

# DEK

**Konsolidovaná výroční zpráva 2022**  
DEK a.s.



**DEK**

## OBSAH

1	Úvodní slovo předsedy správní rady.....	3
2	Údaje o společnosti .....	5
3	Struktura skupiny.....	6
4	Orgány společnosti.....	7
5	Zpráva o činnosti, výkonnosti a aktivitách v roce 2022.....	7
6	Předpokládaný vývoj činnosti společnosti.....	8
7	Významné následné události .....	8
8	Prodej vlastních akcií .....	8
9	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje .....	9
10	Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.....	9
11	Pobočka nebo jiná část obchodního závodu v zahraničí .....	10
12	Přílohy .....	10

# 1 ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

Vážení zákazníci, partneři, kolegové a přátelé,

skupina DEK má za sebou opět mimořádný a úspěšný rok. Museli jsme se v něm vypořádat s dramatickými výkyvy v dostupnosti většiny stavebních materiálů a pokračujícím růstem jejich cen, nejistotou způsobenou ruskou invazí na Ukrajinu, vysokou inflací, vysokými úrokovými sazbami ČNB i energetickou krizí. Velmi si vážíme podpory našich zákazníků, kteří nám i v tomto složitém období zachovali svou přízeň.

Přes složitou situaci naše skupina profitovala ze své silné pozice na trhu, zkušeností našeho týmu a dlouhodobé koncepční práce. Dařilo se nám zejména v distribuci stavebních materiálů, silně podpořené dodávkami odborných a digitálních služeb a unikátním konceptem půjčoven stavebního vybavení. I nadále jsme se soustředili na integraci trendů udržitelného podnikání do naší strategie a rok jsme zakončili s rekordním obratem ve výši 34,9 mld. Kč a také rekordním ziskem, dosaženým i přes uvedené nákladové faktory.

## **Dostupnost a ceny stavebních materiálů**

Silná domácí poptávka, vysoká ekonomická nejistota související s invazí na Ukrajinu, přerušení dodávek surovin z tohoto regionu a dramatický růst energií způsobily v prvním pololetí roku nedostatek stavebních materiálů a růst jejich cen. Většinu našeho úsilí jsme proto v první polovině roku úspěšně soustředili na zajištění dostatečného množství zboží pro naše zákazníky.

Ve druhém pololetí postupně došlo k ochlazení poptávky z důvodu zpracovávání stavebního materiálu zakoupeného v úvodu roku, vysokých úrokových sazeb a nejistoty v našem regionu. DEK se zaměřil především na splnění svých obchodních cílů a včasné snížení skladových zásob v očekávání poklesu cen. Obojí se nám podařilo.

## **Investice a rozvoje pobočkové sítě**

Z opatrnosti jsme začátkem roku 2022 zastavili většinu plánovaných investic s cílem být připraveni na mimořádné situace. Otevřeli jsme proto pouze 6 nových prodejních míst.

## **Příprava na rok 2023**

Ke konci roku 2022 jsme se při plánování připravili na očekávané propady obratu tak, abychom za všech okolností byli i nadále v jakémkoli okamžiku schopni plnit své závazky.

## Výhled 2023

V roce 2023 očekáváme pokračující oslabování poptávky po dodávkách stavebních materiálů způsobené souběhem zvýšených úrokových sazeb a vysokých cen pozemků, stavebních prací i materiálů. Na druhé straně nadále předpokládáme silný růst v segmentu poskytování unikátních služeb včetně půjčování stavebního vybavení. Celkově je náš ekonomický výhled do roku 2023 pozitivní a po prvních pěti měsících roku nemáme obavy o splnění našich realistických plánů.

Děkuji všem svým kolegům a našim zákazníkům i partnerům za spolupráci a těším se na společný rok 2023.

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 ovládání 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, vysokozdvížných 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.



## 4 ORGÁNY SPOLEČNOSTI

### SPRÁVNÍ RADA (k 31. 12. 2022)

#### **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 2022

### 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. Doplnující aktivitou je výroba plechových střešních a fasádních systémů a výroba krovů, příhradových vazníků, roubenek a jiných dřevěných konstrukcí.

Region, ve kterém Skupina působí, byl v roce 2022 zasažen mnoha nejistotami, které ovlivňovaly rozhodování ekonomických subjektů. Hospodářská politika předchozích let vyústila v narůstající inflaci, na kterou reagovala ČNB a také ECB postupným navyšováním úrokových sazeb. V únoru situaci eskalovalo Rusko napadením Ukrajiny po předchozím zvyšování napětí a budování vojenských pozic kolem ukrajinských hranic. Ceny energií se v důsledku dostaly do bezprecedentních výšin, negativně ovlivněn byl i dovoz surovin a některé dodavatelsko-odběratelské řetězce, s dalším dopadem na výši inflace.

Inflační prostředí v kombinaci s vysokými úrokovými sazbami přinášejí do stavebnictví útlum poptávky, který byl patrný zejména ve 2. pololetí roku 2022. Skupina v této souvislosti také zaznamenala zvýšení nákladů ve vybraných položkách.

Úspěšná snaha o zajištění stavebního materiálu pro všechny zákazníky během 1. pololetí v době vrcholící poptávky na druhé straně přinesla nárůst tržeb tažený zčásti objemem distribuovaného zboží a zčásti nominálními faktory.

I v těchto ekonomických podmínkách 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.

