 3 APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

Skupina uvážila při sestavování účetní závěrky následující nové a novelizované IFRS a interpretace, jejichž účinnost je od 1. ledna 2021 a které neměly významný vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející roční účetní závěrkou za rok 2020:

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
Novelizace IFRS 4 Pojistné smlouvy	<p>Novelizace IFRS 4 reaguje na odložení účinnosti standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy a mění pevné datum vypršení dočasné výjimky ve standardu IFRS 4 z použití standardu IFRS 9 Finanční nástroje tak, aby měly účetní jednotky povinnost použít IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu, tedy společně se standardem IFRS 17.</p> <p>Skupina nespadá do rozsahu IFRS 17 a novelizace tak nebude mít žádný dopad na její konsolidovanou účetní závěrku.</p>
Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy	<p>Novelizace IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 je druhou reakcí IASB na očekávané změny, které by měla přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví. Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb.</p> <p>Skupina u variabilně úročených závazků vychází z referenčních sazeb PRIBOR a EURIBOR, které jsou též předmětem zajištění v rámci uzavřených úrokových swapů. Z těchto sazeb Skupina vychází také při stanovení diskontních sazeb pro účely kalkulace závazků z leasingu. Sazby PRIBOR i EURIBOR pokračují i v roce 2022 beze změny, jsou nadále vyhlášovány a pro Skupinu zůstávají referenční sazbou u vykazovaných variabilně úročených finančních nástrojů. Novelizace proto nemá v roce 2021 dopad do konsolidované účetní závěrky a Skupina v důsledku vyhodnocených informací ani neočekává dopad v budoucnu.</p>
Novelizace IFRS 16 Leasingy	<p>Novelizace IFRS 16 pouze o jeden rok prodlužuje úpravy přijaté v květnu 2020, které nájemcům poskytují výjimku při posuzování, zda úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu.</p> <p>Novelizace nemá dopad na konsolidovanou účetní závěrku, protože Skupině nebyly poskytnuty žádné úlevy na nájemném.</p>

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS a interpretace, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této účetní závěrky:

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinný pro období začínající 1. ledna 2023 a později)	<p>IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy a přináší novou komplexní úpravu pro pojistné smlouvy v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS. Standard se týká primárně odvětví pojišťovnictví.</p> <p>Skupina nevykazuje žádné pojistné smlouvy, a proto neočekává žádný dopad na finanční situaci a výkonnost.</p>

<p>Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později)</p>	<p>Novelizace IAS 1 požaduje, aby účetní jednotka v účetní závěrce zveřejňovala svá podstatná účetní pravidla spíše než svá významná účetní pravidla. Novelizace obsahuje pokyny a příklady, které pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit.</p> <p>Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.</p>
<p>Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)</p>	<p>Novelizace IAS 1 se zabývá klasifikací závazků na krátkodobé a dlouhodobé. Tato novelizace poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši, okamžik jejich zachycení nebo informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání závazku. Aplikace bude probíhat retrospektivním přístupem.</p> <p>Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.</p>
<p>Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později)</p>	<p>Novelizace IAS 8 vyjasňuje rozdíl mezi změnami účetních politik a změnami účetních odhadů. Toto rozlišení je důležité, protože změny účetních odhadů jsou aplikovány prospektivně na budoucí transakce a události, naproti tomu změny účetních politik jsou obecně aplikovány retrospektivně na minulé transakce a události.</p> <p>Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.</p>
<p>Novelizace IAS 12 Daň ze zisku (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)</p>	<p>Novelizace IAS 12 se zabývá odloženou daňí související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce, kdy zúží rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Důvodem jsou rozdílné přístupy k uznání odložené daně u leasingových kontraktů. V důsledku novelizace bude nutné kalkulovat odloženou daň z dopadu leasingových smluv a v příloze ji prezentovat samostatně pro právo k užívání a závazek z leasingu.</p> <p>Skupina již nyní aplikuje na odloženou daň vyplývající z leasingových kontraktů přístup konzistentní s novelizací. Z tohoto důvodu nebude mít novelizace žádný dopad do konsolidované účetní závěrky.</p>
<p>Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení (účinná pro období začínající 1. ledna 2022 a později)</p>	<p>Novelizace IAS 16 zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány v zisku nebo ztrátě.</p> <p>Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.</p>
<p>Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva (účinná pro období začínající 1. ledna 2022 a později)</p>	<p>Novelizace IAS 37 vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouva ztrátová.</p> <p>Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.</p>

<p>Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (účinná pro období začínající 1. ledna 2022 a později)</p>	<p>Novelizace IFRS 3 pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Koncepční rámec.</p> <p>Jde o formální novelizaci bez dopadu do konsolidované účetní závěrky Podfondu.</p>
<p>Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)</p>	<p>Řada pojišťoven dosud neaplikovala standard IFRS 9 Finanční nástroje a poprvé jej použijí až současně s aplikací IFRS 17 Pojistné smlouvy. Tyto standardy však mají odlišné požadavky na srovnávací informace, které budou prezentovány při prvotní aplikaci. Tato novelizace řeší prezentaci srovnatelných informací při prvotní aplikaci výše zmíněných standardů.</p> <p>Skupina nespadá do rozsahu IFRS 17 a novelizace tak nebude mít žádný dopad na její konsolidovanou účetní závěrku.</p>
<p>Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018–2020 (účinný pro období začínající 1. ledna 2022 a později)</p>	<p>Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018–2020 zahrnuje novelizace následujících standardů:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů,</li> <li>• novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvouživatelem později než její mateřská společnost, kdy se zjednodušení týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky,</li> <li>• novelizace IFRS 9 Finanční nástroje vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážit, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku, jedná se tedy o vyjasnění 10% testu.</li> </ul> <p>Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.</p>

## 4 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

Při uplatňování účetních pravidel Skupiny uvedených v rámci důležitých účetních pravidel se od vedení vyžaduje, aby provádělo úsudky, jež mají významný dopad na vykázané částky, a aby vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady jsou založeny na zkušenostech z minulých období a jiných faktorech, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven. Pokud však nemá oprava vliv jen na běžné, ale i budoucí období, vykáže se oprava v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích.

### Důležité úsudky při uplatňování účetních pravidel Skupiny:

Mezi nejvýznamnější klíčové předpoklady týkající se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období, patří:

- Stanovení očekávané doby životnosti, metody odepisování a zbytkové hodnoty dlouhodobých aktiv, a to zejména budov a staveb (Bod 13)

Očekávaná doba životnosti dlouhodobého majetku, metoda odepisování a jeho zbytková hodnota je stanovena interními specialisty v provozním oddělení a oddělení controllingu Skupiny při zařazení majetku, a to podle druhu a jeho očekávané doby používání. Očekávaná doba životnosti dlouhodobého majetku a jeho zbytková hodnota je průběžně sledována a pravidelně prospektivně přehodnocována tak, aby odrážela nové odhady.

- Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a práva z nájmu (Bod 13 a 14)

Skupina hodnotí interní a externí ukazatele znehodnocení a pokud existují náznaky, že účetní hodnota aktiv je vyšší než jejich zpětně získatelná hodnota, ztráta ze znehodnocení je zaúčtována. Zpětně získatelná částka se zhruba rovná reálné hodnotě aktiv snížené o náklady na prodej. Skupina používá úsudek při použití oceňovacích technik k dosažení reálné hodnoty aktiv.

- Snížení hodnoty goodwillu (Bod15)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. peněžotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Peněžotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Po posouzení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek, ke kterým byl v minulosti alokován goodwill, Skupina v roce 2021 zaúčtovala znehodnocení goodwillu ve výši 4 575 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč), viz bod15.

- Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku (Bod 17):

Skupina zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společnostmi, do které investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ), nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Skupina došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

- Reálná hodnota finančních nástrojů (Bod 31)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

- Výpočet opravné položky k finančním nástrojům (Bod 20 a 31)

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát Skupina aplikuje zjednodušený přístup dle IFRS 9, který využívá posouzení celoživotní očekávané ztráty u všech krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů. Zjednodušený model je aplikován na krátkodobé obchodní pohledávky, které neobsahují významnou komponentu financování. Podle vypracované matice znehodnocení, která zahrnuje historické vstupy i vstupy obsahující očekávání do budoucna, Skupina kalkuluje opravné položky pro portfoliově posuzované pohledávky. V případě individuálně posuzovaných pohledávek Skupina zvažuje určené faktory, které mají dopad na schopnost dlužníka dostát svým závazkům.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech:

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

- Odložená daň z příjmů (Bod 12)

Odložená daň z příjmů je vypočítána za pomoci daňových sazeb vyplývajících z platné daňové legislativy, která může být v budoucnu změněna a může tak dojít ke změně výše odložené daně. Skutečný daňový dopad tak může být v budoucnu odlišný od současných odhadů.

- Rezervy (Bod 30)

Rezervy představují odhad budoucích výdajů vzniklých v důsledku minulé události, přičemž je s nimi spojena nepřesnost ohledně výše a času plnění. Rezervy jsou tvořeny zejména na náklady spojené se soudními spory. Při vlastní realizaci plnění se skutečný výdaj může od odhadu lišit.

## 5 VÝNOSY Z HLAVNÍCH ČINNOSTÍ

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z prodeje zboží	26 220 525	20 865 273
Výnosy z prodeje vlastních výrobků	531 072	378 682
Výnosy ze služeb půjčovny	1 160 154	822 279
Výnosy z dopravy	235 105	209 258
Výnosy z výstavby	644 971	179 629
Výnosy z projekčních a technických služeb	121 965	105 050
Výnosy z prodeje softwaru a licencí	145 855	111 921
Výnosy z ostatních služeb	106 376	82 918*
<b>Celkem</b>	<b>29 166 023</b>	<b>22 755 010</b>

\* Z řádku Výnosy z ostatních služeb bylo reklasifikováno 9 tis. Kč na řádek Ostatní provozní výnosy (bod 6 a 36)

Výnosy z prodeje zboží mají následující produktové složení:

tis. Kč	2021	2020
Hrubá stavba	5 837 344	4 858 870
Izolace	5 627 749	4 186 142
Střechy	5 113 326	4 050 693
Suchá výstavba	4 232 066	3 655 937
Elektroinstalace	3 619 620	2 843 690
Ostatní	1 790 420	1 269 941
<b>Celkem</b>	<b>26 220 525</b>	<b>20 865 273</b>

## 6 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2021	2020
Náhrady škod od pojišťoven	21 858	19 636
Náhrady škod od zákazníků	23 360	16 375
Výnosy z dotací	33 301	13 913
Výnosy z odepsaných pohledávek	582	1 988
Výnosové úroky z prodlení a náhrady soudních poplatků	6 486	6 267
Ostatní provozní výnosy	79 140	58 792*
<b>Celkem</b>	<b>164 727</b>	<b>116 971</b>

\* Na řádek Ostatní provozní výnosy bylo reklasifikováno 9 tis. Kč z řádku Výnosy z ostatních služeb (bod 5)

V roce 2021 byly přijaty provozní dotace ve výši 33 301 tis. Kč (2020: 13 913 tis. Kč) především v rámci Programu podpory podnikatelů postižených celosvětovým šířením onemocnění COVID-19 způsobeného virem SARS-CoV-2 „COVID – Nájemné“. K těmto dotacím, které byly obdrženy pouze jako kompenzace nákladů vynaložených během účetního období, se nevztahují žádné budoucí náklady ani specifické podmínky.

## 7 NÁKLADY NA PRODANÉ ZBOŽÍ, SPOTŘEBU MATERIÁLU, ENERGIE A SLUŽBY

tis. Kč	2021	2020
Náklady na prodané zboží	- 21 074 698	- 17 098 394
Spotřeba materiálu na výrobu vlastních výrobků	- 311 886	- 234 440
Spotřeba pohonných hmot a materiálu pro dopravní prostředky	- 114 768	- 93 697
Spotřeba drobného majetku	- 165 057	- 82 090
Spotřeba materiálu na podporu prodeje	- 27 478	- 40 446
Spotřeba materiálu ostatní	- 80 175	- 69 899
Spotřeba energií	- 49 921	- 46 829
Doprava	- 344 291	- 287 292
Služby související s výstavbou	- 626 106	- 176 941
Nájemné krátkodobý leasing a aktiva s nízkou hodnotou	- 377 767	- 291 529
Služby související s prostory v pronájmu	- 49 614	- 45 301
Marketing	- 168 804	- 100 733
Podpora prodeje	- 18 621	- 24 991
ICT služby	- 68 402	- 47 798
Opravy a údržba	- 153 018	- 120 721
Outsourcing lidských zdrojů	- 90 958	- 75 102
Ostatní služby	- 114 756	- 85 067
<b>Celkem</b>	<b>- 23 836 320</b>	<b>- 18 921 272</b>

## 8 NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

tis. Kč	2021	2020
Mzdy	- 1 852 419	- 1 531 283
Sociální pojištění	- 446 260	- 376 277
Zdravotní pojištění	- 169 610	- 138 749
Ostatní zaměstnanecké požitky	- 72 503	- 49 000
<b>Celkem</b>	<b>- 2 540 792</b>	<b>- 2 095 309</b>

Zaměstnanci dceřinných podniků se sídlem v České republice a na Slovensku jsou zapojeni do státního programu důchodového zabezpečení, který spravuje vláda dané země. Dceřiný podnik je povinen přispívat do tohoto plánu určitým procentem ze mzdových nákladů (na financování důchodů). Jediným závazkem Skupiny v souvislosti s plánem požitků po ukončení pracovního poměru je odvádět určené příspěvky.

Skupina nefinancuje žádné plány definovaných požitků pro zaměstnance svých dceřinných podniků.

Skupina, mimo zákonných povinností, pro zaměstnance svých dceřinných podniků nefinancuje žádné požitky při ukončení pracovního poměru.



## 9 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2021	2020
Pojištění	- 55 534	- 54 385
Manka a škody	- 7 685	- 6 189
Bankovní poplatky	- 33 067	- 26 558
Daně a poplatky	- 14 920	- 12 753
Změny znehodnocení zásob	- 10 291	1 784
Změny znehodnocení pohledávek	- 25 904	- 50 069
Rezerva na soudní spory (bod 30)	-25 449	0
Ostatní provozní náklady	- 5 345	- 9 024
<b>Celkem</b>	<b>- 178 195</b>	<b>- 157 195</b>

## 10 FINANČNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2021	2020
Úrokové výnosy z poskytnutých půjček	46 892	17 702
Úrokové výnosy ostatní	117	140
Přecenění akcií oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	482
Kurzové výnosy	64 022	71 098*
<b>Celkem</b>	<b>111 031</b>	<b>89 422</b>

\* Na řádek Kurzové výnosy bylo reklasifikováno 71 099 tis. Kč z řádku Kurzové náklady (bod 11 a 36)

## 11 FINANČNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2021	2020
Úrokové náklady z bankovních úvěrů	- 64 676	- 58 681
Úrokové náklady z dluhopisů	- 3 912	- 2 705
Úrokové náklady z přijatých půjček	- 14 915	- 52
Úrokové náklady z přijatých leasingů	- 74 187	- 109 429
Kurzové náklady	- 42 342	- 78 443*
Ztráta z prodeje majetkových účastí	-41	0
<b>Celkem</b>	<b>- 200 073</b>	<b>- 249 310</b>

\* Na řádek Kurzové náklady bylo reklasifikováno 71 099 tis. Kč z řádku Kurzové výnosy (bod 10 a 36)

## 12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů vykázanou ve výkazu úplného výsledku je možné analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2021	2020
Splatná daň za účetní období	- 296 140	- 106 424
Rozdíl mezi předpokládanou a skutečnou výší daňové povinnosti za minulé období	110	952
Odložená daň	- 38 805	5 897
<b>Celkem</b>	<b>- 334 835</b>	<b>- 99 575</b>

Pohledávky z daně z příjmů mohou být analyzovány následovně:

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ARGOS ELEKTRO, a. s.	5 838	9 576
Callida, s.r.o.	142	0
Dakarai s.r.o.	138	0
DEK stavební s.r.o.	0	395
DEK stavební SR a.s.	83	0
DEK a.s.	3 984	0
DEKMETAL s.r.o.	0	58
DEKMETAL GmbH	21	22
First information systems, s.r.o. (SK)	0	498
First information systems, s.r.o. (CZ)	665	0
G SERVIS CZ, s.r.o.	0	48
<b>Pohledávky z daně z příjmů celkem</b>	<b>10 871</b>	<b>10 597</b>

Závazky z daně z příjmů mohou být analyzovány následovně:

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ATELIER DEK SR s.r.o.	94	62
CL4EVER, s.r.o.	33	0
Dakarai s.r.o.	0	1
DEK stavební s.r.o.	263	0
DEK stavební SR a.s.	0	409
DEK a.s.	0	8 345
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	0	11
DEKMETAL s.r.o.	5 540	0
DEKMETAL GmbH	0	77
DEKPROJEKT s.r.o.	272	692

DEKPROJEKT SR s.r.o.	124	126
DEKWOOD s.r.o.	2 716	2 574
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	26	9
First information systems, s.r.o. (SK)	23	0
First information systems, s.r.o. (CZ)	0	179
G SERVIS CZ, s.r.o.	569	0
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	1	1
RETEK s.r.o.	74	0
Stavebniny DEK a.s.	177 202	21 733
Stavebniny DEK s.r.o.	11 467	9 526
Stavebniny u Nováků s.r.o.	1 119	0
ÚRS CZ a.s.	4 889	5 068
VPS CZ s.r.o.	0	344
WÄRME s.r.o.	839	0
<b>Závazky z daně z příjmů celkem</b>	<b>205 251</b>	<b>49 157</b>

Rozdíl mezi zákonnou a efektivní sazbou daně je způsobem následujícím vlivy:

tis. Kč	2021	2020
Zisk / ztráta před zdaněním	1 538 133	531 827
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
<b>Předpokládaný výnos / náklad na daň z příjmů</b>	<b>- 292 245</b>	<b>- 101 047</b>
Dopad odlišných daňových sazeb dceřiných společností	- 2 763	- 1 717
Položky upravující základ daně - IFRS úpravy	- 41 352	- 19 020
Položky upravující základ daně - ostatní	6 751	20 221
Položky, z kterých se nepočítá odložená daň	- 6 052	0
Daňové odpočty	260	524
Slevy na dani	454	510
Zaokrouhlení základu daně	2	2
Rozdíl mezi předpokládanou a skutečnou výší daňové povinnosti za minulé období	110	952
<b>Daň z příjmů vykázaná v zisku / ztrátě</b>	<b>- 334 835</b>	<b>- 99 575</b>
<b>Efektivní daňová sazba</b>	<b>21,77 %</b>	<b>18,72 %</b>

Dceřiné společnosti se sídlem v České republice uplatňují na základ daně 19% sazbu daně a dceřiné společnosti se sídlem ve Slovenské republice uplatňují na základ daně 21% nebo 15% sazbu daně.