## 7 VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 25. ledna 2023 Společnost nakoupila vlastní akcie v celkovém počtu 9 629 ks ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, což představuje 3,5% podíl na Společnosti. Celková kupní cena činila 245 010 tis. Kč. Z toho bylo 2 751 ks nakoupeno od akcionáře Ing. Víta Kutnara, 2 751 ks od akcionářky Ing. Petry Kutnarové a 4 127 ks od ostatních akcionářů.

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 ani k 31. 12. 2022 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 2022 pokračoval vývoj systému s využitím fotovoltaických panelů, které by mohly v budoucnu nahradit tradičně používané skládané krytiny na šikmých střeších. Stejně tak pokračoval dlouhodobý projekt zaměřený na testování vegetačních střešů na Experimentální budově DEK, v rámci kterého probíhal i výzkum vlivu vegetace na mikroklima v interiéru i exteriéru budov a schopnost zadržet a zpomalit odtok dešťových srážek z budovy. Součástí projektu vegetačních střešů byl také vývoj speciálního měřicího zařízení pro monitorování odtoku vody z povrchů budov a specifických komponentů pro aplikaci vegetačních střešů na šikmých plochách (šikmé vegetační střešy).

V oblasti Stavebnictví 4.0 byla iniciativa zaměřena na propojení výpočtových nástrojů v oblasti kotvení opláštění budov s grafickými nástavbami, jako je např. BricsCAD software a automatizačními nástroji pro rychlé oceňování realizace střešů a fasád s ETICS.

V roce 2022 pokračoval vývoj a začala realizace tří zkušebních zařízení. První z nich je zaměřené na testování extrémních větrných a dešťových podmínek na obvodové pláště budov. Druhé zařízení je speciálně uzpůsobené na provádění dlouhodobých únavových cyklických a dynamických testů za různých klimatických podmínek. Třetí zařízení je pak určeno pro monitorování vlhkosti ve skladbách plochých střešů.

## 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., DEKPROJEKT SR s.r.o. a DEKINVEST SR a.s., 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 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 2022**

### 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 2022

Ověřované období: účetní období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

Rozvahový den: 31. prosince 2022

Datum podepsání zprávy: 27. června 2023

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 2022**



## 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. 2022, konsolidovaného výkazu úplného výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2022 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. 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2022 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 individuální a 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, 27. června 2023



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

Za společnost:  
Ing. Petr Ryněš, předseda správní rady



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



KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
K 31. PROSINCI 2022  
sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

tis. Kč	Bod	2022	2021 reklasifikováno*
Výnosy z hlavních činností	5	34 861 504	29 166 023
Ostatní provozní výnosy	6	160 755	164 736
Náklady na prodané zboží	7	- 25 185 258	- 21 074 698
Spotřeba materiálu a energií a služby	7	- 3 255 395	- 2 761 622
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	- 2 982 171	- 2 540 792
Odpisy	13, 14, 16	- 1 392 670	- 1 076 095
Ostatní provozní náklady	9	- 242 091	- 178 204
Snížení hodnoty goodwillu	15	- 58 657	- 4 575
Zisk / ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 16	23 367	23 952
Zisk / ztráta z prodeje majetkových účastí	17	- 3 201	- 91 591
Finanční výnosy	10	211 014	111 031
Finanční náklady	11	- 585 873	- 200 032
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 551 324</b>	<b>1 538 133</b>
Daň z příjmů	12	- 331 418	- 334 835
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 219 906</b>	<b>1 203 298</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>		<b>- 27 342</b>	<b>- 11 691</b>
<b>Zisk připadající na:</b>			
Vlastníky mateřské společnosti		1 216 009	1 202 580
Nekontrolní podíly		3 897	718
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 219 906</b>	<b>1 203 298</b>
<b>Úplný výsledek celkem připadající na:</b>			
Vlastníky mateřské společnosti		1 188 746	1 191 106
Nekontrolní podíly		3 818	501
<b>Úplný výsledek celkem za účetní období</b>		<b>1 192 564</b>	<b>1 191 607</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>1 192 564</b>	<b>1 191 607</b>
<b>Zisk na akcii základní a zředěný/á v Kč</b>		<b>4 321,14</b>	<b>4 330,72</b>

\* Některé položky konsolidovaného výkazu úplného výsledku byly reklasifikovány, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2021 viz detail v bodu 37.

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

tis. Kč	Bod	31. prosince 2022	31. prosince 2021 reklasifikováno*
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	13	3 275 763	1 424 936
Aktiva z práva k užívání	14	2 999 945	3 275 478
Goodwill	15	156 041	194 679
Ostatní nehmotná aktiva	16	39 439	29 618
Majetkové účasti	17	502	517
Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé	19	1 646	2 366
Ostatní finanční aktiva dlouhodobá	20	13 400	8 033
Odložená daňová pohledávka	12	660 098	711 651
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>7 146 834</b>	<b>5 647 278</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	18	3 603 209	3 732 444
Poskytnuté zápůjčky krátkodobé	19	1 339 282	3 371 187
Pohledávky z obchodních vztahů	20	4 053 937	3 804 153
Smluvní aktiva	21	208 337	0
Ostatní finanční aktiva krátkodobá	20	369 628	518 492
Ostatní aktiva krátkodobá	22	134 623	119 625
Pohledávky z daně z příjmů	12	6 659	10 871
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	90 441	108 272
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>9 806 116</b>	<b>11 665 044</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>16 952 950</b>	<b>17 312 322</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	24	5 502 000	5 502 000
Přecenění zahraničních investic na měnu vykazování		-34 398	- 7 135
Fondy ze zisku		1 946	1 940
Ostatní kapitálové fondy		-5 608 235	- 5 608 235
Nerozdělený zisk		5 984 765	4 768 762
<b>Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti</b>		<b>5 846 078</b>	<b>4 657 332</b>
Nekontrolní podíly	24	10 980	9 109
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>5 857 058</b>	<b>4 666 441</b>

**Dlouhodobé závazky**

Bankovní úvěry dlouhodobé	25	460 200	284 360
Závazky z leasingu dlouhodobé	28	2 215 027	2 610 534
Odložený daňový závazek	12	716 212	716 031
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>3 391 439</b>	<b>3 610 925</b>

**Krátkodobé závazky**

Bankovní úvěry krátkodobé	25	3 517 264	4 824 322
Emitované dluhové cenné papíry krátkodobé	26	49 203	154 975
Přijaté zápůjčky krátkodobé	27	202 444	754 754
Závazky z leasingu krátkodobé	28	941 728	778 281
Závazky z obchodních vztahů	29	1 655 784	1 272 912
Ostatní finanční závazky krátkodobé	29	136 760	110 275
Ostatní závazky krátkodobé	30	1 093 001	902 506
Rezervy krátkodobé	31	0	31 680
Závazky z daně z příjmů	12	108 269	205 251
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>7 704 453</b>	<b>9 034 956</b>

<b>Závazky celkem</b>		<b>11 095 892</b>	<b>12 645 881</b>
-----------------------	--	-------------------	-------------------

<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>16 952 950</b>	<b>17 312 322</b>
---	--	-------------------	-------------------

\* Některé položky konsolidovaného výkazu finanční pozice byly reklasifikovány, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2021 viz detail v bodu 37.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	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 2021</b>	<b>5 502 000</b>	<b>- 275 100</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	1 202 580	1 202 580	718	1 203 298
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	- 11 474	0	0	0	- 11 474	- 217	- 11 691
Tvorba rezervního fondu	0	0	0	6	0	- 6	0	0	0
Čerpání ostatních kapitálových fondů	0	0	0	0	-7	0	- 7	0	- 7
Akvizice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dekonsolidace	0	0	0	0	0	0	0	- 827	- 827
Prodej vlastních akcií	0	275 100	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>- 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>
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	1 216 009	1 216 009	3 897	1 219 906
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	- 27 263	0	0	0	- 27 263	- 79	- 27 342
Tvorba rezervního fondu	0	0	0	6	0	- 6	0	0	0
Čerpání ostatních kapitálových fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvizice	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	- 1 948	- 1 948
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>5 502 000</b>	<b>0</b>	<b>- 34 398</b>	<b>1 946</b>	<b>- 5 608 235</b>	<b>5 984 765</b>	<b>5 846 078</b>	<b>10 980</b>	<b>5 857 058</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

tis. Kč	Bod	2022	2021 reklasifikováno*
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
<b>Zisk / ztráta před zdaněním</b>		<b>1 551 324</b>	<b>1 538 133</b>
<b>Úpravy o nepeněžní a jiné položky</b>			
Odpisy	13, 14, 16	1 392 670	1 076 095
Změna stavu opravných položek k zásobám	18	8 551	9 479
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	20	- 154 635	- 24 542
Změna stavu rezerv	31	- 31 680	25 449
Zisk / ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 16	- 23 367	- 23 952
Zisk / ztráta z prodeje majetkových účastí		3 201	0
Finanční výnosy	10	- 211 014	- 111 031
Finanční náklady	11	585 873	200 073
Přecenění majetkových účastí		15	0
Snížení hodnoty goodwillu		58 658	4 575
Ostatní (případné nepeněžní úpravy))		- 9 085	- 156 406
<b>Úpravy o nepeněžní a jiné položky celkem</b>		<b>1 619 187</b>	<b>999 740</b>
<b>Úpravy o změny stavu pracovního kapitálu</b>			
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a krátkodobých zápůjček	20, 22	2 904 642	- 3 729 967
Změna stavu závazků	29, 30	584 328	549 837
Změna stavu zásob	18	120 684	- 1 298 497
Změna stavu smluvních aktiv		-208 337	0
Změna stavu ostatních závazků		75 556	81 596
<b>Úpravy o změny stavu pracovního kapitálu celkem</b>		<b>3 476 873</b>	<b>-4 397 031</b>
Zaplacené úroky	28	- 1 003 572	- 210 537
Přijaté úroky		231	117
Zaplacená daň z příjmů		- 407 441	- 150 339
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 236 602</b>	<b>-2 219 917</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a aktiv z práva k užívání	13	-2 312 569	- 647 649
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		57 704	31 410
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv včetně goodwillu	15, 16	- 21 253	- 19 801
Příjmy z prodeje nehmotných aktiv		0	13
Výdaje na pořízení majetkových účastí		-5 341	0
Příjmy z prodeje majetkových účastí	17	20	56 004
Poskytnutí krátkodobých zápůjček		119	0
Poskytnuté dlouhodobé zápůjčky		0	911
Splacení dlouhodobých zápůjček		720	0
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-2 280 600</b>	<b>- 579 112</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			