V následující tabulce jsou uvedeny vykázané odložené daňové pohledávky a závazky včetně pohybů v rámci těchto položek za účetní období:

tis. Kč	Dlh. maj.	Právo k užívání	Zásoby	Pohledávky z obchodních vztahů	Závazky z leasingů	Daň. ztráty	Rezervy a ostatní	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>- 37 002</b>	<b>- 783 860</b>	<b>18 649</b>	<b>19 545</b>	<b>794 554</b>	<b>7 889</b>	<b>13 791</b>	<b>33 566</b>
Změna odložené daně vykázaná v zisku nebo ztrátě	- 2 460	103 213	- 237	5 009	- 94 445	- 7 321	2 138	5 897
Změna odložené daně vykázaná v rozvaze	- 1 381	0	0	206	0	0	0	- 1 175
Kurzové rozdíly	- 32	- 2 543	79	28	2 550	0	40	122
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>- 40 874</b>	<b>- 683 190</b>	<b>18 491</b>	<b>24 788</b>	<b>702 659</b>	<b>568</b>	<b>15 969</b>	<b>38 410</b>
Změna odložené daně vykázaná v zisku nebo ztrátě	- 41 511	49 760	3 425	- 3 896	- 47 552	- 568	1 537	- 38 805
Změna odložené daně vykázaná v rozvaze	- 3 711	0	0	0	0	0	0	- 3 711
Kurzové rozdíly	80	3 831	- 171	- 54	- 3 879	0	- 82	- 274
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>- 86 016</b>	<b>- 629 599</b>	<b>21 745</b>	<b>20 838</b>	<b>651 228</b>	<b>0</b>	<b>17 424</b>	<b>- 4 380</b>

## 13 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>32 890</b>	<b>240 894</b>	<b>786 586</b>	<b>355 905</b>	<b>569 272</b>	<b>24 025</b>	<b>6 854</b>	<b>2 016 427</b>
Přírůstky	0	7 822	124 385	224 983	38 671	118 803	438	515 102
Úbytky	- 26 411	- 31 930	- 36 542	- 17 764	- 2 056	- 107 266	0	- 221 969
Přeúčtování	0	12 937	11 780	0	4 797	- 23 653	- 6 854	- 992
Kurzové rozdíly	0	342	6 475	148	547	0	0	7 512
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>6 480</b>	<b>230 066</b>	<b>892 683</b>	<b>563 273</b>	<b>611 231</b>	<b>11 910</b>	<b>438</b>	<b>2 316 080</b>
Přírůstky	9 690	17 003	176 260	358 610	76 693	12 264	8 202	658 722
Úbytky	0	- 180	- 28 976	- 35 044	- 2 307	0	0	- 66 506
Přeúčtování	0	3 927	200	0	6 358	- 10 047	- 438	0
Kurzové rozdíly	0	- 577	- 3 840	- 362	- 371	0	0	- 5 150
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>16 170</b>	<b>250 239</b>	<b>1 036 326</b>	<b>886 477</b>	<b>691 604</b>	<b>14 127</b>	<b>8 202</b>	<b>2 903 145</b>

Oprávy tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>0</b>	<b>- 101 774</b>	<b>- 420 139</b>	<b>- 180 928</b>	<b>- 305 703</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 1 008 544</b>
Přírůstky	0	- 45 316	- 100 219	- 61 875	- 105 811	0	0	- 313 221
Úbytky	0	31 930	36 542	17 764	2 056	0	0	88 292
Kurzové rozdíly	0	- 287	- 1 352	- 57	- 171	0	0	- 1 866
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>0</b>	<b>- 115 447</b>	<b>- 485 167</b>	<b>- 225 095</b>	<b>- 409 629</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 1 235 339</b>
Přírůstky	0	- 16 154	- 106 850	- 95 461	- 93 713	0	0	- 312 178
Úbytky	0	180	28 921	35 044	2 181	0	0	66 326
Kurzové rozdíly	0	490	2 099	116	276	0	0	2 982
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>0</b>	<b>- 130 931</b>	<b>- 560 997</b>	<b>- 285 397</b>	<b>- 500 885</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 1 478 209</b>

Zůstatková hodnota tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>32 890</b>	<b>139 120</b>	<b>366 447</b>	<b>174 978</b>	<b>263 569</b>	<b>24 025</b>	<b>6 854</b>	<b>1 007 883</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>6 480</b>	<b>114 618</b>	<b>407 516</b>	<b>338 177</b>	<b>201 602</b>	<b>11 910</b>	<b>438</b>	<b>1 080 741</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>16 170</b>	<b>119 308</b>	<b>475 330</b>	<b>601 080</b>	<b>190 719</b>	<b>14 127</b>	<b>8 202</b>	<b>1 424 936</b>

Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku může být analyzována následovně:

tis. Kč	2021	2020
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku</b>		
Výnosy z prodeje staveb	158	38 500
Zůstatková hodnota prodaných staveb	-85	-49 389
Výnosy z prodeje dopravních prostředků	14 149	13 055
Zůstatková hodnota prodaných dopravních prostředků	-7 441	-6 329
Výnosy z prodeje strojů a nářadí půjčovna	17 210	4 025
Zůstatková hodnota prodaných strojů a nářadí půjčovna	- 887	-318
Výnosy z prodeje ostatních strojů, zařízení a inventáře	1 127	1 582
Zůstatková hodnota prodaných ostatních strojů, zařízení a inventáře	-292	-29
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku celkem</b>	<b>23 939</b>	<b>1 097</b>
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku</b>		
Výnosy z prodeje softwaru	13	0
Zůstatková hodnota prodaného softwaru	0	0
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku celkem</b>	<b>23 952</b>	<b>1 097</b>

## 14 AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Brutto hodnota tis. Kč	2021	2020
<b>Počáteční stav</b>	<b>4 930 031</b>	<b>4 749 232</b>
Přírůstky	533 042	179 167
Úbytky	- 36 252	- 15 329
Přeúčtování	- 41 531	0
Kurzové rozdíly	- 33 123	16 961
<b>Konečný stav</b>	<b>5 352 167</b>	<b>4 930 031</b>

Oprávký tis. Kč	2021	2020
<b>Počáteční stav</b>	<b>- 1 365 369</b>	<b>- 660 656</b>
Přírůstky	- 760 300	- 717 809
Úbytky	36 253	15 329
Kurzové rozdíly	12 727	- 2 233
<b>Konečný stav</b>	<b>- 2 076 689</b>	<b>- 1 365 369</b>

Zůstatková hodnota tis. Kč	2021	2020
<b>Aktiva z práva k užívání</b>	<b>3 275 478</b>	<b>3 564 662</b>

## 15 GOODWILL

Goodwill po jednotlivých společnostech tis. Kč	G SERVIS CZ, s.r.o.	ARGOS ELEKTRO, a. s.	ÚRS CZ a.s.	First information systems, s.r.o.	Callida, s.r.o. a CL4EVER, s.r.o.	Stavebniny u Nováků s.r.o.	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>18 164</b>	<b>38 638</b>	<b>71 349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>128 152</b>
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	0	0	0	199 898
znehodnocení	- 71 746	0	0	0	0	0	- 71 746
Akvizice	0	0	0	19 063	0	0	19 063
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>18 164</b>	<b>38 638</b>	<b>71 349</b>	<b>19 063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147 214</b>
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	19 063	0	0	218 960
znehodnocení	- 71 746	0	0	0	0	0	- 71 746
Akvizice	0	0	0	0	47 806	2 230	50 036
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>15 819</b>	<b>38 638</b>	<b>71 349</b>	<b>21 067</b>	<b>47 806</b>	<b>0</b>	<b>194 679</b>
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	21 067*	47 806	2 230	271 000
znehodnocení	- 74 091	0	0	0	0	- 2 230	- 76 321

\* V roce 2021 došlo k úhradě bonusové složky kupní ceny, čímž se navýšila cena pořízení.

Skupina každoročně testuje goodwill na snížení hodnoty (popřípadě i častěji, pokud existují náznaky, že by hodnota goodwillu mohla být snížena).

Zpětně ziskatelná částka je určena na základě výpočtu hodnoty z užívání, ve kterém se používá prognóza peněžních toků dle finančních rozpočtů schválených vedením na období deseti let a průměrné diskontní sazby 19,55 % p. a. (2020: 11,95 % p. a.) vypočtené pomocí WACC a upravené o rizikové faktory jednotlivých akvizic.

Klíčové předpoklady uplatňované vedením při stanovování finančních rozpočtů na počáteční desetileté období byly následující:

#### Předpokládané míry růstu tržeb

Předpokládané míry růstu tržeb pro období příštích 10 let se zakládají na historických zkušenostech a jsou upraveny o aktuální ekonomické prognózy.

#### EBITDA marže

Předpokládaná EBITDA marže pro období příštích 10 let primárně vychází z průměrné dosažené EBITDA marže v minulých 4 letech a zohledňuje očekávaný vývoj společnosti.

#### Ostatní parametry

Ostatní parametry výpočtu – odpisy, finanční náklady, hodnoty pracovního kapitálu a investice jsou odvozeny od současných hodnot a plánovaného rozvoje společnosti.



## 16 OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>30 264</b>	<b>4 090</b>	<b>0</b>	<b>34 354</b>
Přírůstky	17 024	0	0	17 024
Úbytky	- 285	0	0	- 285
Kurzové rozdíly	4 039	0	0	4 039
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>51 042</b>	<b>4 090</b>	<b>0</b>	<b>55 132</b>
Přírůstky	12 886	241	2 099	15 226
Úbytky	- 1 539	0	0	- 1 539
Kurzové rozdíly	- 47	0	0	- 47
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>62 342</b>	<b>4 331</b>	<b>2 099</b>	<b>68 772</b>

Oprávký tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>- 19 891</b>	<b>- 2 527</b>	<b>0</b>	<b>- 22 418</b>
Přírůstky	- 5 712	- 500	0	- 6 212
Úbytky	285	0	0	285
Kurzové rozdíly	- 4	0	0	- 4
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>- 25 323</b>	<b>- 3 027</b>	<b>0</b>	<b>- 28 350</b>
Přírůstky	- 11 798	- 524	0	- 12 322
Úbytky	1 500	0	0	1 500
Kurzové rozdíly	18	0	0	18
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>- 35 603</b>	<b>- 3 551</b>	<b>0</b>	<b>- 39 154</b>

Zůstatková hodnota tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>10 373</b>	<b>1 562</b>	<b>0</b>	<b>11 935</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>25 719</b>	<b>1 062</b>	<b>0</b>	<b>26 782</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>26 739</b>	<b>780</b>	<b>2 099</b>	<b>29 618</b>

## 17 MAJETKOVÉ ÚČASTI

Následující tabulka zobrazuje analýzu změn hodnoty majetkových účastí:

tis. Kč	DEKINVEST podfond Alfa	Ostatní	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>145 873</b>	<b>555</b>	<b>146 428</b>
Přecenění	482	- 16	466
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>146 355</b>	<b>539</b>	<b>146 894</b>
Přecenění	0	- 27	- 28
Prodej	- 146 355	0	- 146 355
Pořízení	0	5	5
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>0</b>	<b>517</b>	<b>516</b>

Ztráta z prodeje majetkových účastí může být analyzována následovně:

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z prodeje investičních akcií DEKINVEST podfond Alfa	54 805	0
Zůstatková hodnota investičních akcií DEKINVEST podfond Alfa	-146 355	0
<b>Ztráta z prodeje cenných papírů</b>	<b>-91 550</b>	<b>0</b>

## 18 ZÁSoby

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Materiál	161 308	75 122
Nedokončená výroba	7 740	13 589
Výrobky	34 338	7 192
Zboží	3 268 583	2 376 279
Zálohy na pořízení zásob	365 477	66 768
<b>Celkem pořizovací hodnota</b>	<b>3 837 446</b>	<b>2 538 950</b>
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	- 105 002	- 95 523
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>3 732 444</b>	<b>2 443 427</b>

Zásoby s účetní hodnotou 2 316 403 tis. Kč (2020: 1 607 588 tis. Kč) byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních kontokorentních úvěrů Skupiny.

## 19 POSKYTNUTÉ ZÁPŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé</b>		
Ježkovy krabičky s.r.o.	2 366	3 276
<b>Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé celkem</b>	<b>2 366</b>	<b>3 276</b>
<b>Poskytnuté zápůjčky krátkodobé</b>		
DEKINVEST podfond Alfa	3 110 996	0
DEKINVEST SR a.s.	229 285	553 356
Good Eagle s.r.o.	30 143	0
Ježkovy krabičky s.r.o.	762	2 052
<b>Poskytnuté zápůjčky krátkodobé celkem</b>	<b>3 371 187</b>	<b>555 409</b>

Společnost má podstatnou roli v řízení likvidity společností Skupiny ALFA, kde vystupuje jako zúčtovací centrum, vůči kterému mají zapojené subjekty k datu účetní závěrky a po započítání transakcí, které v hospodářském životě jednotlivých firem nastaly, zůstatek ve formě poskytnuté nebo přijaté zápůjčky. Maximální splatnost zápůjček je rámcovou smlouvou o vzájemném poskytování zápůjček stanovena na 1 rok, a proto jsou vykázány jako krátkodobé. Tyto zápůjčky jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, která je kalkulovaná jako součet úrokové sazby 1M PRIBOR, rizikové přírážky skupiny a přírážky za obsluhu dluhu.

Společnost poskytla zápůjčku také společnosti Ježkovy krabičky s.r.o. Její část ve výši 2 366 tis. Kč má splatnost delší než 1 rok a je proto vykazována jako dlouhodobá.

## 20 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	4 298 230	3 591 615
Ostatní pohledávky krátkodobé	6 773	6 698
Příjmy příštích období ze smluv se zákazníky	0	855
Příjmy příštích období ostatní	511 720	327 312
<b>Celkem brutto hodnota</b>	<b>4 816 723</b>	<b>3 926 480</b>
Snížení hodnoty pohledávek na čistou realizovatelnou hodnotu	- 494 077	- 518 618
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>4 322 646</b>	<b>3 407 862</b>

Pohledávky z obchodního styku představují zejména pohledávky z fakturace výnosů z prodeje zboží.

Pohledávky s účetní hodnotou 2 899 168 tis. Kč (2020: 1 521 345 tis. Kč) byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních kontokorentních úvěrů Skupiny.

Věková struktura těchto pohledávek dle data splatnosti je následující:

tis. Kč	Do splatnosti	1 - 10 dnů	11 - 30 dnů	31 - 60 dnů	61 - 90 dnů	91 - 180 dnů	181 - 360 dnů	Více než 1 rok	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2020	2 572 917	288 445	133 682	62 185	17 033	30 479	35 762	451 112	3 591 615
Opravné položky k 31. prosinci 2020	18 169	3 634	3 462	4 032	2 927	11 003	24 279	451 112	518 618
<b>Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2020</b>	<b>2 554 748</b>	<b>284 811</b>	<b>130 220</b>	<b>58 153</b>	<b>14 106</b>	<b>19 476</b>	<b>11 483</b>	<b>0</b>	<b>3 072 997</b>
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2021	3 341 321	204 293	171 522	62 623	21 875	36 430	36 824	423 342	4 298 230
Opravné položky k 31. prosinci 2021	18 528	2 138	3 936	3 735	3 560	12 431	26 407	423 342	494 077
<b>Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2021</b>	<b>3 322 793</b>	<b>202 155</b>	<b>167 586</b>	<b>58 888</b>	<b>18 315</b>	<b>23 999</b>	<b>10 417</b>	<b>0</b>	<b>3 804 153</b>

Analýza změny opravných položek k pohledávkám z obchodních vztahů je následující:

tis. Kč	2021	2020
<b>Počáteční stav</b>	<b>- 518 618</b>	<b>- 510 711</b>
Tvorba	- 118 612	- 138 375
Využití	45 539	28 749
Rozpuštění	97 614	101 719
<b>Konečný stav</b>	<b>- 494 077</b>	<b>- 518 618</b>

## 21 NEFINANČNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Nefinanční aktiva dlouhodobá</b>		
Ostatní zálohy dlouhodobé	8 033	0
<b>Nefinanční aktiva dlouhodobá celkem</b>	<b>8 033</b>	<b>0</b>
<b>Nefinanční aktiva krátkodobá</b>		
Poskytnuté zálohy ostatní	22 581	19 073
Pohledávky za zaměstnanci	704	519
Pohledávky z daně z přidané hodnoty	29 997	15 845
Pohledávky z ostatních daní	43	355
Pohledávky z dotací	45 210	43 285
Náklady příštích období	21 090	15 621
Ceniny	0	20
<b>Nefinanční aktiva krátkodobá celkem</b>	<b>119 625</b>	<b>94 718</b>

## 22 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Bankovní účty	101 051	125 701
Pokladní hotovost	7 221	6 850
<b>Celkem</b>	<b>108 272</b>	<b>132 551</b>

## 23 VLASTNÍ KAPITÁL

### 23.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Upsaný základní kapitál Společnosti se skládá z 275 100 ks kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč. Všechny akcie byly plně splaceny.

Akcionáři	podíl na hlasovacích právech (%)	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ing. Vít Kutnar	39,5	41,5
Ing. Petra Kutnarová	39,5	41,5
Ostatní akcionáři (méně než 20 %)	21,0	12,0
Akcie držené Společností	0,0	5,0
<b>Celkem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

S kmenovými akciemi je spojeno právo na řízení společnosti, právo na podíl na zisku a právo na likvidační zůstatek. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady.

### 23.2 VLASTNÍ AKCIE

Vlastní akcie jsou vykázány ve vlastním kapitálu, přičemž nominální hodnota držených akcií snižuje hodnotu položky vlastní akcie a rozdíl mezi nominální hodnotou a reálnou hodnotou poskytnutého protiplnění má dopad do položky ostatní kapitálové fondy.

	Držené vlastní akcie (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Podíl na upsaném základním kapitálu (%)
<b>1. ledna 2020</b>	<b>8 253</b>	<b>165 060</b>	<b>3,0</b>
Nákup	5 502	110 040	2,0
<b>31. prosince 2020</b>	<b>13 755</b>	<b>275 100</b>	<b>5,0</b>
Prodej	- 13 755	- 275 100	- 5,0
<b>31. prosince 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Změny ostatních složek vlastního kapitálu jsou znázorněny v konsolidovaném výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

## 23.3 NEKONTROLNÍ PODÍLY

Shrnutí finančních informací o každém dceřiném podniku Skupiny, který má významný nekontrolní podíl, je uvedeno níže. Hodnoty uvedených finančních informací představují částky před vnitroskupinovými eliminacemi k 31. 12. 2021.

Název	Hlavní místo podnikání	Vlastnický podíl nekontrolujících vlastníků	Podíl nekontrolujících vlastníků na hlasovacích právech	Hospodářský výsledek alokovaný nekontrolním vlastníkům v roce 2021**	Kumulovaný nekontrolní podíl k 31.12.2021	Vyplacená dividenda v roce 2021
First information systems, s.r.o.*	ČR	33%	33%	518	5 960	0
First information systems, s.r.o.*	SR	33%	33%	200	3 149	2 182***
<b>Celkem</b>				<b>718</b>	<b>9 109</b>	<b>2 182</b>

\* Skupina získala kontrolu nad společností k 31. 12. 2020

\*\* Společnost First information systems, s.r.o. uplatňuje hospodářský rok od 1. 7. do 30. 6. Hospodářský výsledek společnosti byl proto přepočtený na období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

\*\*\* Dividenda byla vyplacena ze společnosti First information systems, s.r.o. (SR) do společnosti First information systems, s.r.o. (ČR) a je zohledněna v jejím hospodářském výsledku.