Příjmy z bankovních úvěrů	28	1 647 102	3 199 809
Příjmy z emise dluhopisů	28	1 490	232 000
Příjmy z nebankovních půjček	28	821 289	1 494 464
Splacení bankovních úvěrů	28	- 3 051 970	- 949 874
Splacení emitovaných dluhopisů	28	- 110 500	- 178 550
Splacení nebankovních půjček	28	- 1 373 488	- 809 154
Zaplacené kauce související s nájmem		-5 366	- 8 033
Navýšení závazku z leasingu	28	0	533 042
Úhrada jistiny závazku z leasingu (dlouhodobé i krátkodobé)	28	- 903 031	- 748 070
Dividenda vyplacena nekontrolním podílům		- 1 948	0
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-2 976 422</b>	<b>2 765 634</b>
<hr/>			
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období</b>		<b>108 271</b>	<b>132 551</b>
Změna stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů - dekonsolidace		0	0
Přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za účetní období		- 20 420	- 33 395
Vliv změn měnových kurzů		2 590	9 115
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>		<b>90 441</b>	<b>108 271</b>

\* Některé položky konsolidovaného výkazu o peněžních tocích byly reklasifikovány, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2021 viz detail v bodu 37.

# PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

## 1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI A SKUPINĚ

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“).

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 2022 Skupina provozuje v České republice síť 91 prodejen stavebnin, 22 prodejen elektromateriálu, 9 dep půjčovny strojů a 5 výrobních závodů, na Slovensku pak 18 prodejen stavebnin.

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
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
DEKINVEST SR a.s.	516 72 405	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
EIDK 1, s.r.o. <sup>4</sup>	175 13 537	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
ENERGO HELVÍKOVICE a.s. <sup>5</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>6</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
PROTEA Software s.r.o.	141 89 968	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
RETEK s.r.o.	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 EIDK 1, s.r.o. je dceřinou společností společnosti WÄRME s.r.o.

<sup>5</sup> Společnost ENERGO HELVÍKOVICE a.s. je dceřinou společností společnosti DEKWOOD s.r.o.

<sup>6</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).

## 1.2 ZMĚNY VE SLOŽENÍ SKUPINY

### Akvizice 2022

Dne 3. ledna 2022 Společnost získala na základě smlouvy o převodu akcií 100% podíl ve společnosti DEKINVEST SR a.s., jejíž hlavní činností je pronájem nemovitostí. Skupina realizovala tuto akvizici v rámci širší optimalizace svých procesů.

Dne 26. ledna 2022 Společnost pořídila 100% podíl ve společnosti PROTEA Software s.r.o., která se zabývá distribucí softwaru BricsCAD, čímž rozšířila skupinu společností, které se zabývají vývojem a prodejem softwaru.

Dne 30. prosince 2022 dceřiná společnost WÄRME s.r.o. pořídila 100% podíl ve společnosti EIDK 1, s.r.o. Kupní cena činila 21 754 tis. Kč. Výsledkem této transakce je pořízení aktiv, a proto byla tato transakce zobrazena jako pořízení skupiny aktiv, přičemž nejvýznamnějším aktivem nově získané společnosti je pozemek v Jaroměři.

V následující tabulce jsou uvedeny reálné hodnoty nabytých identifikovatelných aktiv a závazků, pořizovací ceny podílů a goodwillly k datu akvizice:

tis. Kč	DEKINVEST SR a.s.	PROTEA Software s.r.o.
<b>Výše podílu</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>Nabytá identifikovatelná čistá aktiva</b>		
Pozemky, budovy a zařízení	925 354	0
Ostatní nehmotná aktiva	0	6 650
Pohledávky z obchodních vztahů	0	17
Ostatní finanční aktiva krátkodobá	0	613
Pohledávky z daně z příjmů	2 984	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 655	0
Bankovní úvěry dlouhodobé	-257 474	0
Bankovní úvěry krátkodobé	-36 821	0
Přijaté zápůjčky krátkodobé	-229 303	0
Závazky z obchodních vztahů	-1 234	0
Nefinanční závazky krátkodobé	-1 018	-17
Odložený daňový závazek	-21 963	-1 263
<b>Nabytá identifikovatelná čistá aktiva celkem</b>	<b>385 180</b>	<b>6 000</b>
<b>Kupní cena podílu (tj. protihodnota)</b>	<b>405 200</b>	<b>6 000</b>
<b>Goodwill</b>	<b>20 020</b>	<b>0</b>

tis. Kč	DEKINVEST SR a.s.	PROTEA Software s.r.o.
<b>Vypořádání kupní ceny (tj. protihodnota)</b>		
Peněžní prostředky	0	3 000
Zápočet s již existující pohledávkou*	405 200	0
Závazky z akvizice**	0	3 000
<b>Kupní cena celkem</b>	<b>405 200</b>	<b>6 000</b>

\* Podíl ve společnosti DEKINVEST SR a.s. koupila Společnost od podfondu DEKINVEST podfond Alfa, za kterým k datu akvizice evidovala pohledávku z titulu poskytnutých zápůjček v rámci systému koncernových zápůjček.

\*\* Kupní cena za společnost PROTEA Software s.r.o. byla rozdělena do dvou splátek. První splátka ve výši 3 000 tis. Kč byla uhrazena v lednu 2022. Druhá splátka ve výši 3 000 tis. Kč byla zaplácena v únoru 2023 a nebyla ničím podmíněna.