Název	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Vlastní kapitál připadající vlastníkům Společnosti	Nekontrolní podíly	Výnosy*	Hospodářský výsledek*
First information systems, s.r.o.	6 364	24 556	1 766	7 814	15 380	5 960	51 863	1 568
First information systems, s.r.o.	3 654	7 210	1 924	1 946	3 845	3 149	14 740	607

\* Společnost First information systems, s.r.o. uplatňuje hospodářský rok od 1. 7. do 30. 6. Hospodářský výsledek společnosti byl proto přepočtený na období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Název	Hlavní místo podnikání	Vlastnický podíl nekontrolujícími vlastníky	Podíl nekontrolujícími vlastníky na hlasovacích právech	Hospodářský výsledek alokovaný nekontrolním vlastníkům v roce 2020**	Kumulovaný nekontrolní podíl k 31.12.2020	Vyplacená dividendy v roce 2020
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	ČR	40%	40%	22	827	0
First information systems, s.r.o.*	ČR	33%	33%	2 665	5 442	0
First information systems, s.r.o.*	SR	33%	33%	2 450	3 166	0
<b>Celkem</b>				<b>5 137</b>	<b>9 436</b>	<b>0</b>

\* Skupina získala kontrolu nad společností k 31. 12. 2020

## 24 BANKOVNÍ ÚVĚRY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Česká spořitelna, a.s.	1 265 728	798 623
Československá obchodní banka, a. s.	1 358 558	761 607
Komerční banka, a.s.	1 000 000	450 000
MONETA Money Bank, a.s.	440 754	305 173
Slovenská sporiteľňa, a.s.	76 518	281 729
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	547 682	240 411
Všeobecná úverová banka, a.s.	419 442	38 851
<b>Celkem</b>	<b>5 108 682</b>	<b>2 876 393</b>

Skupina využívá úvěry převážně k provoznímu financování. Investiční bankovní úvěry jsou využívány za účelem financování vozového parku a strojů pro půjčovnu nářadí. Bankovní úvěry jsou splatné mezi lety 2022 až 2025.

Úvěry jsou úročené převážně pohyblivými úrokovými sazbami. Tyto úrokové sazby jsou kalkulovány jako součet referenční úrokové sazby a rizikové přírážky. Úrokové platby z bankovních úvěrů nejsou zajištěny proti úrokovému riziku.

Úvěry jsou čerpány v českých korunách a v eurech. Skupina není zajištěna proti měnovému riziku.

K bankovním úvěrům se vztahují finanční i nefinanční smluvní podmínky, jejichž nesplnění může vést až k okamžité splatnosti těchto úvěrů. V roce 2021 ani v roce 2020 nedošlo k žádné situaci, která by měla za následek významné porušení smluvních podmínek.

## 25 EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

ID	Název	31. prosince 2021 v tis. Kč	31. prosince 2020 v tis. Kč
18311	Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	0	4 247
18309	Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	4 185	24 470
20595	Dluhopis DEK 2019 s pohyblivou úrokovou sazbou	0	11 418
21266	Dluhopis DEK 2020 s pohyblivou úrokovou sazbou	0	22 560
22138	Dluhopis DEK listopad 2020 s pohyblivou úrokovou sazbou	0	39 247
23584	Dluhopisy ARGOS ELEKTRO I s pohyblivou úrokovou sazbou	113 507	0
24019	Dluhopisy ARGOS ELEKTRO II s pohyblivou úrokovou sazbou	37 283	0
<b>Celkem</b>		<b>154 975</b>	<b>101 941</b>

### 25.1 DLUHOPISY DEK

Společnost DEK a.s. vydala 6 emisí dluhopisů, jejichž přehled je uveden v tabulce níže. Jmenovitá hodnota všech vydaných dluhopisů je 1 Kč, jsou vydány v listinné podobě na řad jako hromadný dluhopis pro každou emisi a jsou převoditelné rubopisem. Žádný z těchto dluhopisů nebyl přijat k obchodování na veřejném trhu. Předčasné splacení všech dluhopisů je možné.

ID	Název	Velikost emise (Kč)	Datum emise	Datum splatnosti	Úrokový výnos
14037	Dluhopis DEK II 2016 s pohyblivou úrokovou sazbou	13 500 000	1. 8. 2016	31. 7. 2019	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 1 % p.a.
18311	Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	4 091 608	1. 1. 2019	31. 12. 2025	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
18309	Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	24 550 000	1. 1. 2019	31. 12. 2025	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
20595	Dluhopis DEK 2019 s pohyblivou úrokovou sazbou	11 000 000	1. 8. 2019	31. 7. 2022	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
21266	Dluhopis DEK 2020 s pohyblivou úrokovou sazbou	22 000 000	19. 5. 2020	31. 12. 2024	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
22138	Dluhopis DEK listopad 2020 s pohyblivou úrokovou sazbou	39 000 000	1. 11. 2020	31. 12. 2024	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.



## 26 PŘIJATÉ ZÁPŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	15 499	18 752
ACI Realty, s.r.o.	5 553	3 368
Aureliano Alfa s.r.o.	22	22
Aureliano Beta s.r.o.	22	22
Aureliano Gama s.r.o.	22	22
Aureliano Delta s.r.o.	22	22
Aureliano Epsilon s.r.o.	22	22
BEST, a.s.	731 758	0
DEKINVEST podfond Alfa	0	47 215
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	1 834	0
<b>Celkem</b>	<b>754 754</b>	<b>69 445</b>

Společnost má podstatnou roli v řízení likvidity společností Skupiny ALFA, kde vystupuje jako zúčtovací centrum, vůči kterému mají zapojené subjekty k datu účetní závěrky a po započítání transakcí, které v hospodářském životě jednotlivých firem nastaly, zůstatek ve formě poskytnuté nebo přijaté zápůjčky. Maximální splatnost zápůjček je rámcovou smlouvou o vzájemném poskytování zápůjček stanovena na 1 rok, a proto jsou tyto zápůjčky vykázány v rámci krátkodobých zápůjček. Zápůjčky vůči Společnosti jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, která je kalkulovaná jako součet úrokové sazby 1M PRIBOR, rizikové přírážky skupiny a přírážky za obsluhu dluhu.

## 27 ZMĚNA ZÁVAZKŮ Z FINANCOVÁNÍ

tis. Kč	Bankovní úvěry	Emitované dluhopisy	Přijaté zápůjčky	Závazky z leasingu	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>3 557 882</b>	<b>41 054</b>	<b>117</b>	<b>4 144 702</b>	<b>7 743 755</b>
Načerpání bankovních úvěrů, emise dluhopisů a čerpání půjček	998 527	61 000	562 910	179 167	1 801 603
Úrokové náklady	87 229	2 300	52	109 429	199 010
Splátky bankovních úvěrů, dluhopisů a půjček	- 1 672 113	- 1 000	- 493 582	- 671 892	- 2 838 587
Úhrada úroků	- 87 229	- 1 413	- 52	- 109 429	- 198 123
Kurzové rozdíly	- 7 902	0	0	14 788	6 886
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>2 876 393</b>	<b>101 941</b>	<b>69 445</b>	<b>3 666 765</b>	<b>6 714 544</b>
Načerpání bankovních úvěrů, emise dluhopisů a čerpání půjček	3 199 809	232 000	1 494 464	533 042	5 459 315
Úrokové náklady	64 709	3 325	67 900	74 187	210 121
Splátky bankovních úvěrů, dluhopisů a půjček	- 949 874	- 178 550	- 809 155	- 748 070	- 2 685 649
Úhrada úroků	- 64 709	- 3 741	- 67 900	- 74 187	- 210 537
Kurzové rozdíly	- 17 646	0	0	- 20 666	- 38 312
Závazek z leasingu - přehodnocení	0	0	0	- 42 256	- 42 256
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>5 108 682</b>	<b>154 975</b>	<b>754 754</b>	<b>3 388 815</b>	<b>9 407 226</b>

## 28 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodních vztahů	1 272 912	895 103
Ostatní závazky krátkodobé	47 694	32 824*
Výdaje příštích období	61 890	77 508
<b>Celkem</b>	<b>1 382 496</b>	<b>1 005 435</b>

\* Z řádku Ostatní závazky krátkodobé bylo reklasifikováno 271 tis. Kč na řádek Závazky z daně z přidané hodnoty (bod 29 a 36)

Skupina neeviduje ke konci daného i srovnatelného účetního období žádné závazky po splatnosti.

## 29 NEFINANČNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Přijaté zálohy od zákazníků	277 014	102 794
Přijaté zálohy ostatní	1 216	1 316
Závazky vůči zaměstnancům	270 333	219 560
Závazky z daně ze závislé činnosti	12 974	20 349
Závazky ze sociálního zabezpečení	79 838	69 640
Závazky ze zdravotního pojištění	33 118	29 239
Závazky z daně z přidané hodnoty	123 719	121 121*
Závazky z ostatních daní	1 668	1 615
Závazky z dotací	41 202	38 833
Výnosy příštích období ze smluv se zákazníky	62 115	51 291
Výnosy příštích období ostatní	0	- 1
<b>Celkem</b>	<b>903 197</b>	<b>655 757</b>

\* Na řádek Závazky z daně z přidané hodnoty bylo reklasifikováno 271 tis. Kč z řádku Ostatní závazky krátkodobé (bod 28 a 36)

## 30 REZERVY

Změny rezerv mohou být analyzovány následovně:

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	6 231	6 231
Tvorba	0	0
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>6 231</b>	<b>6 231</b>
Tvorba	25 449	25 449
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>31 680</b>	<b>31 680</b>

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik

vyplývající z soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje. Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. Skupina pravidelně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

## 31 FINANČNÍ NÁSTROJE

### 31.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila potřebné finance na rozvoj podnikání, udržovala vhodnou kapitálovou strukturu a přitom měla dostatečnou finanční likviditu k plnění všech externích kapitálových závazků. Celková strategie Skupiny se od roku 2020 nezměnila.

Strukturu kapitálu Skupiny tvoří vlastní kapitál a čistý dluh. Čistý dluh je dluh ponížený o peníze a peněžní ekvivalenty. Dluh zahrnuje závazky vůči bankovním subjektům, emitované dluhopisy, závazky vůči nebankovním subjektům a závazky z leasingu. Skupina řídí svou čistou zadluženost a pravidelně monitoruje kovenanty vyplývající z bankovních úvěrů a dluhopisů. Správní rada je pravidelně informována o vývoji dluhu a jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejímu souhlasu.

Na Skupinu se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Podíl jednotlivých instrumentů na zadluženosti ke konci účetního období byl následující:

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dluh	9 407 226	6 714 545
Peníze a peněžní ekvivalenty	108 271	132 551
Čistý dluh	9 298 955	6 581 994
Vlastní kapitál	4 666 441	3 221 418
<b>Míra zadluženosti</b>	<b>1,99</b>	<b>2,04</b>

### 31.2 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv	31. prosince 2021 v tis. Kč	31. prosince 2020 v tis. Kč
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Akcie a podílové listy	516	146 875
	Pohledávky z obchodních vztahů	3 804 153	3 072 997
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Poskytnuté zápůjčky	3 373 552	558 685
	Peníze a peněžní ekvivalenty	108 271	132 551
	Ostatní	518 492	334 884
<b>Celkem</b>		<b>7 804 984</b>	<b>4 245 992</b>

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků	31. prosince 2021 v tis. Kč	31. prosince 2020 v tis. Kč
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Závazky vůči bankám	5 108 682	2 876 395
	Emitované dluhové cenné papíry	154 975	101 941
	Přijaté zápůjčky	754 754	69 445
	Závazky z leasingu	3 388 815	3 666 765
	Závazky z obchodních vztahů	1 272 912	895 103
	Ostatní finanční závazky	109 584	110 602
<b>Celkem</b>		<b>10 789 722</b>	<b>7 720 250</b>

### 31.3 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Pro účely účetního výkaznictví se ocenění finančních nástrojů reálnou hodnotou dále rozděluje na úroveň 1, 2 a 3 na základě míry, do které jsou vstupy pro ocenění reálnou hodnotou pozorovatelné, a na základě celkové významnosti vstupů pro ocenění reálnou hodnotou.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku. Finanční nástroje s takto stanovenou reálnou hodnotou jsou klasifikovány jako finanční nástroje úrovně 1.

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu považovat trh za aktivní, je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2.

Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatilitu.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Pokud je určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv, jimiž jsou například očekávané peněžní toky, vývoj trhu apod.

K 31. prosinci 2021 má Skupina finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou v podobě majetkové účasti ve výši 516 tis. Kč (k 31. 12. 2020 146 875 tis. Kč).

## 31.4 CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Skupina je ve své činnosti vystavena mnoha rizikovým faktorům vyplývajícím z vlivů okolí, ve kterém působí. Mezi finanční nejistoty patří především riziko měnové a úrokové, dále riziko kreditní a riziko likvidity.

Cílem držení finančních nástrojů je získávání prostředků na provoz a investice při současném snižování expozice vůči těmto rizikům. Skupina cíleně nedrží finanční nástroje k obchodování.

Bližší komentář k jednotlivým druhům rizik je uveden v následujících kapitolách.

## 31.5 ŘÍZENÍ TRŽNÍHO RIZIKA

Finanční nástroje Skupiny vystavené tržním rizikům zahrnují bankovní úvěry, dluhopisy, závazky z leasingu, peněžní prostředky a jejich ekvivalenty, vklady a zápůjčky. Skupina monitoruje vývoj tržních cen souvisejících se všemi jejími finančními nástroji. Rizika jsou řízena vedením Skupiny, které jednotlivá rizika identifikuje, hodnotí jejich potenciální dopad a přijímá opatření k minimalizaci negativních dopadů na finanční výsledky Skupiny.

Tržní riziko zahrnuje riziko úrokové, měnové a komoditní. Komoditní riziko vedení Skupiny vyhodnotilo jako nevýznamné.

### Řízení úrokového rizika

Úrokové riziko představuje nejistotu, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů se kvůli změnám úrokové sazby změní. Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami. Nástroje s variabilní sazbou jsou obvykle založeny na referenční úrokové sazbě PRIBOR. V několika případech jsou variabilní sazby založeny na sazbě EURIBOR, dopad změn této sazby by však nebyl významný.

Následující tabulka zobrazuje citlivost Skupiny na zvýšení úrokových sazeb o 1 procentní bod. Ta podle odhadu vedení představuje na základě současné tržní situace míru citlivosti, na jejímž základě je možné vytvářet analýzy úrokového rizika. Negativní hodnota indikuje pokles výsledku a naopak. U závazků s pohyblivou sazbou je analýza připravena za předpokladu, že výše závazku ke konci účetního období byla v průběhu celého roku ve stejné výši.

tis. Kč	2021	2020
Zisk / ztráta za účetní období	- 73 352	- 54 388

### Řízení měnového rizika

Skupina je vystavena měnovému riziku z titulu transakcí prováděných v cizí měně a prostřednictvím aktiv a pasiv denominovaných v cizí měně. Citlivost Skupiny na měnový kurz dána zejména přepočtem finančních výsledků společností na Slovensku a v Německu, které mají funkční měnu euro, na měnu konsolidace. Dopad změn kurzu koruny k jiným měnám je nevýznamný.

Zůstatková hodnota finančních a nefinančních aktiv a závazků Skupiny denominovaných v cizí měně ke konci účetního období Skupiny je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Finanční aktiva</b>	<b>460 300</b>	<b>600 679</b>
z toho: v EUR	460 300	600 679
<b>Finanční závazky</b>	<b>- 1 050 443</b>	<b>- 680 904</b>
z toho: v EUR	- 1 046 065	- 679 233
z toho: v USD	- 4 196	- 1 385
z toho: v PLN	- 182	- 286
<b>Netto cizoměnová pozice</b>	<b>- 590 143</b>	<b>- 80 225</b>

Následující tabulka zobrazuje citlivost Skupiny na 10% oslabení české koruny vůči euru. Deset procent představuje míru citlivosti, která podle odhadu vedení představuje přiměřeně možnou změnu měnových kurzů a při které se správní radě předkládá interní hlášení o měnovém riziku. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku v případě posílení české koruny vůči euru o 10 %. Při oslabení koruny vůči euru o 10 % by byl efekt opačný.

tis. Kč	2021	2020
Zisk / ztráta za účetní období	- 59 014	- 8 023

## 31.6 ŘÍZENÍ KREDITNÍHO A ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Kreditní riziko zohledňuje riziko, že smluvní strana nedodrží své smluvní závazky, v důsledku čehož Skupina utrpí ztrátu. Skupina přijala zásadu, že bude obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery. Při vyšší expozici u vybraných obchodních partnerů je vyžadována dodatečná zástava či ručení jako prostředek ke zmírnění rizika finanční ztráty v důsledku nedodržení závazků. Skupina vytváří, dodržuje a průběžně parametricky upravuje vlastní postupy ke stanovení odpovídajících obchodních podmínek pro konkrétní obchodní partnery.

Úvěrové riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery Skupiny jsou pouze banky s vysokým úvěrovým ratingem mezinárodních agentur hodnotících úvěrový rating.

Věková struktura netto pohledávek z obchodních vztahů dle kreditu zákazníka je následující:

2021 (tis. Kč)	do 100 tis.	100 tis. - 5 mil.	více než 5 mil.	Celkový součet	
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2021	Ve splatnosti	335 775	2 323 368	682 178	3 341 321
	po splatnosti do 10 dní	34 534	155 060	14 699	204 293
	po splatnosti 11 - 30 dní	31 048	116 205	24 269	171 522
	po splatnosti 31 - 60 dní	18 398	41 324	2 901	62 623
	po splatnosti 61 - 90 dní	11 735	10 079	61	21 875
	po splatnosti 91 - 180 dní	25 720	10 637	73	36 430
	po splatnosti 181 - 360 dní	28 335	7 224	1 265	36 824
	po splatnosti nad 360 dní	398 090	24 240	1 012	423 342
<b>Celkový součet</b>	<b>883 635</b>	<b>2 688 137</b>	<b>726 458</b>	<b>4 298 230</b>	
Opravné položky k 31. prosinci 2021	Ve splatnosti	1 827	12 976	3 725	18 528
	po splatnosti do 10 dní	360	1 621	157	2 138
	po splatnosti 11 - 30 dní	708	2 672	556	3 936
	po splatnosti 31 - 60 dní	1 093	2 470	172	3 735
	po splatnosti 61 - 90 dní	1 916	1 634	10	3 560
	po splatnosti 91 - 180 dní	8 749	3 657	25	12 431
	po splatnosti 181 - 360 dní	20 300	5 216	891	26 407
	po splatnosti nad 360 dní	398 090	24 240	1 012	423 342
<b>Celkový součet</b>	<b>433 043</b>	<b>54 486</b>	<b>6 548</b>	<b>494 077</b>	
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2021	Ve splatnosti	333 948	2 310 392	678 453	3 322 793
	po splatnosti do 10 dní	34 174	153 439	14 542	202 155
	po splatnosti 11 - 30 dní	30 340	113 533	23 713	167 586
	po splatnosti 31 - 60 dní	17 305	38 854	2 729	58 888
	po splatnosti 61 - 90 dní	9 819	8 445	51	18 315
	po splatnosti 91 - 180 dní	16 971	6 980	48	23 999
	po splatnosti 181 - 360 dní	8 035	2 008	374	10 417
	po splatnosti nad 360 dní	0	0	0	0
<b>Celkový součet</b>	<b>450 592</b>	<b>2 633 651</b>	<b>719 910</b>	<b>3 804 153</b>	

2020 (tis. Kč)	do 100 tis.	100 tis. - 5 mil.	více než 5 mil.	Celkový součet	
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2020	Ve splatnosti	303 437	1 739 716	529 764	2 572 917
	po splatnosti do 10 dní	33 129	239 040	16 276	288 445
	po splatnosti 11 - 30 dní	34 725	84 114	14 843	133 682
	po splatnosti 31 - 60 dní	23 864	25 228	13 093	62 185
	po splatnosti 61 - 90 dní	9 770	6 594	669	17 033
	po splatnosti 91 - 180 dní	22 701	7 514	264	30 479
	po splatnosti 181 - 360 dní	32 468	3 288	7	35 762
	po splatnosti nad 360 dní	423 205	26 721	1 186	451 112
<b>Celkový součet</b>	<b>883 298</b>	<b>2 132 215</b>	<b>576 102</b>	<b>3 591 615</b>	
Opravné položky k 31. prosinci 2020	Ve splatnosti	2 180	12 134	3 854	18 169
	po splatnosti do 10 dní	422	3 001	210	3 634
	po splatnosti 11 - 30 dní	894	2 185	383	3 462
	po splatnosti 31 - 60 dní	1 644	1 480	908	4 032
	po splatnosti 61 - 90 dní	1 682	1 132	113	2 927
	po splatnosti 91 - 180 dní	8 179	2 728	95	11 003
	po splatnosti 181 - 360 dní	22 156	2 120	4	24 279
	po splatnosti nad 360 dní	423 205	26 721	1 186	451 112
<b>Celkový součet</b>	<b>460 363</b>	<b>51 502</b>	<b>6 753</b>	<b>518 618</b>	
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2020	Ve splatnosti	301 256	1 727 581	525 910	2 554 748
	po splatnosti do 10 dní	32 707	236 039	16 065	284 811
	po splatnosti 11 - 30 dní	33 831	81 928	14 460	130 220
	po splatnosti 31 - 60 dní	22 220	23 748	12 185	58 153
	po splatnosti 61 - 90 dní	8 088	5 462	556	14 106
	po splatnosti 91 - 180 dní	14 522	4 785	169	19 476
	po splatnosti 181 - 360 dní	10 312	1 168	3	11 483
	po splatnosti nad 360 dní	0	0	0	0
<b>Celkový součet</b>	<b>422 936</b>	<b>2 080 713</b>	<b>569 349</b>	<b>3 072 997</b>	

### 31.7 ŘÍZENÍ RIZIKA LIKVIDITY

Hlavní zodpovědnost za nastavení přiměřeného rámce pro řízení rizika likvidity nese správní rada, a to svým rozhodováním o klíčových parametrech podnikání Skupiny, které mají dopad na krátkodobé, střednědobé i dlouhodobé požadavky na financování podnikatelských aktivit.