Goodwill ve výši 20 020 tis. Kč, který vznikl v souvislosti s akvizicí společnosti DEKINVEST SR a.s. byl k 31. prosinci 2022 testován na snížení hodnoty a jeho hodnota byla snížena na nulu (viz bod 15). Neočekává se, že by tento goodwill byl odčitelný pro účely daně z příjmů.

Výsledek hospodaření po zdanění (ztráta) společnosti DEKINVEST SR a.s. za období po datu akvizice (tj. za rok 2022) činil -14 554 tis. Kč. Výnosy z hlavní činnosti za období po datu akvizice činily 77 651 tis. Kč.

Výsledek hospodaření po zdanění (ztráta) společnosti PROTEA Software s.r.o. za období po datu akvizice (tj. od 1. února do 31. prosince 2022) činil -2 618 tis. Kč. Výnosy z hlavní činnosti za období po datu akvizice činily 1 258 tis. Kč.

#### Prodej podílů 2022

Dne 20. května 2022 Společnost prodala celý svůj podíl (tj. 100%) ve společnosti Dakarai s.r.o. Dopad transakce na konsolidované výkazy je nevýznamný.

#### Akvizice 2021

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 zabývala prodejem stavebního materiálu. Obchodní činnost provozovala ve dvou areálech.

#### Prodej podílů 2021

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

## 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.

## Dopady ruské invaze na Ukrajinu

V souvislosti s okupací části Ukrajiny Ruskou federací provedla Skupina identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotila, zda u Skupiny není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Za cca 1 rok od zahájení konfliktu již byly nalezeny alternativy dodávek energií a surovin, náhradní zdroje a přepravní a skladovací kapacity a teplá zima 2022/2023 pomohly vyhnout se nedostatku plynu a ropy a následně i snížit jejich ceny na trhu. Taktéž ekonomiky, firmy a dodavatelsko-odběratelské řetězce prokázaly určitou míru odolnosti a flexibility vypořádat se s dražšími energiím nebo sankcemi na Rusko ovlivňujícími toky zboží a služeb.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny jsou i po cca roce trvání konfliktu zejména:

- velké výkyvy na finančních trzích, a to zejména pro případ větší eskalace či rozšíření;
- dostupnost a ceny surovin a energií s dopadem na zvýšení inflace;
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude recese, včetně omezení ziskovosti firem a investiční aktivity.

Jelikož Skupina nevlastní žádná aktiva v Rusku, Bělorusku či na Ukrajině a ani nemá investory z těchto destinací, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Skupina také nemá žádná depozita u Sberbank CZ, které Česká národní banka v květnu 2022 odebrala bankovní licenci a na niž Pražský městský soud prohlásil dne 26. srpna 2022 konkurz.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem vedení Skupiny vyhodnotilo, že dopad ruské invaze na Ukrajinu na hospodaření Skupiny není významný a nepředstavuje tak ohrožení předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

## Vliv ekonomického vývoje, inflace a změny úrokových sazeb na hospodaření Skupiny

Skupina je ovlivňována zejména vývojem v České republice, která je vzhledem k malé a otevřené ekonomice a geografické blízkosti k Ukrajině pod silným vlivem externích událostí.

V návaznosti na růst inflace, který následně zejména ve východní Evropě eskaloval z důvodu cen energií až výši kolem 20 %, došlo v roce 2022 k rychlému růstu úrokových sazeb. ČNB byla jednou z prvních národních bank, která k růstu přistoupila, a dvoutýdenní reposazba se z počátečních 0,25 % v květnu 2021 do konce roku 2021 dostala na 3,75 % a růst ještě zrychlila v roce 2022 až na 7,00 % od června 2022. Centrální banky v dalších státech brzy následovaly a došlo ke zvýšení sazeb i v hlavních ekonomických centrech ovlivňujících celosvětový trh, tedy v USA a EU. Cílem centrálních bank je boj proti inflaci, zejména proti vzniku inflace dlouhodobě vysoké, a to i za cenu snížení hospodářské aktivity a spotřeby domácností a případně vyvolání mírné recese, což je postupně potvrzováno uveřejňovanými odhady mezikvartální změny HDP, kdy růst zpomalil a mnoho trhů se dostalo poblíž nulového růstu, a to včetně ČR, která technicky spadla do mírné recese.

Recese v ČR souvisí s velmi slabou spotřebitelskou poptávkou, což dokládají maloobchodní tržby, které v roce 2022 meziročně klesaly po nadpoloviční část roku. Slabost spotřebitelské poptávky je způsobena zejména poklesem reálných mezd a vysokými cenami energií v zimní topné sezóně. Údaje

tak celkově nadále nasvědčují, že spotřebitelé jsou ve svých výdajích velmi obezřetní a stále šetří na horší časy, resp. nemají rezervy na rostoucí náklady. Růst úrokových sazeb s mírným zpožděním vedl k růst sazeb depozitních, což dále podporuje domácnosti v opatrném chování, byť reálné úrokové sazby vlivem vysoké inflace zůstávají záporné. Přesto depozita a kvalitní dluhopisy začínají být investiční alternativou a růst „bezrizikové“ úrokové sazby vede k růstu požadovaných výnosů investic do aktiv rizikových. Banky zvýšily i úrokové sazby hypotečních úvěrů a z druhé strany vzrostlé ceny stavebních materiálů a prací developerům brání ve výraznějším snížení ceny nových bytů. Všechny tyto aspekty vedly k velkému snížení objemu nově poskytnutých hypoték a následně i prodeji a výstavbě bytů, resp. dalších typů nemovitostí.