Skupina kontroluje likvidní riziko řízením jednotlivých složek pracovního kapitálu. Zvýšenou sezónní potřebu financování zásob a pohledávek Skupina vykrývá čerpáním provozních úvěrů.

K financování investic a akvizic Skupina využívá dlouhodobé zdroje, a to jak vlastní, tak externí ve formě bankovních úvěrů a dluhopisů.



Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti nederivátových finančních závazků Skupiny s dohodnutými termíny plateb. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Skupiny může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou je nediskontovaná částka odvozena od úrokových sazeb ke konci účetního období a může se měnit, jestliže se úrokové sazby budou lišit od úrokových sazeb ke konci účetního období. V predikci peněžních toků ke konci účetního období uvažujeme peněžní toky související s bankovními úvěry, ke kterým Skupina uzavřela smlouvy do konce daného účetního období.

31. prosince 2021 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročné finanční závazky	977 566	295 119	226	1	0	1 272 912
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	4 669 554	162 033	721 028	2 708 862	68 671	8 330 149
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	10 351	20 621	92 305	224 985	0	348 263
<b>Celkem</b>	<b>5 657 472</b>	<b>477 773</b>	<b>813 559</b>	<b>2 933 849</b>	<b>68 671</b>	<b>9 951 325</b>

31. prosince 2020 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročné finanční závazky	336 702	146 035	124	65	0	482 926
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	2 457 767	761 761	723 715	2 999 442	475 038	6 817 724
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	4 488	8 942	40 026	91 568	0	145 024
<b>Celkem</b>	<b>2 798 957</b>	<b>316 737</b>	<b>763 865</b>	<b>3 091 075</b>	<b>475 038</b>	<b>7 445 673</b>

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní splatnost nederivátových finančních aktiv Skupiny s dohodnutými termíny plateb. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. Zveřejnění informací o finančních aktivech je nutné pro pochopení toho, jak Skupina řídí svá likvidní rizika, neboť likviditu řídí na bázi čistých aktiv.

31. prosince 2021 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročná finanční aktiva	2 910 858	1 469 679	50 380	0	0	4 430 917
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	3 373 552	0	0	0	0	3 373 552
<b>Celkem</b>	<b>6 284 410</b>	<b>1 469 679</b>	<b>50 380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 804 469</b>

31. prosince 2020 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročná finanční aktiva	3 324 609	171 117	44 688	0	0	3 540 414
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	558 685	0	0	0	0	558 685
<b>Celkem</b>	<b>3 883 294</b>	<b>171 117</b>	<b>44 688</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 099 099</b>

Skupina očekává, že splní své závazky z provozních peněžních toků a z výnosů ze splatných finančních aktiv.

## 31.8 ŘÍZENÍ CENOVÉHO RIZIKA KOMODIT

Cenové riziko komodit ve Skupině vzniká především v souvislosti s cenovými fluktuacemi a dostupností vstupních komodit. Skupina situaci na trhu vstupních komodit průběžně sleduje a riziko dostupnosti či cenových výkyvů řeší předzásobením, diverzifikací dodavatelů a uzavíráním dlouhodobých smluv. Skupina v roce 2021 ani v roce 2020 neuzavírala žádné obchody s komoditními deriváty.

Skupina se domnívá, že je schopna případné navýšení cen vstupních komodit plně přenést na své zákazníky a proto neuvádí analýzu citlivosti.

## 32 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Transakce se spřízněnými stranami jsou realizovány za běžných tržních podmínek na základě rámcové smlouvy o vzájemném prodeji výrobků a zboží, rámcové smlouvy o vzájemném poskytování služeb a rámcové smlouvy o vzájemném poskytování zápůjček. Transakce mezi podniky ve Skupině byly při konsolidaci eliminovány a v tomto bodě nejsou uvedeny.

### 32.1 VZÁJEMNÉ VÝNOSY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

2021 v tis. Kč	Vztah ke Společnosti	Prodej výrobků a zboží	Poskytnuté služby	Prodej dlouhodobého majetku	Finanční výnosy	Ostatní transakce	Celkem
ACI Realty, s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	0	180	0	0	0	180
BEST, a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	47 308	18 218	13	0	379	65 918
DEKINVEST podfond Alfa	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	3 243	437 372	255 006	41 040	0	736 661
DEKINVEST SR a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	1 374	97 806	0	5 738	0	104 918
<b>Celkem</b>		<b>51 925</b>	<b>553 576</b>	<b>255 019</b>	<b>46 778</b>	<b>379</b>	<b>907 677</b>

2020 v tis. Kč	Vztah ke Společnosti	Prodej výrobků a zboží	Poskytnuté služby	Prodej dlouhodobého majetku	Finanční výnosy	Ostatní transakce	Celkem
ACI Realty, s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	0	130	0	15	0	145
DEKINVEST podfond Alfa	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	761	111 122	38 500	7 252	287	157 922
DEKINVEST SR a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	349	68 072	0	10 171	0	78 592
<b>Celkem</b>		<b>1 110</b>	<b>179 324</b>	<b>38 500</b>	<b>17 438</b>	<b>287</b>	<b>236 659</b>

## 32.2 VZÁJEMNÉ NÁKLADY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

2021 v tis. Kč	Vztah ke Společnosti	Nákup výrobků a zboží	Přijaté služby	Nákup dlouhodobého majetku	Finanční náklady	Ostatní transakce	Celkem
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	0	1 170	0	337	0	1 507
ACI Realty, s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	0	1 700	50	95	19	1 864
Aureliano*	Společnosti ovládané stejnou ovládající osobou	0	0	0	2	0	2
BEST, a.s.	Společnosti ovládané stejnou ovládající osobou	529 827	334	950	14 448	1	545 560
DEKINVEST podfond Alfa	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	0	590 741	2 440	0	5 604	598 785
DEKINVEST SR a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	0	61 226	0	0	0	61 226
<b>Celkem</b>		<b>529 827</b>	<b>655 171</b>	<b>3 440</b>	<b>14 882</b>	<b>5 624</b>	<b>1 208 944</b>

\* Celkem za společnosti Aureliano Alfa s.r.o., Aureliano Beta s.r.o., Aureliano Gama s.r.o., Aureliano Delta s.r.o. a Aureliano Epsilon s.r.o.

2020 v tis. Kč	Vztah ke Společnosti	Přijaté služby	Nákup dlouhodobého majetku	Finanční náklady	Ostatní transakce	Celkem
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	0	0	14	0	14
ACI Realty, s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	500	0	37	0	537
Aureliano*	Společnosti ovládané stejnou ovládající osobou	0	0	2	0	2
DEKINVEST podfond Alfa	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	584 657	535	21	10 604	595 817
DEKINVEST SR a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	48 949	0	0	0	48 949
<b>Celkem</b>		<b>634 106</b>	<b>535</b>	<b>74</b>	<b>10 604</b>	<b>645 319</b>

\* Celkem za společnosti Aureliano Alfa s.r.o., Aureliano Beta s.r.o., Aureliano Gama s.r.o., Aureliano Delta s.r.o. a Aureliano Epsilon s.r.o.

### 32.3 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU ZA SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Společnost vystupuje jako zúčtovací centrum, vůči kterému mají spřízněné strany k datu účetní závěrky a po započítání transakcí, které v hospodářském životě jednotlivých firem nastaly, zůstatek ve formě poskytnuté nebo přijaté zápůjčky, viz též bod 19. Z tohoto důvodu Skupina k 31. prosinci 2021 a 2020 nemá žádné pohledávky a závazky z obchodního styku za spřízněnými osobami.

### 32.4 PŮJČKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

tis. Kč	Vztah ke Společnosti	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 15 499	- 18 752
ACI Realty, s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 5 553	- 3 368
Aureliano Alfa s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22
Aureliano Beta s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22
Aureliano Gama s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22
Aureliano Delta s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22
Aureliano Epsilon s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22
BEST, a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 731 758	0
DEKINVEST podfond Alfa	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	3 110 996	- 47 215
DEKINVEST SR a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	229 285	553 356
Good Eagle s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	30 144	0
<b>Celkem</b>		<b>2 617 505</b>	<b>483 911</b>

Skupina eviduje na základě Rámcové smlouvy o vzájemném poskytování zápůjček k 31. prosinci 2021 půjčky poskytnuté společností DEKINVEST SR a.s., DEKINVEST podfond Alfa a Good Eagle s.r.o. ve výši 3 370 425 tis. Kč a půjčky přijaté od ostatních spřízněných osob v celkové výši 752 920 tis. Kč. Oproti pozici dlužníka v předchozím roce se Skupina vůči společnosti DEKINVEST podfond Alfa dostala do pozice věřitele. Půjčky vůči spřízněným osobám jsou realizovány za běžných obchodních podmínek. Půjčky vůči spřízněným osobám nejsou zajištěny.

## 32.5 OSTATNÍ ZÁVAZKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

tis. Kč	Vztah ke Společnosti	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Fyzická osoba	Minoritní akcionář	0	100
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>100</b>

Přetrvávající závazek vůči ovládajícím osobám vzniklý z rozdělení zisku Společnosti byl splacen.

## 32.6 ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Odměny ředitelům, kteří jsou klíčovými členy vedení Skupiny, činily v roce 2021 19 638 tis. Kč (2020: 22 163 tis. Kč).

Skupina v roce 2021 ani v roce 2020 neposkytla žádné půjčky klíčovým členům vedení.

Skupina v roce 2021 ani v roce 2020 neposkytla žádné záruky za klíčové členy vedení.

Klíčovým členům vedení jsou k dispozici služební vozidla.

## 32.7 ODMĚNY AUDITORŮM KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Odměny za auditorské služby za rok 2021 činily 490 tis. Kč pro společnost EURO-Trend Audit, a.s. (2020: 955 tis. Kč), 370 tis. Kč pro společnost ATLAS AUDIT s.r.o. (2020: 450 tis. Kč), 510 tis. Kč pro společnost BDO Czech Republic s.r.o. (2020: 425 tis. Kč) a 90 tis. Kč pro společnost JURA audit s.r.o. (2020: 93 tis. Kč).

## 33 SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

Skupina neeviduje ke konci účetního období žádné smluvní závazky k výdajům.

## 34 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2021 Skupina ručí vystavenou směnkou na řad České spořitelně, a.s. za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěru 292 844 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 321 536 tis. Kč).

K 31. prosinci 2021 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s Československou obchodní bankou, a.s. za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 385 216 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 474 881 tis. Kč).

K 31. prosinci 2021 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s Komerční bankou, a.s. za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 419 494 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 557 791 tis. Kč).

K 31. prosinci 2021 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s MONETA Money Bankou, a.s. za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 32 851 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 55 490 tis. Kč).

K 31. prosinci 2021 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 372 163 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 423 226 tis. Kč).

K 31. prosinci 2021 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST SR a.s. do výše zůstatku úvěrů 114 826 tis. Kč, což představuje 4 619 tis. EUR (k 31. prosinci 2020: 0 Kč).

K 31. prosinci 2021 má Skupina DEK uzavřenou smlouvu o ručení se Slovenskou sporiteľňou, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST SR a.s. do výše zůstatku úvěru 100 683 tis. Kč, což představuje 4 050 tis. EUR (k 31. prosinci 2020: 118 103 tis. Kč, což představovalo 4 500 tis. EUR).

K 31. prosinci 2021 Skupina ručí formou vyhlášení ručení u Československé obchodní banky, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST SR, a.s. do výše zůstatku úvěru 78 786 tis. Kč, což představuje 3 169 tis. EUR (k 31. prosinci 2020: 0 Kč).

K 31. prosinci 2021 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s klubem bank\* za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 458 333 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 0 Kč).

K 31. prosinci 2021 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s klubem bank\* za úvěry poskytnuté společnosti BEST a.s. do výše zůstatku úvěru 1 625 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 0 Kč).

Skupina neviduje ke konci účetního období žádné další podmíněné závazky.

\* Komerční banka, a.s., Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

## 35 PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Skupina neviduje ke konci účetního období žádná podmíněná aktiva.

## 36 REKLASIFIKACE

Skupina reklasifikovala některé položky konsolidovaného výkazu úplného výsledku, konsolidovaného výkazu finanční pozice a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2021.

### Reklasifikace v konsolidovaném výkazu úplného výsledku:

tis. Kč	2020 reklasifikova ná hodnota	2020 vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Výnosy z hlavních činností	22 755 010	22 755 019	- 9	Reklasifikace výnosů z ostatních služeb
Ostatní provozní výnosy	116 971	116 962	9	Reklasifikace výnosů z ostatních služeb
Finanční výnosy	89 422	18 323	71 099	Kurzové náklady byly vykázány separátně jako součást finančních nákladů
Finanční náklady	- 249 310	- 178 211	- 71 099	Kurzové náklady byly vykázány separátně jako součást finančních nákladů

Výše uvedené reklasifikace neměly žádný dopad na úplný výsledek za účetní období roku 2020.

### Reklasifikace v konsolidovaném výkazu finanční pozice:

tis. Kč	2020 reklasifikova ná hodnota	2020 vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Ostatní finanční závazky krátkodobé	110 331	110 602	- 271	Reklasifikace závazku z daně z přidané hodnoty
Nefinanční závazky krátkodobé	655 757	655 486	271	Reklasifikace závazku z daně z přidané hodnoty

Výše uvedené reklasifikace neměly žádný dopad na kapitál a bilanční sumu skupiny k 31. prosinci 2020.

Reklasifikace v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích:

tis. Kč	2020 reklasifikovaná hodnota	2020 vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Změna stavu opravných položek k zásobám	-1 407	0	-1 407	Separátně vykázána změna stavu opravných položek k zásobám
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	7 907	6 500	1 407	Separátně vykázána změna stavu opravných položek k zásobám
Ostatní (případně nepeněžní úpravy)	62 847	0	62 847	Doplněny ostatní nepeněžní úpravy
Změna stavu pohledávek z obch. vztahů, ostatních finančních a nefinančních aktiv	643 341	63 137	580 204	Zpřesnění změny stavu pohledávek z obch. vztahů, ostatních finančních a nefinančních aktiv
Změna stavu závazků	19 255	3 342	15 914	Zpřesnění změny stavu závazků
Změna stavu zásob	-404 693	-406 100	1 407	Zpřesnění změny stavu zásob
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a aktiv z práva k užívání	-610 861	-519 564	-91 297	Zpřesnění výdajů na pořízení pozemků, budov a zařízení a aktiv z práva k užívání
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv včetně goodwillu	-40 121	-17 024	-23 097	Zpřesnění výdajů na pořízení nehmotných aktiv včetně goodwillu
Poskytnuté dlouhodobé zápůjčky	-3 276	0	-3 276	Separátně vykázány poskytnuté dlouhodobé zápůjčky
Příjmy z bankovních úvěrů	998 527	1 801 603	- 803 076	Separátně vykázány příjmy z bankovních úvěrů
Příjmy z emise dluhopisů	61 000	0	61 000	Separátně vykázány příjmy z emise dluhopisů
Příjmy z nebankovních půjček	562 910	0	562 910	Separátně vykázány příjmy z nebankovních půjček
Splacení bankovních úvěrů	- 1 672 113	- 2 838 587	1 166 474	Separátně vykázáno splacení bankovních úvěrů
Splacení emitovaných dluhopisů	- 1 000	0	- 1 000	Separátně vykázáno splacení emitovaných dluhopisů
Splacení nebankovních půjček	- 493 582	0	- 493 582	Separátně vykázáno splacení nebankovních půjček
Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	- 10 741	0	- 10 741	Doplněna změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků
Navýšení závazku z leasingu	179 167	0	179 167	Doplněno navýšení závazku z leasingu

Výše uvedené reklasifikace neměly žádný dopad na stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku a konci roku 2020.



## 37 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 26. ledna 2022 Společnost pořídila 100% podíl ve společnosti PROTEA Software s.r.o., která se zabývá distribucí softwaru BricsCAD.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo ve válečný konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti společnost považuje za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

### **Schválení konsolidované účetní závěrky**

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla předsedou správní rady schválena k předložení valné hromadě a z pověření předsedy správní rady podepsána.

V Praze dne 28. června 2022



Ing. Vít Kutnar  
předseda správní rady

# DEK

DEK a.s.

# 2021

DEK

## **Zpráva auditora k účetní závěrce a výroční zprávě společnosti DEK a.s. za účetní období roku 2021**

### Identifikační údaje:

Obchodní firma: DEK a.s.

IČ: 276 36 801

Sídlo: Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00

Předmět auditu: Ověření účetní závěrky a ostatních informací uvedených  
ve výroční zprávě společnosti DEK a.s. za rok 2021

Ověřované období: účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Rozvahový den: 31. prosinec 2021

Datum podepsání zprávy: 9. června 2022

Auditoři: EURO-Trend Audit, a.s.  
Oprávnění KAČR č. 317

Ing. Petr Ryněš  
Oprávnění KAČR č. 1299

**Zpráva auditora k účetní závěrce  
a výroční zprávě společnosti DEK a.s.  
za účetní období roku 2021**



**EURO-Trend Audit, a.s.**

Zapsaná v obchodním rejstříku – oddíl B, vložka 5767, IČ: 25733834  
Senovážné náměstí 23, 110 00 Praha 1, www.eurotrend-audit.cz



**Russell Bedford**

*taking you further*

Member of Russell Bedford International

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**Akcionářům společnosti DEK a.s.**

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti DEK a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2021, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu cash flow za rok končící 31. 12. 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti DEK a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti DEK a.s. k 31. 12. 2021, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti DEK a.s. 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 uvedené ve výroční zprávě***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá správní rada Společnosti. Součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.