Tyto faktory mají negativní vliv obecně na podniky a ekonomickou aktivitu v ČR, je však předpoklad, že zpomalení bude mírné a nebude dlouhé a ve svém důsledku pomůže stabilizovat a následně snížit inflaci a poté i úrokové sazby, což posléze povede k oživení investiční aktivity. Vzhledem k tomu, že Skupina má velmi silné postavení na trhu v České republice, dostatečnou výši kapitálu a zajištěné dlouhodobé financování, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

### 2.3 VÝCHODISKA PRO KONSOLIDACI

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku Společnosti a subjektů, které ovládá. Kontroly 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 držená 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 vlastníků 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 vykazuje výnosy z následujících hlavních zdrojů:

- Prodej zboží a vlastních výrobků,
- Půjčování stavebních strojů a zařízení,
- Doprava zboží,
- Výstavba prodejních areálů,
- Projekční a technické služby a
- Prodej software a licencí.

Výnosy se oceňují na základě protihodnoty, na niž má Skupina podle očekávání nárok podle smlouvy se zákazníkem, a nezahrnují částky inkasované jménem třetích stran. Skupina vykazuje výnosy, jakmile převede kontrolu nad produktem nebo službou zákazníkovi.

### Prodej zboží a vlastních výrobků

Skupina prodává zejména nakoupený stavební a elektroinstalační materiál velkoobchodnímu trhu i přímo zákazníkům prostřednictvím vlastních prodejen. Doplnkovou aktivitou je výroba plechových střešních a fasádních systémů a výroba krovů, příhradových vazníků, roubenek a jiných dřevěných konstrukcí. V případě prodeje stavebního, elektroinstalačního materiálu a vlastních výrobků velkoobchodnímu trhu se výnosy vykazují po převedení kontroly nad zbožím nebo výrobky, což nastává v okamžiku, kdy jsou zboží nebo výrobky dopraveny na konkrétní místo velkoobchodníka (dodání).

Po dodání velkoobchodník plně rozhoduje o způsobu distribuce a ceně za prodej zboží nebo výrobků, má primární odpovědnost při dalším prodeji zboží nebo výrobků a nese riziko zastarávání a ztráty ve vztahu ke zboží a výrobkům. Skupina vykáže pohledávku, jakmile jsou zboží nebo výrobky dodány velkoobchodníkovi, neboť v tomto okamžiku se právo na protihodnotu již stává nepodmíněným, jelikož podmínkou splatnosti je pouze uplynutí času. V případě prodeje zboží a výrobků maloobchodním zákazníkům se výnosy vykazují po převedení kontroly nad zbožím a výrobky, což nastává v okamžiku, kdy zákazník koupí zboží nebo výrobky v maloobchodní prodejně. Transakční cena je splatná bezprostředně v okamžiku, kdy zákazník zboží nebo výrobky koupí.



### Půjčování stavebních strojů a zařízení

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.

### Doprava zboží a výrobků

Pokud si zákazník objedná dopravu zboží nebo výrobků, Skupina vykáže výnos k okamžiku uskutečnění dopravy. Doprava je zpravidla realizována ve stejný den, jako je uskutečněn prodej zboží nebo výrobku.

### Výstavba prodejních areálů

Skupina staví a prodává prodejní areály na základě dlouhodobých smluv se zákazníky. Tyto smlouvy se uzavírají dříve, než je výstavba prodejního areálu zahájena. Podle podmínek smluv má Skupina smluvní zákaz převést prodejní areál na jiného zákazníka a má vymahatelné právo na úhradu za odvedenou práci. Výnosy z výstavby prodejních areálů se proto vykazují průběžně na základě metody vynaložených nákladů, tj. na základě poměru smluvních nákladů vzniklých za dosud odvedenou práci vůči odhadovaným celkovým smluvním nákladům. Vedení se domnívá, že tato vstupní metoda je přiměřeným měřítkem pokroku směrem k úplnému splnění těchto závazků k plnění podle IFRS 15. Skupina má právo fakturovat zákazníkům za výstavbu prodejních areálů na základě dosažení řady milníků plnění. Jakmile je dosaženo určitého milníku, zákazník obdrží příslušný pracovní výkaz podepsaný stavebním dozorem – třetí stranou a fakturu na úhradu souvisejícího milníku. Skupina nejdříve vykáže smluvní aktivum za odvedenou práci. Jakákoli částka již vykázaná jako smluvní aktivum se reklasifikuje jako pohledávka z obchodního styku v okamžiku, kdy je fakturována zákazníkovi. Pokud platba za milník překročí výnosy dosud vykázané na základě metody vynaložených nákladů, pak Skupina vykáže smluvní závazek na daný rozdíl. U smluv o zhotovení se zákazníkovi se neočekává významná finanční složka, neboť doba mezi vykazáním výnosů na základě metody vynaložených nákladů a platbou milníku je vždy kratší než jeden rok.