Jak je uvedeno v příloze v odstavci 3.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky, společnost DEK a.s. sestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z tohoto důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

### ***Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku***

Správní rada Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je správní rada Společnosti povinna posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy správní rada 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 správní rada.

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

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 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 skepticizmus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením Společnosti.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Praha, 9. června 2022



Auditorská společnost:  
**EURO-Trend Audit, a.s.**  
Senovážné nám. 978/23, Praha  
**Oprávnění KAČR č. 317**

Za společnost:  
Ing. Petr Ryněš, předseda správní rady



Klíčový auditorský partner:  
**Ing. Petr Ryněš**  
**Oprávnění KAČR č. 1299**

# ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

## K 31. 12. 2021



# ROZVAHA

KE DNI 31. 12. 2021 V TIS. KČ

označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč.
			Brutto	Korekce	Netto	období Netto
a	b	c	1	2	3	4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 78)</b>	001	8 979 876	-565 540	8 414 336	4 372 490
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	<b>Stálá aktiva (ř. 04 + 14 + 27)</b>	003	4 868 832	-564 553	4 304 279	3 325 265
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 + 010 + 011)</b>	004	31 878	-20 596	11 282	15 628
B. I. 1.	Nehmotné výsledky vývoje	005	0	0	0	0
B. 2.	Ocenitelná práva (ř. 07 + 08)	006	31 078	-20 596	10 482	15 628
B. 2.1.	Software	007	31 078	-20 596	10 482	15 628
B. 2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	0	0	0	0
B. 3.	Goodwill	009	0	0	0	0
B. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
B. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 12 + 13)	011	800	0	800	0
B. 5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. 5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	800	0	800	0
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 + 19 + 20 + 24)</b>	014	997 440	-543 957	453 483	383 207
B. II. 1.	Pozemky a stavby (ř. 16 + 17)	015	1 398	-423	975	496
B. 1.1.	Pozemky	016	0	0	0	0
B. 1.2.	Stavby	017	1 398	-423	975	496
B. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	988 322	-543 534	444 788	382 511
B. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0	0	0	0
B. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (ř. 21 + 22 + 23)	020	0	0	0	0
B. 4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0	0	0	0
B. 4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0	0	0	0
B. 4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	0	0	0	0
B. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (ř. 25 + 26)	024	7 720	0	7 720	200
B. 5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	2 312	0	2 312	200
B. 5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	5 408	0	5 408	0
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)</b>	027	3 839 514	0	3 839 514	2 926 430
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	3 839 021	0	3 839 021	2 779 555
B. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	0	0	0	0
B. 3.	Podíly - podstatný vliv	030	0	0	0	0
B. 4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031	0	0	0	0
B. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	493	0	493	146 875
B. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	0	0	0	0
B. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (ř. 35 + 36)	034	0	0	0	0
B. 7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0	0	0	0
B. 7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0	0	0	0

označ	AKTIVA		řád	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto
	a	b		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.		<b>Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 72 + 75)</b>	037	4 101 523	-987	4 100 536	1 041 277
C. I.		<b>Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)</b>	038	0	0	0	2 153
C. I. 1.		Materiál	039	0	0	0	0
C. 2.		Nedokončená výroba a polotovary	040	0	0	0	2 153
C. 3.		Výrobky a zboží (ř. 42 + 43)	041	0	0	0	0
C. 3.1.		Výrobky	042	0	0	0	0
C. 3.2.		Zboží	043	0	0	0	0
C. 4.		Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0	0	0	0
C. 5.		Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0	0	0	0
C. II.		<b>Pohledávky (ř. 47 + 57)</b>	046	4 094 031	-987	4 093 044	1 029 370
C. II. 1.		Dlouhodobé pohledávky (ř. 48 až 52)	047	2 693	0	2 693	3 276
C. 1.1.		Pohledávky z obchodních vztahů	048	0	0	0	0
C. 1.2.		Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049	0	0	0	0
C. 1.3.		Pohledávky - podstatný vliv	050	0	0	0	0
C. 1.4.		Odložená daňová pohledávka	051	0	0	0	0
C. 1.5.		Pohledávky - ostatní (ř. 53 až 56)	052	2 693	0	2 693	3 276
C. 1.5.1.		Pohledávky za společnosti	053	0	0	0	0
C. 1.5.2.		Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	327	0	327	0
C. 1.5.3.		Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
C. 1.5.4.		Jiné pohledávky	056	2 366	0	2 366	3 276
C. II. 2.		<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)</b>	057	4 091 338	-987	4 090 351	1 026 094
C. 2.1.		Pohledávky z obchodních vztahů	058	5 729	-987	4 742	1 062
C. 2.2.		Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	661 103	0	661 103	414 657
C. 2.3.		Pohledávky - podstatný vliv	060	0	0	0	0
C. 2.4.		Pohledávky - ostatní (ř. 62 až 67)	061	3 424 506	0	3 424 506	610 375
C. 2.4.1.		Pohledávky za společnosti	062	0	0	0	0
C. 2.4.2.		Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0	0	0	0
C. 2.4.3.		Stát - daňové pohledávky	064	9 380	0	9 380	10 507
C. 2.4.4.		Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	1 186	0	1 186	698
C. 2.4.5.		Dohadné účty aktivní	066	12 526	0	12 526	3 486
C. 2.4.6.		Jiné pohledávky	067	3 401 414	0	3 401 414	595 684
C. III.		<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 73 + 74)</b>	068	0	0	0	0
C. III. 1.		Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069	0	0	0	0
C. 2.		Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0	0	0	0
C. IV.		<b>Peněžní prostředky (ř. 76 + 77)</b>	071	7 492	0	7 492	9 754
C. IV. 1.		Peněžní prostředky v pokladně	072	173	0	173	51
C. 2.		Peněžní prostředky na účtech	073	7 319	0	7 319	9 703
D.		<b>Časové rozlišení aktiv (ř. 79 až 81)</b>	074	9 521	0	9 521	5 948
D. 1.		Náklady příštích období	075	4 279	0	4 279	1 232
D. 2.		Komplexní náklady příštích období	076	0	0	0	0
D. 3.		Příjmy příštích období	077	5 242	0	5 242	4 716

označ	PASIVA	řad	Běžné úč.	Min.úč.
a	b	c	období	období
			5	6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 83 + 104 + 147)</b>	082	8 414 336	4 372 490
A.	<b>Vlastní kapitál (ř. 84 + 88 + 96 + 99 + 102 -103)</b>	083	4 595 816	3 190 046
A. I.	<b>Základní kapitál (ř. 85 až 87)</b>	084	5 502 000	5 226 900
A. 1.	Základní kapitál	085	5 502 000	5 502 000
A. 2.	Vlastní podíly (-)	086	0	-275 100
A. 3.	Změny základního kapitálu	087	0	0
A. II.	<b>Ážio a kapitálové fondy (ř. 89 + 90)</b>	088	1 477 119	528 613
A. II. 1.	Ážio	089	0	0
A. 2.	Kapitálové fondy (ř. 91 až 95)	090	1 477 119	528 613
A. 2.1.	Ostatní kapitálové fondy	091	-39 170	-18 320
A. 2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	1 516 289	546 933
A. 2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	093	0	0
A. 2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	094	0	0
A. 2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	095	0	0
A. III.	<b>Fondy ze zisku (ř. 97 + 98 )</b>	096	0	0
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	097	0	0
A. 2.	Statutární a ostatní fondy	098	0	0
A. IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (ř. 100 + 101)</b>	099	-2 565 471	-2 796 331
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	-2 565 467	-2 796 331
A. 2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	101	-4	0
A. V.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b> <b>(ř. 01 - (+ 84 + 88 + 96 + 99 -103 + 104 + 147))</b>	102	182 168	230 864
A. VI.	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>	103	0	0
B. + C.	<b>Cizí zdroje (ř. 105 + 110)</b>	104	3 818 128	1 181 900
B.	<b>Rezervy (ř. 106 až 109)</b>	105	6 229	14 659
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	106	0	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	0	8 345
B. 3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	108	0	0
B. 4.	Ostatní rezervy	109	6 229	6 314
C.	<b>Závazky (ř. 111 + 126 + 147)</b>	110	3 811 899	1 167 241
C. I.	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 112 + 115 až 122)</b>	111	66 847	211 152
C. I. 1.	Vydané dluhopisy (ř. 113 + 114)	112	0	101 941
C. 1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	113	0	0
C. 1.2.	Ostatní dluhopisy	114	0	101 941
C. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	115	29 289	90 245
C. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	116	0	0
C. 4.	Závazky z obchodních vztahů	117	0	0
C. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	118	0	0
C. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	119	0	0
C. 7.	Závazky - podstatný vliv	120	0	0
C. 8.	Odložený daňový závazek	121	37 558	18 966
C. 9.	Závazky - ostatní (ř. 123 až 125)	122	0	0
C. 9.1.	Závazky ke společníkům	123	0	0
C. 9.2.	Dohadné účty pasivní	124	0	0
C. 9.3.	Jiné závazky	125	0	0

označ		PASIVA	řád	Běžné úč.	Min.úč.
a		b	c	období	období
				5	6
C.	II.	<b>Krátkodobé závazky (ř. 127 + 130 až 136)</b>	126	3 745 052	956 089
C.	II.	1. Vydané dluhopisy (ř. 128 + 129)	127	4 185	0
C.		1.1. Vyměnitelné dluhopisy	128	0	0
C.		1.2. Ostatní dluhopisy	129	4 185	0
C.		2. Závazky k úvěrovým institucím	130	66 035	103 317
C.		3. Krátkodobé přijaté zálohy	131	33	33
C.		4. Závazky z obchodních vztahů	132	21 542	21 844
C.		5. Krátkodobé směnky k úhradě	133	0	0
C.		6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	2 826 175	696 716
C.		7. Závazky - podstatný vliv	135	0	0
C.		8. Závazky ostatní (ř. 137 až 143)	136	827 082	134 179
C.		8.1. Závazky ke společníkům	137	0	100
C.		8.2. Krátkodobé finanční výpomoci	138	0	0
C.		8.3. Závazky k zaměstnancům	139	12 376	9 329
C.		8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	6 380	5 036
C.		8.5. Stát - daňové závazky a dotace	141	32 096	36 390
C.		8.6. Dohadné účty pasivní	142	11 291	12 120
C.		8.7. Jiné závazky	143	764 939	71 204
D.		<b>Časové rozlišení pasiv (ř. 148 + 149)</b>	144	392	544
D.		1. Výdaje příštích období	145	0	0
D.		2. Výnosy příštích období	146	392	544

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA KALENDÁRNÍ ROK 2021 V TIS. KČ

Označení		TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
a	b		c	1	2
				sledovaném	minulém
I.		<b>Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	<b>01</b>	<b>738 991</b>	<b>624 275</b>
II.		<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>02</b>	<b>62</b>	<b>0</b>
A.		<b>Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)</b>	<b>03</b>	<b>329 982</b>	<b>246 480</b>
A.	1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	0	0
A.	2.	Spotřeba materiálu a energie	05	61 213	50 913
A.	3.	Služby	06	268 769	195 567
B.		<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>07</b>	<b>2 153</b>	<b>-2 153</b>
C.		<b>Aktivace (-)</b>	<b>08</b>	<b>-1 784</b>	<b>0</b>
D.		<b>Osobní náklady (ř. 10 + 11)</b>	<b>09</b>	<b>229 618</b>	<b>191 600</b>
D.	1.	Mzdové náklady	10	169 171	143 234
D.	2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř. 12 + 13)	11	60 447	48 366
D.	2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	59 731	47 747
D.	2.2.	Ostatní náklady	13	716	619
E.		<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)</b>	<b>14</b>	<b>99 087</b>	<b>92 938</b>
E.	1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	15	99 079	92 746
E.	1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	99 079	92 746
E.	1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
E.	2.	Úpravy hodnot zásob	18	0	0
E.	3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	8	192
III.		<b>Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)</b>	<b>20</b>	<b>50 025</b>	<b>38 258</b>
III.	1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	10 806	8 669
III.	2.	Tržby z prodaného materiálu	22	0	0
III.	3.	Jiné provozní výnosy	23	39 219	29 589
F.		<b>Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)</b>	<b>24</b>	<b>38 281</b>	<b>42 770</b>
F.	1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	5 827	4 284
F.	2.	Prodaný materiál	26	0	0
F.	3.	Daně a poplatky	27	5 544	4 941
F.	4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-85	6 314
F.	5.	Jiné provozní náklady	29	26 995	27 231
*		<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 01 + 02 - 03 - 07 + 08 - 09 - 14 + 20 - 24)</b>	<b>30</b>	<b>91 741</b>	<b>90 898</b>

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
IV.	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 +33)</b>	<b>31</b>	<b>156 904</b>	<b>160 373</b>
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	100 900	160 373
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	33	56 004	0
G.	<b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>	<b>34</b>	<b>54 755</b>	<b>0</b>
V.	<b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 +37)</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku- ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	0	0
H.	<b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VI.	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40 + 41)</b>	<b>39</b>	<b>60 054</b>	<b>22 106</b>
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	59 942	4 305
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	112	17 801
I.	<b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
J.	<b>Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 44 +45)</b>	<b>43</b>	<b>58 659</b>	<b>27 145</b>
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	54 794	21 757
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	3 865	5 388
VII.	<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>46</b>	<b>10 763</b>	<b>12 049</b>
K.	<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>47</b>	<b>3 898</b>	<b>11 019</b>
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47 )</b>	<b>48</b>	<b>110 409</b>	<b>156 364</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)</b>	<b>49</b>	<b>202 150</b>	<b>247 262</b>
L.	<b>Daň z příjmů (ř. 51 + 52)</b>	<b>50</b>	<b>19 982</b>	<b>16 398</b>
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	1 389	8 525
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	18 593	7 873
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49 - 50)</b>	<b>53</b>	<b>182 168</b>	<b>230 864</b>
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 - 54)</b>	<b>55</b>	<b>182 168</b>	<b>230 864</b>
*	<b>Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	<b>56</b>	<b>1 016 799</b>	<b>857 061</b>

# VÝKAZ CASH FLOW

ZA KALENDÁRNÍ ROK 2021 V TIS. KČ

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<b>P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>9 754</b>	<b>8 581</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>		
Z Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	202 150	247 262
A 1. Úpravy o nepeněžní operace	<b>279 199</b>	<b>-60 645</b>
A 1. 1. Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	99 079	92 746
A 1. 2. Změna stavu opravných položek, rezerv	-72	6 506
A 1. 3. Zisk z prodeje stálých aktiv	-4 979	-4 385
A 1. 4. Výnosy z podílů na zisku	-100 900	-160 373
A 1. 5. Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	-1 395	5 039
A 1. 6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	287 466	-178
A * <b>Čistý peněžní tok z prov. činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu</b>	<b>481 349</b>	<b>186 617</b>
A 2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	<b>-134 645</b>	<b>6 394</b>
A 2. 1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-2 912 682	408 976
A 2. 2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	2 775 884	-400 429
A 2. 3. Změna stavu zásob	2 153	-2 153
A ** <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>346 704</b>	<b>193 011</b>
A 3. Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-4 731	-4 293
A 4. Přijaté úroky	112	136
A 5. Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulé období	-13 718	-183
A *** <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>328 367</b>	<b>188 671</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B 1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-200 183	-164 840
B 2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	65 548	8 669
B *** <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-134 635</b>	<b>-156 171</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		
C 1. Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	-195 994	70 373
C 2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	-101 700
C 2. 2. Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	-101 700
C *** <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-195 994</b>	<b>-31 327</b>
F. <b>Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>-2 262</b>	<b>1 173</b>
R. Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	<b>7 492</b>	<b>9 754</b>

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Výsledek hospodaření minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Jiný výsledek hospodaření minulých období	Celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>5 336 940</b>	<b>-26 660</b>	<b>343 833</b>	<b>-3 436 211</b>	<b>639 880</b>	<b>0</b>	<b>2 857 782</b>
Převod výsledku hospodaření minulého období	0	0	0	639 880	-639 880	0	0
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	-110 040	8 340 <sup>2)</sup>	0	0	0	0	-101 700
Přecenění majetkové účasti <sup>1)</sup>	0	0	203 100	0	0	0	203 100
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	230 864	0	230 864
Jiný výsledek hospodaření minulých období	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>5 226 900</b>	<b>-18 320</b>	<b>546 933</b>	<b>-2 796 331</b>	<b>230 864</b>	<b>0</b>	<b>3 190 046</b>
Převod výsledku hospodaření minulého období	0	0	0	230 864	-230 864	0	0
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	275 100	-20 850 <sup>3)</sup>	0	0	0	0	254 250
Přecenění majetkové účasti <sup>1)</sup>	0	0	969 356	0	0	0	969 356
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	182 168	0	182 168
Jiný výsledek hospodaření minulých období	0	0	0	0	0	-4 <sup>4)</sup>	-4
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>5 502 000</b>	<b>-39 170</b>	<b>1 516 289</b>	<b>-2 565 467</b>	<b>182 168</b>	<b>-4</b>	<b>4 595 816</b>

<sup>1)</sup> přecenění metodou ekvivalence/reálnou hodnotou

<sup>2)</sup> tato částka představuje rozdíl mezi nominální a prodejní hodnotou vlastních akcií

<sup>3)</sup> tato částka představuje rozdíl mezi vyřazením nominální hodnoty vlastních akcií a jejich pořizovací cenou ve výši -28 550 tis. Kč a rozdíl mezi pořizovací cenou vlastních akcií a prodejní cenou ve výši 7 700 tis. Kč

<sup>4)</sup> změna metodiky účtování o OP k pohledávkám



# PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

## 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost DEK a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 18. prosince 2006 pod identifikačním číslem 276 36 801 a její sídlo je v Praze 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00. Předmětem podnikání Společnosti je činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Společnost drží v dalších podnikatelských entitách významné podíly, které zakládají jejich ovládání ve smyslu § 74 zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb. Tyto subjekty dohromady tvoří skupinu firem DEK (dále jen „Skupina DEK“), ve které je Společnost mateřskou společností.

Společnost se podílí na strategickém řízení a rozvoji jednotlivých členů Skupiny DEK. Poskytuje jim také servis v oblasti ekonomické a personální, v oblasti IT a v oblasti marketingové a technické podpory produktů. Významnou činností zajišťovanou v rámci Skupiny DEK je správa a pronájem dlouhodobého majetku, zejména osobních vozidel, nákladních automobilů, vysokozdvíhých vozíků a IT zařízení.

Podstatnou roli má Společnost v řízení likvidity firem Skupiny DEK. Vystupuje jako zúčtovací centrum, vůči kterému mají zapojené subjekty k datu účetní závěrky a po započítání transakcí, které v hospodářském životě jednotlivých firem nastaly, zůstatek ve formě závazku, nebo ve formě pohledávky. Stejnou roli poskytovatele likvidity Společnost sehrává i pro další spřízněné entity, zejména pro společnosti, které tvoří konsolidační celek podfondu DEKINVEST podfond Alfa (dále jen: „Skupina ALFA“).

Během uplynulého účetního období došlo v obchodním rejstříku k těmto změnám:

- změna předmětu podnikání
- změna předmětu činnosti
- změna ve vedení Společnosti, kdy byla zrušena funkce Statutárního ředitele a vznikla funkce Předseda správní rady

Předseda správní rady k 31. prosinci 2021 byl Ing. Vít Kutnar.

Složení správní rady k 31. prosinci 2021 bylo následující:

	<b>Funkce</b>	<b>Poznámka</b>
Ing. Vít Kutnar	předseda správní rady	jmenován 10. května 2016
Ing. Petra Kutnarová	člen správní rady	jmenován 10. května 2016

Organizační struktura společnosti je uvedena v příloze č. 1

## 2 INFORMACE O KONSOLIDOVANÉM CELKU

Společnost je mateřskou společností Skupiny DEK a jako vrcholová konsolidující účetní jednotka sestavuje za tento celek konsolidovanou účetní závěrku. Údaje a podrobnější informace o konsolidovaných a přidružených společnostech jsou uvedeny v bodu 6 této přílohy a v konsolidované účetní závěrce.

Konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle Společnosti. Bude uložena také u příslušného registračního soudu, kterým je Městský soud Praha, Slezská 9, 120 00, Praha 2, Česká republika.

## 3 ÚČETNÍ POSTUPY A METODY

### 3.1 ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice (zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění).

Účetní jednotka plně aplikuje obecné účetní zásady a metody.

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Dle Zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb. je Společnost střední účetní jednotkou.

Finanční údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.

Účetní závěrka Společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. 12. 2021 za kalendářní rok 2021.

Účetní závěrka je součástí konsolidované výroční zprávy Skupiny DEK. Společnost je mateřskou společností Skupiny DEK a samostatnou individuální výroční zprávu nesestavuje.

### 3.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek – software – je odpisován metodou rovnoměrných měsíčních odpisů na základě jeho předpokládané životnosti po dobu 36 nebo 60 měsíců.

Nehmotný majetek, jehož pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč za položku, je účtován do nákladů při pořízení.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně získatelnou částku.

### 3.3 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.

Rovnoměrné odpisování je použito u kategorií majetku, u kterých Společnost předpokládá používání majetku až do konce jeho technické nebo morální životnosti.

Zrychlené odpisování je použito u kategorií majetku, u kterých Společnost předpokládá používání majetku jen po část jeho reálné životnosti. Odpisové plány jsou nastaveny tak, aby zbytková hodnota v době předpokládaného vyřazení majetku z užívání byla blízká předpokládané aktuální tržní ceně tohoto vyřazovaného majetku. Pokud si Společnost majetek ponechá i po uplynutí předpokládané doby použití, pokračuje v jeho odpisování pomalejším tempem. To je dáno skutečností, že jde o kategorie majetku, které morálně zastarávají velmi pomalu, a jejich reálná hodnota s věkem klesá stále pomaleji.

Dlouhodobý hmotný majetek je dle jednotlivých kategorií odpisován metodou rovnoměrných nebo zrychlených odpisů na základě jeho předpokládané životnosti takto:

Kategorie majetku	Předpokládaná doba používání	Doba odpisování	Způsob odpisování
Budovy	10 – 25 let	20 – 45 let	zrychleně
Dopravní prostředky	6 – 10 let	14 – 30 let	zrychleně
Stroje a nářadí v půjčovně	4 – 20 let	8 – 30 let	zrychleně
Stroje, zařízení a inventář - ostatní	3 – 10 let	3 – 10 let	rovnoměrně

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku je aktivováno. Hmotný majetek v pořizovací ceně do 80 000 Kč za položku je účtován do nákladů.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně ziskatelnou částku.

### 3.4 MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je podnik ovládaný Společností, jehož finanční a provozní procesy Společnost může ovládat s cílem získávat přínosy z jeho činnosti.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou k rozvahovému dni oceněny ekvivalenční metodou podle § 51 Vyhlášky č. 500/2002 Sb. Majetkové účasti v zahraničních společnostech jsou přeceňovány devizovým kursem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky.

### 3.5 ZÁSoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo atd.). Stav zásob podle skladové evidence a výsledků inventarizace se zúčtuje na příslušný účet stavu zásob. Pro veškeré úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu "první do skladu – první ze skladu" (FIFO).

Určité druhy nákladů související s pořízením materiálových zásob jsou v průběhu roku účtovány do výsledovky. Ke konci každého čtvrtletí jsou tyto dle stanoveného algoritmu částečně aktivovány do rozvahy k hodnotě neprodaných zásob.

Zásoby vlastní výroby, tj. hotové výrobky, jsou oceňovány vlastními výrobními náklady případně sníženými o opravnou položku. Vlastní výrobní náklady zahrnují přímý a nepřímý materiál, přímé a nepřímé mzdy a výrobní režii.

Opravné položky k zásobám společnost vytváří v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než prodejní cena zásob snížená o náklady spojené s prodejem. Opravná položka se vytváří k pomalu obrátkovým a zastaralým zásobám.

### 3.6 POHLEDÁVKY

Pohledávky jsou vykázány ve jmenovité hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám.

Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků takto:

Pohledávky ve splatnosti:	0,574 %
Pohledávky po splatnosti do 10 dní:	1,069 %
Pohledávky po splatnosti 11 - 30 dní:	2,284 %
Pohledávky po splatnosti 31 - 60 dní:	5,932 %
Pohledávky po splatnosti 61 - 90 dní:	16,131 %
Pohledávky po splatnosti 91 - 180 dní:	33,881 %
Pohledávky po splatnosti 180 - 360 dní:	70,468 %
Pohledávky po splatnosti nad 360 dní:	100 %

### 3.7 ZÁVAZKY

Závazky jsou oceňovány ve jmenovité hodnotě.

Společnost klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

### 3.8 METODA SESTAVENÍ PŘEHLEDU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou, vybrané položky přímou metodou. Peněžní toky z provozních, investičních a finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

Ve vztazích se spřízněnými stranami Společnost využívá tzv. cash-pooling. Pohledávka resp. závazek vzniklý z tohoto titulu není vykazován v rámci přehledu o peněžních tocích jako součást položky Peníze a peněžní ekvivalenty.

Peníze a peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Jedná se o bankovní účty a hotovost v pokladně.

### 3.9 PŘEPOČET CIZÍCH MĚN

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány pevným kursem, který je stanoven měsíčně podle kurzu platného k poslednímu dni předchozího měsíce podle kursového lístku České národní banky.

Aktiva a pasiva vedená v cizích měnách byla přepočtena devizovým kursem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky. Nerealizované kursové zisky a ztráty jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

### 3.10 VÝNOSY

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Tržby jsou zaúčtovány k datu dodání zboží nebo poskytnutí služeb.

Výnosy z pojistného plnění, kde je známa částka k datu účetní závěrky a které budou vyplaceny až v následujícím účetním období, jsou zaúčtovány na dohadné účty aktivní.

### 3.11 NAJATÝ MAJETEK A LEASING

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

Požizovací cena majetku získaného formou finančního a operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku a je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

### 3.12 PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Společnost v současné době poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění. K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Penzijní připojištění nezavádá titul k budoucímu závazku společnosti, výdaj je účtován do nákladů běžného období.

### 3.13 ÚROKOVÉ NÁKLADY

Náklady spojené s úvěry jsou účtovány do nákladů, ve věcné a časové souvislosti.

### 3.14 REZERVY

Rezervy Společnost vytváří k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo okamžik, v němž budou plněny.

Společnost tvoří rezervy zejména na roční prémii ve výši sociálního a zdravotního pojištění a daň z příjmů právnických osob.

Rezervu na daň z příjmů vytváří Společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období Společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

Výše rezervy na daň z příjmů právnických osob je započtena s uhrazenými zálohami na daň z příjmů právnických osob. Pokud jsou uhrazené zálohy na daň z příjmů právnických osob vyšší než rezerva na daň z příjmů právnických osob, je výsledná částka vykázána v řádku B. 2 rozvahy (Stát – daňové pohledávky).

### 3.15 ÚVĚRY A PŮJČKY

Úvěry a půjčky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data, ke kterému je sestavena účetní závěrka.

### 3.16 VLASTNÍ AKCIE

Nominální hodnota držených vlastních akcií je vykazována na řádku A.I.2 (Vlastní podíly). Rozdíl mezi nominální hodnotou a pořizovací cenou vlastních akcií je vykazován v řádku A.II.2.1 (Ostatní kapitálové fondy).

### 3.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ (SPLATNÁ A ODLOŽENÁ)

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

### 3.18 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- společníci/akcionáři, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tito společníci mají podstatný nebo rozhodující vliv;
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv;
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností.

Významné transakce a zůstatky transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 19 a 20.

### 3.19 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

Společnost na základě analýzy historických údajů rozhodla o změně metodiky při tvorbě opravných položek k pohledávkám.

Při tvorbě opravných položek Společnost postupuje od 1. 1. 2021 dle znění odstavce 3.6 Pohledávky.

Rozdíl ve výši 4 tis. Kč vyplývající ze změny účetní metody, tj. tvorby opravných položek k pohledávkám, byl k 1. 1. aktuálního účetního období zaúčtován na vrub účtu 426 - Jiný výsledek hospodaření minulých let.

### 3.20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

## 4 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena tis. Kč	1. ledna 2021	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2021
Software	32 409	169	-1 500	0	31 078
Nedokončený nehmotný majetek	0	800	0	0	800
<b>Celkem</b>	<b>32 409</b>				<b>31 878</b>

Oprávký tis. Kč	1. ledna 2021	Přírůstky	ZC majetku při prodeji majetku	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2021
Software	16 781	4 773	542	-1 500	0	20 596
Nedokončený nehmotný majetek	0	0		0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>16 781</b>					<b>20 596</b>

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>15 628</b>					<b>11 282</b>
---------------------------	---------------	--	--	--	--	---------------

Pořizovací cena tis. Kč	1. ledna 2020	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2020
Software	18 593	14 101	-285	0	32 409
<b>Celkem</b>	<b>18 593</b>				<b>32 409</b>

Oprávký tis. Kč	1. ledna 2020	Přírůstky	ZC majetku při prodeji majetku	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2020
Software	13 436	3 630	0	-285	0	16 781
<b>Celkem</b>	<b>13 436</b>					<b>16 781</b>

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>5 157</b>					<b>15 628</b>
---------------------------	--------------	--	--	--	--	---------------



## 5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena tis. Kč	1. ledna 2021	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2021
Dopravní zařízení a stroje*	822 250	160 238	-20 471	0	962 017
Nemovitosti	794	604	0	0	1 398
Provozní a obchodní vybavení a inventář	25 528	1 505	-728	0	26 305
Nedokončený hmotný majetek	0	5 408	0	0	5 408
Poskytnuté zálohy	200	2 312	-200	0	2 312
<b>Celkem</b>	<b>848 772</b>				<b>997 440</b>

Oprávký tis. Kč	1. ledna 2021	Odpisy ZC majetku při prodeji majetku	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2021
Dopravní zařízení a stroje*	445 873	90 574	5 827	-20 471	521 803
Nemovitosti	298	125	0	0	423
Provozní a obchodní vybavení a inventář	19 394	3 065	-728	0	21 731
<b>Celkem</b>	<b>465 565</b>				<b>543 957</b>

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>383 207</b>				<b>453 483</b>
---------------------------	----------------	--	--	--	----------------

\* Jde o majetek, který v převážné většině Společnost pronajímá ostatním společnostem Skupiny DEK

<b>Požizovací cena</b> tis. Kč	<b>1. ledna</b> <b>2020</b>	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	<b>31. prosince</b> <b>2020</b>
Dopravní zařízení a stroje*	<b>725 497</b>	118 736	-21 983	0	<b>822 250</b>
Nemovitosti	<b>794</b>	0	0	0	<b>794</b>
Provozní a obchodní vybavení a inventář	<b>22 277</b>	3 633	-382	0	<b>25 528</b>
Nedokončený hmotný majetek	<b>9 723</b>	0	0	-9 723	<b>0</b>
Poskytnuté zálohy	<b>2 057</b>	100	-1 957	0	<b>200</b>
<b>Celkem</b>	<b>760 348</b>				<b>848 772</b>

<b>Oprávk</b> tis. Kč	<b>1. ledna</b> <b>2020</b>	Odpisy ZC majetku při prodeji majetku	Vyřazení	Přeúčtování	<b>31. prosince</b> <b>2020</b>
Dopravní zařízení a stroje*	<b>377 430</b>	86 171	4 255	-21 983	<b>445 873</b>
Nemovitosti	<b>218</b>	80	0	0	<b>298</b>
Provozní a obchodní vybavení a inventář	<b>16 881</b>	2 895	-382	0	<b>19 394</b>
<b>Celkem</b>	<b>394 529</b>				<b>465 565</b>

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>365 819</b>	<b>383 207</b>
---------------------------	----------------	----------------

\* Jde o majetek, který v převážné většině Společnost pronajímá ostatním společnostem Skupiny DEK.

## 6 MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem představují investice do kmenových akcií v případě akciových společností a do podílů v případě společností s ručením omezeným.

Majetkové účasti tis. Kč	Počet akcií /Podíl na základním kapitálu	Požizovací cena	Přecenění majetkové účasti	Hodnota dle ekvivalence k 31. 12. 2021	Hodnota dle ekvivalence k 31. 12. 2020
Stavebniny DEK a.s.	10/100 %	1 002 000	1 830 304	2 832 304	1 807 010
Stavebniny DEK s.r.o.	-/100 %	17 794	279 866	297 660	256 563
ARGOS ELEKTRO, a.s.*	500/100 %	749 944	-387 044	362 900	366 620
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	V roce 2021 prodán	1 200	-	-	1 241
DEK stavební s.r.o.	-/100 %	200	3 761	3 961	1 238
DEK stavební SR a.s.	2/100 %	704	1 971	2 675	1 440
ÚRS CZ a.s.	48 636/100%	121 083	-66 793	54 290	44 915
DEKPROJEKT s.r.o.	-/100 %	200	15 630	15 830	20 320
G SERVIS CZ, s.r.o.	-/100 %	114 841	-107 699	7 142	12 074
DEKMETAL s.r.o.	-/100 %	200	60 568	60 768	31 460
DEKWOOD s.r.o.	-/100 %	10 200	76 141	86 341	62 097
Dakarai s.r.o.	-/100 %	20	27 979	27 999	22 295
WÄRME s.r.o.	-/100 %	119 430	-86 544	32 886	29 057
RETEK s.r.o.**	-/100 %	50 600	-46 258	4 342	104 125
DEKPROJEKT SR s.r.o.	-/85 %	116	3 955	4 071	3 659
ATELIER DEK SR s.r.o.	-/85 %	115	1 363	1 478	1 081
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	-/100 %	200	177	377	371
First information systems***	-/67%	38 544	-21 854	16 690	13 971
Callida, s.r.o.****	-/100 %	59 900	-59 900	0	0
CL4EVER, s.r.o.****	-/100 %	100	137	237	0
Stavebniny u Nováků****	-/100 %	36 480	-9 428	27 052	0
KUTNAR CORPORATION*****	-/100 %	18	0	18	18
<b>Celkem</b>		<b>2 322 689</b>	<b>1 516 332</b>	<b>3 839 021</b>	<b>2 779 555</b>

\* Ve 2019 Společnost pořídila 48,8 % akcií ARGOS ELEKTRO, a.s. a stala se tak jediným vlastníkem  
 \*\* V roce 2021 došlo k přejmenování společnosti VPS CZ s.r.o na RETEK s.r.o; významná změna v ocenění metodou ekvivalence je způsobena vrácením příplatku mimo základní kapitál ve výši 100 000 Kč.

\*\*\* V roce 2020 Společnost pořídila 67% podíl ve společnosti First information systems, s.r.o.

\*\*\*\* V roce 2021 Společnost pořídila 100% podíl ve společnosti Callida, s.r.o., CL4EVER, s.r.o. a Stavebniny u Nováků s.r.o.

Majetkové účasti tis. Kč	Výsledek hospodaření v roce 2021	Vlastní kapitál k 31. prosinci 2021	Výsledek hospodaření v roce 2020	Vlastní kapitál k 31. prosinci 2020
Stavebniny DEK a.s.	1 046 633	2 832 304	248 936	1 807 010
Stavebniny DEK s.r.o.*	106 529*	297 660	69 472*	256 563*
ARGOS ELEKTRO, a.s.	-1 303	362 900	-102	366 620
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	-	-	55	2 169
DEK stavební s.r.o.	2 733	3 961	147	1 238
DEK stavební SR a.s.*	1 311*	2 675	2 186*	1 440*
ÚRS CZ a.s.	40 002	54 290	31 441	44 915
DEKPROJEKT s.r.o.	5 576	15 830	4 441	20 320
G SERVIS CZ, s.r.o.	5 302	7 142	6 314	12 074
DEKMETAL s.r.o.	30 017	60 768	1 856	31 460
DEKWOOD s.r.o.	24 600	86 341	17 081	62 098
Dakarai s.r.o.	5 704	27 999	9 436	22 296
WÄRME, spol. s r.o.	3 834	32 886	25 467	29 058
RETEK s.r.o.	217	4 342	4 044	104 125
DEKPROJEKT SR s.r.o.*	712*	4 790	722*	4 305*
ATELIER DEK SR s.r.o.*	534*	1 739	353*	1 272*
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	7	377	7	371
First information systems	4 692	24 910	7 115	
Callida, s.r.o.	-6 495	-66	-	-
CL4EVER, s.r.o.	143	237	-	-
Stavebniny u Nováků	4 855	27 052	-	-

\* U společností Stavebniny DEK s.r.o., DEKPROJEKT SR s.r.o., ATELIER DEK SR s.r.o. a DEK stavební SR a.s. byly údaje přepočteny kurzem EUR vůči CZK k 31. 12. 2021 (pro rok 2020 kurzem EUR vůči CZK k 31. 12. 2020)

## 7 OSTATNÍ DLOUHODOBÉ CENNÉ PAPIRY A PODÍLY

V průběhu roku 2021 došlo k prodeji akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa (9,9561% ZK) v hodnotě 146 355 tis. Kč.

## 8 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

tis. Kč		31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	- do splatnosti	4 766	1 056
	- po splatnosti	963	980
Opravné položky		-987	-974
<b>Celkem</b>		<b>4 742</b>	<b>1 062</b>

Neuhrazené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

Společnost tvořila k 31. prosinci 2021 opravnou položku k pohledávkám ve výši 13 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 společnost rozpouštěla opravnou položku k pohledávkám ve výši 192 tis. Kč).

Společnost nemá pohledávky neuvedené v rozvaze.

## 9 POSKYTNUTÉ ZÁLOHY, ZÁVDAVKY, ZÁPŮJČKY, ÚVĚRY ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH ORGÁNŮ, OSTATNÍ PLNĚNÍ

V roce 2021 (ani v roce 2020) nebyly žádné poskytnuty.

## 10 VLASTNÍ KAPITÁL

Přehled o změnách vlastního kapitálu je uveden v samostatném výkazu.

Schválené a vydané akcie tis. Kč	Počet	31. prosince 2021
Kmenové akcie v hodnotě 20 000 Kč, plně splacené	275 100	5 502 000
Hlavní akcionáři (s více než 20 % hlasovacích práv): %	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ing. Vít Kutnar	39,5***	41,5
Ing. Petra Kutnarová	39,5***	41,5
Ostatní akcionáři (méně než 20 %)	21	12
Akcie držené Společností*	0**	5*

\* Společnost v průběhu účetního období 2020 nakoupila vlastní akcie v počtu 5 502 ks (2 % ZK) ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, a to od akcionářů Ing. Jindřicha Horáka a Ondřeje Hrdličky za úplaty ve výši 101 700 tis. Kč od každého. Nominální hodnota akcií každého z těchto akcionářů činí 110 040 tis. Kč a je vykázána v řádku A.I.2 rozvahy. Rozdíl mezi nominální a pořizovací hodnotou je vykázán v řádku A.II.2.1 v Ostatních kapitálových fondech.

Společnost v průběhu účetního období 2019 nakoupila vlastní akcie v počtu 2 751 ks (1 % ZK) ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, a to od akcionáře Ing. Jindřicha Horáka za úplatu ve výši 50 850 tis. Kč. Nominální hodnota činí 55 020 tis. Kč a je vykázána v řádku A.I.2 rozvahy. Rozdíl mezi nominální a pořizovací hodnotou je vykázán v řádku A.II.2.1 v Ostatních kapitálových fondech.

K 31. 12. 2020 vlastní Společnost 13 755 ks akcií v celkové nominální hodnotě 275 100 tis. Kč, což je 5 % upsaného základního kapitálu. K nabytí došlo po schválení Valnou hromadou Společnosti.

\*\* Společnost v průběhu účetního období 2021 prodala vlastní akcie v počtu 13 755 ks (5 % ZK) ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks za prodejní cenu 254 250 tis. Kč, a to společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa. Nominální hodnota činila 275 100 tis. Kč.

\*\*\* Dne 2. 1. 2021 prodali akcionáři Ing. Vít Kutnar a Ing. Petra Kutnarová akcie Společnosti v počtu 5 502 ks (2 % ZK) a 5 501 ks (2 % ZK), a to společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa.

Návrh statutárního orgánu Společnosti na rozdělení výsledku hospodaření po zdanění za účetní období 2021 je uveden v kap. 17.

## 11 REZERVY

<b>Rezerva na daň z příjmu</b> tis. Kč	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>8 528</b>	<b>55</b>
Tvorba rezerv	664	8 528
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-8 528	-55
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>664</b>	<b>8 528</b>
<b>Zaplacené zálohy na daň z příjmu</b>	<b>4 648</b>	<b>183</b>
<b>Zůstatek rezervy na daň z příjmů v rozvaze</b>	<b>0*</b>	<b>8 345</b>

\* Zůstatek, ve kterém zaplacené zálohy na daň z příjmu převýšily tvorbu rezervy na daň z příjmu, pro rok 2021 ve výši 3 984 tis. Kč je vykázán na řádku C.II.2.4.3 rozvahy.

<b>Rezerva na sociální pojištění</b> tis. Kč	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>2 362</b>	<b>0</b>
Tvorba rezerv	1 896	2 362
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-2 362	0
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>1 896</b>	<b>2 362</b>

<b>Rezerva na zdravotní pojištění</b> tis. Kč	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>857</b>	<b>0</b>
Tvorba rezerv	688	857
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-857	-0
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>688</b>	<b>857</b>

Rezerva na nevyčerpanou dovolenou tis. Kč	2021	2020
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>3 095</b>	<b>0</b>
Tvorba rezerv	3 645	3 095
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	- 3095	-0
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>3 645</b>	<b>3 095</b>

Společnost netvoří žádné další rezervy.

## 12 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

tis. Kč		31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodních vztahů	- do splatnosti	18 603	7 575
	- po splatnosti	2 939	14 269
<b>Celkem</b>		<b>21 542</b>	<b>21 844</b>

Výše uvedené závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti.

Jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2021 po splatnosti.

Společnost nemá závazky neuvedené v rozvaze.

## 13 DAŇOVÉ ZÁVAZKY A DOTACE

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Daň z přidané hodnoty	0	0
Zálohy na daň z příjmů ze závislé činnosti	1 672	2 350
Silniční daň	323	300
Přiznané dotace	30 101	33 740
<b>Celkem</b>	<b>32 096</b>	<b>36 390</b>



## 14 ÚVĚRY A OSTATNÍ PŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Bankovní kontokorenty	0	0
Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	66 035	103 317
Dlouhodobé úvěry se splatností 1 – 5 let	29 289	90 245
Dlouhodobé úvěry se splatností více než 5 let	0	0
Emitované dluhopisy se splatností do 1 roku	4 185	0
Emitované dluhopisy se splatností 1 – 5 let	0	78 391
Emitované dluhopisy se splatností více než 5 let	0	23 550
<b>Celkem</b>	<b>99 509</b>	<b>295 503</b>

Společnost eviduje investiční úvěr od České spořitelny, a.s., který je rozdělen do tří tranší (čerpání tranše I v roce 2018, čerpání tranše II v roce 2019 a čerpání tranše III v roce 2020) se splatnostmi ke konci roku 2021, 2022 a 2023. Za tento úvěr Společnost ručí movitým majetkem definovaným v zástavní smlouvě, a dále je zajištěn avalovou bianco směnkou od společnosti Stavebniny DEK a.s. V průběhu roku 2020 byl splacen investiční úvěr od Komerční banky a.s., který byl zajištěn ručením od společnosti Stavebniny DEK a.s.

V průběhu roku 2021 byly emitovány dluhopisy v hodnotě 53 mil. Kč. Nákladové úroky z dluhopisů činily 1 806 tis. Kč. Úroková sazba činila 2,69 %.

V průběhu roku 2020 byly emitovány dluhopisy v hodnotě 61 mil. Kč. Nákladové úroky z dluhopisů činily 2 299 tis. Kč. Úroková sazba byla 4,47 %.

## 15 DAŇ Z PŘÍJMŮ (SPLATNÁ A ODLOŽENÁ)

Daň z příjmu splatná tis. Kč	2021	2020
Splatná daň (skutečná) – předchozí období	9 253	28
Rozpuštění rezervy – předchozí období	-8 528	-28
Vytvoření rezervy – aktuální období	664	8 528
<b>Celkem</b>	<b>1 389</b>	<b>8 528</b>
Splatná daň za zdaňovací období (předpokládaná) tis. Kč	2021	2020
Zisk před zdaněním	209 849	247 262
Daňově neuznatelné náklady	312 582	13 855
Rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy a účetní a daňovou zůstatkovou cenou prodaného majetku	-95 568	-47 952
Přijaté dividendy	-100 900	-160 373
Neuhrazené výnosové prémie	0	0
Nedaňové výnosy	-322 253	-5 859
Dary	-50	0
<b>Daňový základ</b>	<b>3 660</b>	<b>46 933</b>
Položky odčitatelné od základu daně	0	1 831
<b>Daňový základ snížený o položky podle §34</b>	<b>3 660</b>	<b>45 102</b>
<b>Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 % (2020: 19 %)</b>	<b>695</b>	<b>8 569</b>
Slevy na dani	31	41
Dodatečná daňová přiznání	0	0
<b>Celková daňová povinnost (předpokládaná)</b>	<b>664</b>	<b>8 528</b>

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro následující období očekávané realizace odložené daně) ze základu a lze ji analyzovat následovně:

<b>Odložený daňový závazek/pohledávka z titulu:</b> tis. Kč	<b>31. prosince 2021</b>	<b>31. prosince 2020</b>
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	-204 116	-106 335
Rozdíl účetních a daňových OP k pohledávkám	213	199
Rozdíl plynoucí z tvorby nedaňových rezerv	6 229	6 314
<b>Celkem</b>	<b>-197 674</b>	<b>-99 822</b>
<b>Daňová sazba</b>	<b>19 %</b>	<b>19 %</b>
<b>Čistý odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+)</b>	<b>-37 558</b>	<b>-18 966</b>

## 16 ČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč		<b>2021</b>	<b>2020</b>
Poskytování služeb	- tuzemsko	714 950	600 433
	- zahraničí	24 041	23 842
Prodej zboží	- tuzemsko	62	0
	- zahraničí	0	0
Jiné provozní výnosy	- tuzemsko	38 649	29 167
	- zahraničí	570	421
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	- tuzemsko	10 806	8 669
Úroky		60 054	22 106
Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba*		100 900	160 373
Ostatní výnosy z podílů**		56 004	0
Ostatní finanční výnosy		10 763	12 049
<b>Výnosy celkem</b>		<b>1 016 799</b>	<b>857 061</b>

\* Výplata dividend od dceřiných společností

\*\* Tržba z prodeje podílů v roce 2021: prodej investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa (náklady vynaložené na prodané podíly 54 755 tis. Kč).

## 17 NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU/VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Vypořádání výsledku hospodaření daného účetního období je navrženo takto: výsledek hospodaření ve výši 182 168 tis. Kč bude ponechán ve Společnosti jako nerozdělený zisk minulých let.

## 18 ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

Počet zaměstnanců (průměrný přepočtený)	2021	2020
Počet členů vedení	7	7
z toho počet členů správní rady, kteří jsou zaměstnanci	2	2
Počet ostatních zaměstnanců	219	185
<b>Zaměstnanců celkem</b>	<b>226</b>	<b>192</b>

tis. Kč	Vedení	Výkonní členové správní rady	Ostatní	Celkem
Mzdové náklady	19 638	0	149 533	<b>169 171</b>
Odměny členům vedení	0	0	0	<b>0</b>
Náklady na sociální zabezpečení	6 677	0	53 770	<b>60 447</b>
Ostatní sociální náklady*	0	0	0	<b>0</b>
<b>Náklady za rok 2021 celkem</b>	<b>26 315</b>	<b>0</b>	<b>203 303</b>	<b>229 618</b>
Mzdové náklady	11 020	0	132 214	<b>143 234</b>
Odměny členům vedení	0	0	0	<b>0</b>
Náklady na sociální zabezpečení	3 725	0	44 022	<b>47 747</b>
Ostatní sociální náklady*	0	0	619	<b>619</b>
<b>Náklady za rok 2020 celkem</b>	<b>5 337</b>	<b>0</b>	<b>186 263</b>	<b>191 600</b>

\* nerozlišuje se

Ostatní transakce se zaměstnanci Společnosti jsou popsány v kapitole 19 Transakce se spřízněnými stranami.

## 19 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

tis. Kč	2021	2020
Poskytované služby	759 814	640 425
Prodej zboží	0	1
Prodej majetku	13	0
Prodej finanční investice	0	0
Přijaté úroky	59 942	21 742
Přijaté dividendy	100 900	160 373
Ostatní transakce	388 705	24 553
<b>Celkem</b>	<b>1 309 374</b>	<b>847 094</b>
Přijaté služby	17 940	12 959
Nakoupený dlouhodobý majetek	5 211	357
Úroky placené	24 441	21 796
Licenční poplatky (vč. SW)	0	3
Ostatní transakce	6 888	6 072
<b>Celkem</b>	<b>54 480</b>	<b>41 187</b>

Hodnota 1 309 374 tis. Kč obsahuje i prodeje (přefakturace) ve výši 3 082 tis. Kč, o kterých bylo účtováno rozvahově.

Hodnota 54 480 tis. Kč obsahuje i nákupy (přefakturace) ve výši 190 tis. Kč, o kterých bylo účtováno rozvahově.

Řádek Ostatní transakce je tvořen zejména výnosem z prodeje vlastních akcií v hodnotě 254 250 tis. Kč a dále vrácením příplatku do vlastního kapitálu v hodnotě 100 000 tis. Kč.

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodního styku	0	0
Půjčky poskytnuté	4 031 527	968 013
<b>Pohledávky celkem</b>	<b>4 031 527</b>	<b>968 013</b>
Závazky z obchodního styku	0	0
Půjčky přijaté	3 580 929	766 162
<b>Závazky celkem</b>	<b>3 580 929</b>	<b>766 162</b>

Spřízněnými stranami jsou zejména ostatní společnosti Skupiny DEK a také subjekty, které tvoří Skupinu ALFA.

Úvěry poskytnuté a přijaté jsou úročeny tržními úrokovými sazbami. Pohledávky a závazky z obchodního styku vznikly za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku. Společnost nevytváří opravnou položku k pohledávkám za spřízněnými stranami.

Členům správní rady Společnosti ani hlavnímu akcionáři nebyly poskytnuty žádné úvěry. Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2021 akcionářům, členům správní rady a řídicím zaměstnancům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní ani v naturální formě.

## 20 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZA SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V rámci sdíleného řízení cash flow poskytuje Společnost likviditu spřízněným osobám, a to jednak subjektům v rámci Skupiny DEK a jednak spřízněným entitám ze Skupiny ALFA.

### Krátkodobé závazky za ovládanými osobami

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Stavebniny DEK a.s.	2 432 843	345 416
Stavebniny DEK s.r.o.	50 859	0
ARGOS ELEKTRO, a.s.	0	0
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	0	2 049
DEK stavební s.r.o.	107 324	31 836
DEK stavební SR a.s.	19 074	27 680
ÚRS CZ a.s.	103 469	91 619
DEKPROJEKT s.r.o.	6 401	13 404
G SERVIS CZ, s.r.o.	9 051	10 868
Dakarai s.r.o.	37 404	32 797
WÄRME s.r.o.	33 450	28 127
RETEK s.r.o.	3 923	102 192
DEKPROJEKT SR s.r.o.	3 567	3 473
ATELIER DEK SR s.r.o.	509	494
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	6 516	6 389
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	378	372
Stavebniny u Nováků s.r.o.	11 407	0
<b>Celkem</b>	<b>2 826 175</b>	<b>696 716</b>

### Krátkodobé pohledávky za ovládanými osobami

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ARGOS ELEKTRO, a.s.	562 642	280 871
Stavebniny DEK s.r.o.	0	37 833
DEKMETAL s.r.o.	42 673	47 356
DEKWOOD s.r.o.	55 788	48 597
<b>Celkem</b>	<b>661 103</b>	<b>414 657</b>

### Krátkodobé pohledávky za členy Skupiny ALFA

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
DEKINVEST SR a.s.	229 285	553 356
DEKINVEST podfond Alfa*	3 110 996	0
Good Eagle s.r.o.	30 144	0
<b>Celkem</b>	<b>3 370 425</b>	<b>553 356</b>

\* DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa

### Krátkodobé závazky za členy Skupiny ALFA

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
DEKINVEST podfond Alfa*	0	47 215
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	1 833	0
BEST, a.s.	731 758	0
ACI Realty, s.r.o.	5 553	3 368
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	15 500	18 752
Aureliano Alfa s.r.o.	22	22
Aureliano Beta s.r.o.	22	22
Aureliano Gama s.r.o.	22	22
Aureliano Delta s.r.o.	22	22
Aureliano Epsilon s.r.o.	22	22
<b>Celkem</b>	<b>754 754</b>	<b>69 445</b>



## 21 JINÉ POHLEDÁVKY

### Dlouhodobé pohledávky

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zápůjčky externí	2 366	3 276
Poskytnuté zálohy	327	0
<b>Celkem</b>	<b>2 693</b>	<b>3 276</b>

### Krátkodobé pohledávky

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zápůjčky Skupina Alfa*	3 370 424	553 356
Zápůjčky externí	650	1 964
Jiné pohledávky	30 340	40 364
<b>Celkem</b>	<b>3 401 414</b>	<b>595 684</b>

\* bližší informace jsou uvedeny v kapitole 20 Pohledávky a závazky za spřízněnými stranami

## 22 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peněžní prostředky v pokladně	173	51
Peněžní prostředky na účtech	7 319	9 703
<b>Celkem</b>	<b>7 492</b>	<b>9 754</b>

## 23 ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Náklady příštích období	4 279	1 232
Příjmy příštích období	5 242	4 716
<b>Celkem</b>	<b>9 521</b>	<b>5 948</b>

## 24 JINÉ ZÁVAZKY

### Krátkodobé závazky

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zápůjčky Skupina Alfa*	754 754	69 445
Jiné závazky	10 185	1 759
<b>Celkem</b>	<b>764 939</b>	<b>71 204</b>

\* bližší informace jsou uvedeny v kapitole 20 Pohledávky a závazky za spřízněnými stranami

## 25 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Společnost vydala záruku níže uvedeným bankám za úvěry poskytnuté společností:

Dlužník (tis. Kč)	Věřitel	Zůstatek úvěru k 31. 12. 2021	Zůstatek úvěru k 31. 12. 2020
DEKINVEST podfond ALFA	Česká spořitelna, a.s.	292 844	321 536
Stavebniny DEK a.s.	Česká spořitelna, a.s.	430 000	430 000
DEKMETAL s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	42 041	44 176
Argos Elektro a.s.	Česká spořitelna, a.s.	231 080	130 885
Stavebniny DEK a.s.	Československá obchodní banka, a.s.	900 000	500 000
DEKINVEST podfond ALFA	Komerční banka, a.s.	419 494	557 791
Stavebniny DEK a.s.	Komerční banka, a.s.	1 000 000	450 000
DEKINVEST podfond ALFA	MONETA Money Bank, a.s.	32 851	55 490
Stavebniny DEK a.s.	MONETA Money Bank, a.s.	440 754	305 173
Stavebniny DEK a.s.	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	547 682	281 729
DEKINVEST podfond ALFA	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	372 163	423 226
Stavebniny DEK a.s.	Všeobecná úverová banka a.s.	419 442	240 411
Stavebniny DEK s.r.o.	Slovenská sporiteľňa, a.s.	76 518 <sup>2)</sup>	38 851 <sup>1)</sup>
DEKINVEST podfond ALFA	Klub bank*	458 333	0
BEST, a.s.	Klub bank*	1 625 000	0
DEKINVEST SR a.s.	Slovenská sporiteľňa, a.s.	100 683 <sup>4)</sup>	118 103 <sup>3)</sup>
DEKINVEST SR a.s.	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	114 826 <sup>5)</sup>	0

\* Klub bank - Komerční banka, a.s., Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

<sup>1)</sup> 1 480 tis. EUR, přepočteno kurzem k 31. 12. 2020

<sup>2)</sup> 3 078 tis. EUR, přepočteno kurzem k 31. 12. 2021

<sup>3)</sup> 4 500 tis. EUR přepočteno kurzem k 31. 12. 2020

<sup>4)</sup> 4 050 tis. EUR, přepočteno kurzem k 31. 12. 2021

<sup>5)</sup> 4 619 tis. EUR, přepočteno kurzem k 31. 12. 2021

Společnost nevede žádné soudní spory, které by mohly významně negativně ovlivnit její hospodaření. Statutární orgány Společnosti nepodepsaly žádné směnky a nevydaly žádná ručení za třetí osoby s výjimkou výše uvedených záruk.

## 26 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI A ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

Velká část roku 2021 byla poznamenána několika vlnami onemocnění covid-19, což v řadě odvětví působilo významné ekonomické škody. Vývoj v prvním čtvrtletí roku 2022 směřuje k postupnému zvládnutí epidemické situace na celostátní úrovni. Vedení Společnosti proto předpokládá, že hospodaření v aktuálním roce nebude touto skutečností ovlivněno.

Dne 31. ledna 2022 došlo k prodeji 1% podílu akcií DEK a.s. společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa.

V únoru 2022 zahájilo Rusko invazi na Ukrajinu, čímž došlo k prudkému zhoršení geopolitické situace. Důsledky ruské agrese a eskalace násilí se mohou v příštích měsících negativně promítnout do ekonomik evropských zemí, nicméně vzhledem k celkové nejistotě a turbulentnímu vývoji je nemožné v současnosti tyto dopady plně vyhodnotit a kvantifikovat. Vedení Společnosti průběžně monitoruje a vyhodnocuje potencionální dopady situace na činnost Společnosti. Společnost nemá na území Ruska ani Ukrajiny významné obchodní zájmy, nemá investory z těchto zemí a nevyužíval ani nevyužívá služeb ruských bank. Z tohoto pohledu Společnost neočekává významné dopady na své fungování. Pokud by takové dopady nastaly, bude je Společnost vyhodnocovat, bude usilovat o jejich minimalizaci a v souladu s účetními metodami je zobrazí v účetní závěrce.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

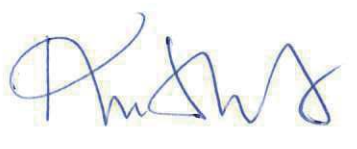
### Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka

byla předsedou správní rady schválena k předložení valné hromadě a předsedou správní rady podepsána.

V Praze, dne 06. 06. 2022

Účetní závěrku schválil:



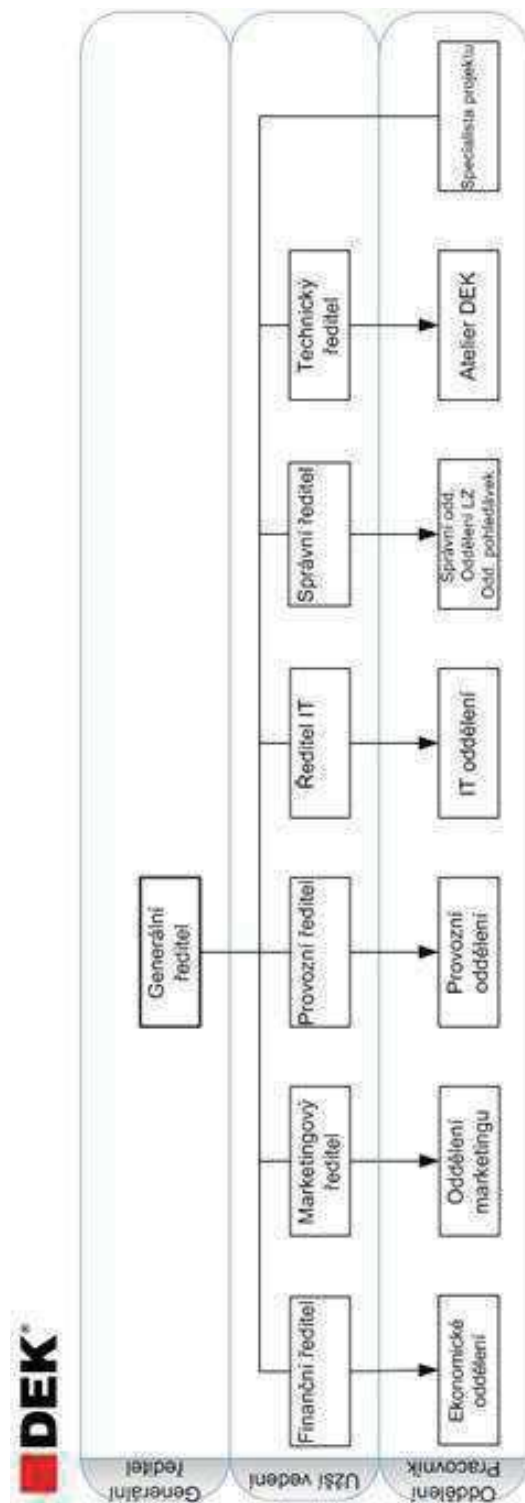
Ing. Vít Kutnar  
předseda správní rady

Účetní závěrku zpracoval:



Ing. Jan Bolek  
finanční ředitel

# ORGANIZAČNÍ SCHÉMA SPOLEČNOSTI DEK a.s.



# ZPRÁVA O VZTAZÍCH

## 1 OVLÁDANÁ OSOBA

Společnost: DEK a.s.

se sídlem na adrese: Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ: 108 00

IČ: 276 36 801

zastoupená: Ing. Vít Kutnar, předseda správní rady

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11400

## 2 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Ovládající osobami byli v roce 2021 Ing. Vít Kutnar, Jeníkovická 383, Praha 21, 190 14 (108 665 ks akcií představujících 39,5 % podíl ve společnosti) a Ing. Petra Kutnarová, Mašatova 1707/10a, Praha 4, 148 00 (108 665 ks akcií představujících 39,5% podíl ve společnosti). Ing. Vít Kutnar a Ing. Petra Kutnarová jednají ve shodě.

### 3 OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

Společnosti Skupiny DEK (dále Skupina DEK):

Obchodní firma	Sídlo	IČ	Datum vzniku	Hlavní předmět činnosti
DEKWOOD s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	276 09 111	9. 10. 2006	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	285 47 551	24. 3. 2009	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
DEKPROJEKT s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	276 42 411	2. 1. 2007	projektová činnost ve výstavbě
ARGOS ELEKTRO, a. s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	253 87 952	23. 12. 1997	zprostředkování obchodu a služeb, velkoobchod a maloobchod
DEKMETAL s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 28	276 42 381	2. 1. 2007	kovoobráběčství, výroba stavebních hmot a stavebních výrobků
RETEK s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	259 63 805	1. 2. 2002	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
WÄRME s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	188 26 130	21. 5. 1991	vodoinstalatérství, topenářství; výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	279 14 089	15. 6. 2007	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Stavebniny DEK s.r.o.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	438 21 103	10. 11. 2007	koupe zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) a jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod), zprostředkovatelská činnost
Stavebniny DEK a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 28	037 48 600	27. 1. 2015	zprostředkování obchodu a služeb, velkoobchod a maloobchod, silniční motorová doprava
DEKMETAL GmbH	Dresden, Franz-Lehmann-Str. 27, PSČ 01139	HRB31955	6. 2. 2013	maloobchod a velkoobchod se stavebními materiály
DEKPROJEKT SR s.r.o.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	480 78 336	1. 5. 2015	projektová činnost ve výstavbě
DEK stavební s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	276 43 671	5. 1. 2007	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, provádění staveb, jejich změn a odstraňování

DEK stavební SR a.s.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	503 27 577	4. 5. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor spojený s poskytováním základních služeb spojených s nájmem, které nejsou živností uskutečňování staveb a jejich změn
G SERVIS CZ, s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	262 26 367	18. 10. 2000	projektová činnost ve výstavbě
ATELIER DEK SR s.r.o.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	504 02 439	4. 8. 2016	projektování a konstrukce elektrických zařízení
ÚRS CZ a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	471 15 645	24. 11. 1992	poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály
Dakarai s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	061 96 624	15. 6. 2017	výroba, obchod a služby neuvezené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
First information systems, s.r.o.	Kalvodova 1087/2, Mariánské Hory, 709 00 Ostrava	496 08 754	7. 12. 1993	výroba, obchod a služby neuvezené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
First information systems, s.r.o.	Andreja Kmeťa 316/16 Žilina 010 01	31 638 937	3. 11. 1995	prodej hotových programů na základě dohody s autorem, nákup zboží za účelem dalšího prodeje a prodej, zprostředkovatelská činnost
CL4EVER, s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	077 08 297	10. 12. 2018	výroba, obchod a služby neuvezené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Callida, s.r.o.	Praha 3, Soběslavská 2056/32, PSČ 130 00	654 15 183	29. 4. 1996	výroba, obchod a služby neuvezené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Stavebniny u Nováků s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	616 78 031	16. 1. 1995	výroba, obchod a služby neuvezené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Společnost DEK a.s. je mateřskou společností Skupiny DEK. Společnost DEKMETAL GmbH je dceřinou společností společnosti DEKMETAL s.r.o. Společnost ENERGO HELVÍKOVICE a.s. je dceřinou společností společnosti DEKWOOD s.r.o. Společnost First information systems, s.r.o. se sídlem v Žilině (IČ: 31 638 937) je dceřinou společností společnosti First information systems, s.r.o. se sídlem v Ostravě (IČ: 496 08 754). Ostatní výše uvedené propojené osoby jsou dceřinými společnostmi společnosti DEK a.s.



Společnosti Skupiny DEKINVEST ALFA (dále Skupina DEKINVEST ALFA):

Obchodní firma	Sídlo	IČ	Datum vzniku	Hlavní předmět činnosti
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond ALFA	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	247 95 020	1.1. 2016*	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor**
DEKINVEST SR a.s.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	516 72 405	5. 5. 2018	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor spojený s poskytováním pouze základních služeb spojených s nájmem, které nejsou živností
ACI Realty, s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	274 15 031	17. 1. 2006	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor s poskytováním pouze základních služeb zajišťujících jejich řádný provoz
Aureliano Alfa s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 425	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Aureliano Beta s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 433	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Aureliano Gama s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 441	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Aureliano Delta s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 450	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Aureliano Epsilon s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 468	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným v likvidaci	Šumperk, Jílová 3116/1a, PSČ 787 01	607 78 997	20. 12. 1993	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
BEST, a.s.	Plzeň, Rybnice 148, PSČ 331 51	252 01 859	25. 07. 1996	výroba stavebních hmot, porcelánových, keramických a sádrových výrobků
Best Písek s.r.o.	Plzeň, Rybnice 148, PSČ 331 51	251 46 165	23. 07. 1997	úprava nerostů, dobývání rašeliny a bahna, velkoobchod a maloobchod
BEST PAVAJ S.R.L.	Bucuresti, Sector 2, Str. Calusei, nr. 21A	181 77 910	30. 11. 2005	výroba hliněných stavebních materiálů, keramických dlaždic a desek
Good Eagle s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 257/10, PSČ 108 00	067 06 461	21. 12. 2017	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

\*Datum vzniku podfondu DEKINVEST podfond Alfa

\*\*Předmět činnosti podfondu DEKINVEST podfond Alfa

Fond DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa je mateřskou společností Skupiny DEKINVEST ALFA. Společnosti Best Písek s.r.o. a BEST PAVAJ S.R.L. jsou dceřinými společnostmi společnosti BEST, a.s. Ostatní výše uvedené propojené osoby jsou dceřinými společnostmi fondu DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednajícího na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa.

Ostatní společnosti ovládané stejnými ovládajícími osobami, které nenáleží do Skupiny DEKINVEST ALFA nebo DEK:

Obchodní firma	Sídlo	IČ	Datum vzniku	Hlavní předmět činnosti
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	247 95 020	18. 1. 2011	kolektivní investování
DEKINVEST investiční společnost a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	140 94 568	23. 12. 2021	činnost investiční společnosti podle zákona č. 240/2013 Sb.
FORPIS – TĚŽBA s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	283 20 590	29. 1. 2009	dobývání ložisek nevyhrazených nerostů
Stede s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	056 54 432	22. 12. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Saladin s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	056 54 238	22. 12. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor

## 4 ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Ovládaná osoba je společnost, která se zabývá zejména poskytováním služeb v oblasti IT, ekonomické, personální a v oblasti marketingové a technické podpory produktů. Významnou činností je dále správa a pronájem dlouhodobého majetku, zejména osobních vozidel, nákladních automobilů a vysokozdvížných vozíků. Podrobně je předmět podnikání specifikován ve stanovách Společnosti.

## 5 ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládání ovládané osoby je vykonáváno prostřednictvím rozhodování valné hromady a prostřednictvím správní rady. Ovládající osoba může navrhnout své zástupce do orgánů ovládané osoby.

## 6 PŘEHLED JEDNÁNÍ

V účetním období končícím dne 31. prosince 2021 nebyla učiněna na popud či ve prospěch Ing. Víta Kutnara nebo dalších jimi ovládaných osob žádná právní a faktická jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

## 7 VZTAHY MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Společnost	Typ smlouvy	Předmět plnění
Společnosti Skupiny DEK a společnosti Skupiny DEKINVEST ALFA	Rámcová smlouva o vzájemném prodeji výrobků a zboží	Prodej výrobků a zboží
Společnosti Skupiny DEK a společnosti Skupiny DEKINVEST ALFA	Rámcová smlouva o vzájemném poskytování služeb	Poskytování finančních, konzultačních a jiných služeb
Společnosti Skupiny DEK a společnosti Skupiny DEKINVEST ALFA	Rámcová smlouva o poskytování půjček	Vzájemné poskytování peněžních prostředků
Ing. Petra Kutnarová	Smlouva o upsání dluhopisů (č. 22138)	Emise dluhopisů
Ing. Petra Kutnarová	Smlouva o upsání dluhopisů (č. 21266)	Emise dluhopisů

Vzájemné výnosy se spřízněnými subjekty:

Společnost tis. Kč	Prodej výrob- ků a zboží	Poskytnu- té služby	Výnosy z nájmu	Prodej dl. majetku	Finan- ční výnosy	Licen- ční popla- tky (vč. SW)	Přijaté dividen- dy	Ostatní trans- akce	Celkem
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	0	2	0	0	0	0	0	0	2
BEST, a.s.	0	16 342	0	13	0	0	0	379	16 734
ARGOS ELEKTRO, a. s.	0	35 539	199	0	11 157	0	0	1 117	48 012
DEK stavební s.r.o	0	92	0	0	0	0	0	0	92
DEK stavební SR a.s.	0	39	0	0	0	0	0	0	39
DEKMETAL s.r.o.	0	10 050	15	0	742	0	0	908	11 715
DEKPROJEKT s.r.o.	0	14 828	1 267	0	0	0	10 000	348	26 443
Dakarai s.r.o.	0	23	0	0	0	0	0	0	23
DEKWOOD s.r.o.	0	4 966	233	0	1 206	0	0	301	6 706
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	0	1	0	0	0	0	0	0	1
G SERVIS CZ, s.r.o.	0	1 281	484	0	0	0	10 000	126	11 891
Stavebniny DEK a.s.	0	620 680	21 621	0	0	0	0	30 167	672 468
Stavebniny DEK s.r.o.	0	23 296	0	0	0	0	50 900	596	74 792
RETEK s.r.o.	0	21	0	0	0	0	0	100 000	100 021
WARME s.r.o.	0	11	0	0	0	0	0	0	11
ÚRS CZ a.s.	0	7 414	1 154	0	0	0	30 000	513	39 081
ACI Realty, s.r.o.	0	105	0	0	0	0	0	0	105
Good Eagle s.r.o.	0	0	0	0	59	0	0	0	59
DEKINVEST SR a.s.	0	19	0	0	5 738	0	0	0	5 757
DEKINVEST podfond Alfa*	0	132	0	0	41 040	0	0	254 250	295 422
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>734 841</b>	<b>24 973</b>	<b>13</b>	<b>59 942</b>	<b>0</b>	<b>100 900</b>	<b>388 705</b>	<b>1 309 374</b>

\* DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa

Vzájemné nákupy se spřízněnými subjekty:

Společnost tis. Kč	Nákup výrobků, zboží	Přijaté služby	Náklady na nájem	Nákup dl. majetku	Finanční náklady	Licenční poplatky (vč. SW)	Vyplacené dividendy	Ostatní transakce	Celkem
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitalem, a.s.	0	0	0	0	43	0	0	0	<b>43</b>
BEST, a.s.	0	1	0	950	14 448	0	0	1	<b>15 400</b>
ARGOS ELEKTRO, a. s.	0	1 480	0	791	0	0	0	315	<b>2 586</b>
ATELIER DEK SR s.r.o.	0	0	0	0	11	0	0	0	<b>11</b>
DEK stavební s.r.o.	0	0	0	0	703	0	0	0	<b>703</b>
DEK stavební SR a.s.	0	0	0	0	258	0	0	0	<b>258</b>
DEKMETAL s.r.o.	0	140	0	0	0	0	0	55	<b>195</b>
DEKPROJEKT s.r.o.	0	2 451	106	801	0	0	0	12	<b>3 370</b>
DEKPROJEKT SR s.r.o.	0	0	0	0	76	0	0	0	<b>76</b>
Dakarai s.r.o.	0	0	0	0	791	0	0	0	<b>791</b>
DEKWOOD s.r.o.	0	363	0	0	0	0	0	14	<b>377</b>
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	0	0	0	0	140	0	0	0	<b>140</b>
G SERVIS CZ, s.r.o.	0	1 460	0	0	210	0	0	13	<b>1 683</b>
Moje- stavebniny.cz s.r.o.	0	0	0	0	8	0	0	0	<b>8</b>
Stavebniny DEK a.s.	0	10 368	280	0	0	0	0	6 416	<b>17 064</b>
Stavebniny DEK s.r.o.	0	885	1	0	1 451	0	0	34	<b>2 371</b>
RETEK s.r.o.	0	0	0	0	831	0	0	0	<b>831</b>
WÄRME s.r.o.	0	0	0	0	4 950	0	0	0	<b>4 950</b>
ÚRS CZ a.s.	0	17	30	0	0	0	0	28	<b>75</b>
DEKMETAL GmbH	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>

Společnost	Nákup výrobků, zboží	Přijaté služby	Náklady na nájem	Nákup dl. majetku	Finanční náklady	Licenční poplatky (vč. SW)	Vyplacené dividendy	Ostatní transakce	Celkem
ACI Realty, s.r.o.	0	0	0	0	95	0	0	0	<b>95</b>
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	0	0	0	0	337	0	0	0	<b>337</b>
First information systems, s.r.o.	0	358	0	169	0	0	0	0	<b>527</b>
Stavebniny u Nováků s.r.o.	0	0	0	2 500	89	0	0	0	<b>2 589</b>
DEKINVEST podfond Alfa*	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>17 523</b>	<b>417</b>	<b>5 211</b>	<b>24 441</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 888</b>	<b>54 480</b>

\* DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa

Společnost v roce 2021 dále eviduje finanční náklady od ostatních propojených osob (Aureliano Alfa s.r.o, Aureliano Beta s.r.o., Aureliano Gama s.r.o., Aureliano Delta s.r.o. a Aureliano Epsilon s.r.o.) v celkové výši 0 tis. Kč.

## 8 POSOUZENÍ ÚJMY A JEJÍHO VYROVNÁNÍ

Na základě smluv uzavřených v rozhodném období mezi Společností a propojenými osobami (Skupina DEINVEST ALFA, Skupina DEK), jiných jednání ani opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v rozhodném období, Společnosti nevznikla žádná újma.

## 9 ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ S PROPOJENÝMI OSOBAMI

Společnosti vyplývají ze vztahů s propojenými osobami (Skupina DEK, Skupina DEKINVEST ALFA) výhody.

Skupiny disponují silnou obchodní značkou, silným finančním zázemím, přístupem k financování, z čehož těží i Společnost při jednání se svými obchodními partnery a při vyjednávání s bankami a jinými poskytovateli úvěrů.

Společnosti nevyplývají ze vztahů s propojenými osobami (Skupina DEK, Skupina DEKINVEST ALFA) nevýhody.

Ze vztahů s propojenými osobami (Skupina DEK, Skupina DEKINVEST ALFA) neplynou pro Společnost žádná rizika.

## 10 ROZHODNÉ OBDOBÍ

Tato zpráva je zpracována za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

## 11 ZÁVĚR

Tato zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2021 byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, společnosti DEK a.s., na základě údajů, které byly ovládané osobě o propojených osobách v době zpracování zprávy dostupné či známé.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami bude předložena k ověření auditorovi, který bude provádět kontrolu účetní závěrky ve smyslu zvláštního zákona.

Tato zpráva bude připojena k účetní závěrce jako její nedílná součást.

V Praze, dne 31. 03. 2022



---

Ing. Vít Kutnar  
předseda správní rady