### Projekční a technické služby

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

### Prodej software a licencí

Skupina poskytuje svým zákazníkům specializované programové vybavení a související, pravidelně aktualizované, datové soubory a dále zajišťuje pro své zákazníky průběžnou podporu tohoto software. Podstatou kombinace zboží a služby, kterou Skupina přislíbila převést na zákazníka, je trvalý přístup k duševnímu vlastnictví Skupiny po dobu trvání smlouvy. Skupina došla k závěru, že zákazník současně přijímá a spotřebovává užitky z plnění Skupiny tak, jak k nim dochází a závazek k plnění je tak plněn v průběhu času. Výnosy z prodeje software a licencí jsou časově rozlišeny po dobu trvání smlouvy.

## Ostatní

Od roku 2022 se Skupina věnuje i činnostem v oblasti ekologie, zabývá se například zpracováním technického plastového odpadu, který je následně používán pro další výrobu. Skupina zde vykazuje výnosy, jakmile převede kontrolu nad produktem nebo službou zákazníkovi, tj. v okamžiku, kdy zákazník začne zboží nebo službu ovládat.

## 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 vykazané 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 vyazuje 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 výjma pozemků a nedokončených investic o oprávků.

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 nářadí 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 odepisování, 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 získatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně získatelnou 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 alokován těm penězotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitek ze synergií plynoucích z akvizice. Penězotvorná 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. Uzaná 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 hodnotovou 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 vykázání), 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 prémie 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 vykázání.

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.“

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 nespĺňují 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.

Dluhové nástroje, které nespĺňují 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 spĺňují 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 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 32.3.

#### 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 užítky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt. Jestliže Skupina nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky 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 užítky 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 premii 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.

#### 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 2022 a které neměly významný vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející roční účetní závěrkou za rok 2021:

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení	<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>Novelizace nemá dopad na účetní závěrku, protože Skupina neeviduje žádné výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze.</p>
Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva	<p>Novelizace IAS 37 vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zda-li je smlouva ztrátová.</p> <p>Novelizace nemá dopad na účetní závěrku, protože Skupina neeviduje žádné rezervy na nevýhodné smlouvy.</p>
Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace	<p>Novelizace IFRS 3 pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Koncepční rámec.</p> <p>Jde o formální novelizaci bez dopadu do účetní závěrky Skupiny.</p>
Novelizace IFRS 16 Leasingy	<p>Novelizace IFRS 16 o jeden rok prodloužila změny v IFRS 16 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>

**Standard/Novelizace/Interpretace Komentář**

Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018–2020

Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018–2020 zahrnuje novelizace následujících standardů:

- novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů,
- novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvouživatелеm později než její mateřská společnost, kdy se zjednodušení týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky,
- 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.

Výše uvedené novelizace neměly dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

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 Fond je nepoužil při sestavování této účetní závěrky:

**Standard/Novelizace/Interpretace Komentář**

IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinný pro období začínající 1. ledna 2023 a později)

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.

Skupina nevykazuje žádné pojistné smlouvy, a proto neočekává žádný dopad na finanční situaci a výkonnost.

Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později)

Novelizace IAS 1 požaduje, aby účetní jednotka v účetní závěre 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 závěre zveřejnit.

Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky (účinná pro období začínající 1. ledna 2024 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)

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 závěre. 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.

Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky (účinná pro období začínající 1. ledna 2024 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)

Novelizace IAS 1 vyjasňuje, jak podmínky, které musí účetní jednotka naplnit během dvanácti měsíců následujících po rozvahovém dni, ovlivňují klasifikaci závazku ve výkazu finanční situace. Účinnost je retrospektivní. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
<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)</p>	<p>Novelizace IAS 12 se zabývá odloženou daní 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 IFRS 16 Leasingy (účinná pro období začínající 1. ledna 2024 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)</p>	<p>Novelizace IFRS 16 upravuje požadavky na ocenění závazku ze zpětného leasingu.</p> <p>Skupina neeviduje žádné závazky ze zpětného leasingu, a proto neočekává žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.</p>
<p>Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později)</p>	<p>Novelizace IFRS 17 upravuje přechodná ustanovení IFRS 17 účinná pro ty účetní jednotky, které budou s IFRS 17 aplikovat poprvé i IFRS 9 Finanční nástroje.</p> <p>Skupina nespadá do rozsahu IFRS 17 a novelizace tak nebude mít žádný dopad na její konsolidovanou účetní závěrku.</p>



## Standard/Novelizace/Interpretace Komentář

Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování: Ujednání o financování dodavatelů (účinná pro období začínající 1. ledna 2024 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)

Novelizace IAS 7 a IFRS 7:

- Nedefinujte ujednání o financování dodavatele. Namísto toho novelizace popisuje charakteristiky ujednání, pro které je účetní jednotka povinná poskytnout informace. Novelizace poznamenává, že ujednání, která jsou pro účetní jednotku výhradně úvěrovým navýšením nebo nástrojem používaným účetní jednotkou k přímému vypořádání dlužných částek s dodavatelem, nejsou ujednáními o financování dodavatelů.
- Přidává dva požadavky na zveřejnění. Účetní jednotky budou muset v příloze účetní závěrky zveřejnit informace, které umožní uživatelům účetní závěrky:
  - posoudit, jak ujednání o financování dodavatelů ovlivňují závazky a peněžní toky účetní jednotky, a
  - porozumět vlivu ujednání o financování s dodavatelem na vystavení účetní jednotky riziku likvidity a jak by účetní jednotka mohla být ovlivněna, pokud by tato ujednání již neměla k dispozici.
- Doplnuje současné požadavky IFRS přidáním dalších požadavků na zveřejnění do IAS 7, a to:
  - podmínky ujednání o financování dodavatele;
  - pro ujednání na začátku a na konci vykazovaného období:
    - a) účetní hodnoty finančních závazků, které jsou součástí ujednání a související řádky na kterých jsou vykazovány;
    - b) účetní hodnotu finančních závazků uvedených v bodě a), za které již dodavatelé obdrželi platbu od poskytovatelů finančních prostředků;
    - c) rozsah splatností (například 30 až 40 dnů po datu fakturace) finančních závazků uvedených v bodě a) a srovnatelných obchodních závazků, které nejsou součástí dohody o financování dodavatele; a
  - druh a dopad nepeněžních změn účetních hodnot finančních závazků, které jsou součástí ujednání.
- Do požadavků na zveřejnění rizika likvidity v IFRS 7 přidává jako příklad ujednání o financování dodavatele.

Skupina neočekává významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

## 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 (Bod 15)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná 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 penězotvorných jednotek, ke kterým byl v minulosti alokován goodwill, Skupina v roce 2022 zaúčtovala znehodnocení goodwillu ve výši 58 658 tis. Kč (2021: 4 575 tis. Kč), viz bod 15.

- 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 32)

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 32)

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 31)

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	2022	2021
Výnosy z prodeje zboží	31 403 994	26 220 525
Výnosy z prodeje vlastních výrobků	650 001	531 072
Výnosy ze služeb půjčovny	1 574 675	1 160 154
Výnosy z dopravy	255 162	235 105
Výnosy z výstavby	504 636	644 971
Výnosy z projekčních a technických služeb	144 080	121 965
Výnosy z prodeje softwaru a licencí	194 244	145 855
Výnosy ze zpracování dřeva	400	693*
Výnosy z marketingu	30 041	22 175*
Výnosy z ICT služeb	58 645	44 428*
Výnosy z ostatních služeb	45 626	39 080*
<b>Celkem</b>	<b>34 861 504</b>	<b>29 166 023</b>

\* Řádek Výnosy z ostatních služeb byl rozdělen na Výnosy ze zpracování dřeva, Výnosy z marketingu, Výnosy z ICT služeb a Výnosy z ostatních služeb.

Výnosy z prodeje zboží mají následující produktové složení:

tis. Kč	2022	2021
Hrubá stavba	6 884 321	5 837 344
Izolace	6 850 490	5 627 749
Střechy	6 231 784	5 113 326
Suchá výstavba	4 731 160	4 232 066
Elektroinstalace	4 326 023	3 619 620
Ostatní	2 380 216	1 790 420
<b>Celkem</b>	<b>31 403 994</b>	<b>26 220 525</b>

V následující tabulce jsou Výnosy z prodeje zboží rozdělené dle geografických segmentů:

tis. Kč	2022	2021
Česká republika	28 641 889	23 957 529
Slovensko	2 762 105	2 262 996
<b>Celkem</b>	<b>31 403 994</b>	<b>26 220 525</b>

## 6 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2022	2021
Náhrady škod od pojišťoven	30 080	21 858
Náhrady škod od zákazníků	32 705	23 360
Výnosy z dotací	12 703	33 301
Výnosy za smluvní pokuty	977	906*
Výnosy z odepsaných pohledávek	237	582
Výnosové úroky z prodlení a náhrady soudních poplatků	5 501	6 486
Výnosy z prodeje pohledávek	474	1 528*
Zisk z modifikací přijatých leasingů	5 125	725*
Ostatní provozní výnosy	72 953	75 990*
<b>Celkem</b>	<b>160 755</b>	<b>164 736</b>

\* Řádek Ostatní provozní výnosy byl rozdělen na Výnosy za smluvní pokuty, Výnosy z prodeje pohledávek, Zisk z modifikací přijatých leasingů a Ostatní provozní výnosy a zároveň bylo reklasifikováno -9 tis. Kč na řádek Náklady z prodeje pohledávek (bod 9).

V roce 2022 byly přijaty provozní dotace ve výši 12 703 tis. Kč (2021: 33 301 tis. Kč) především v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost. V roce 2021 šlo o dotace 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	2022	2021
Náklady na prodané zboží	- 25 185 258	- 21 074 698
<b>Spotřeba materiálu a energií a služby</b>		
Spotřeba materiálu na výrobu vlastních výrobků	- 396 241	- 311 886
Spotřeba pohonných hmot a materiálu pro dopravní prostředky	- 156 918	- 114 768
Spotřeba drobného majetku	- 229 189	- 165 057
Spotřeba materiálu na podporu prodeje	- 45 360	- 27 478
Spotřeba materiálu ostatní	- 107 267	- 80 175
Spotřeba energií	- 72 804	- 49 921
Doprava	- 417 309	- 344 291
Montáž	- 36 561	- 26 262*
Služby související s výstavbou	- 492 556	- 626 106
Nájemné krátkodobý leasing a aktiva s nízkou hodnotou	- 480 970	- 377 767
Služby související s prostory v pronájmu	- 71 925	- 49 614
Marketing	- 207 883	- 168 804

Podpora prodeje	- 23 853	- 18 621
ICT služby	- 91 556	- 68 402
Opravy a údržba	- 209 182	- 153 018
Outsourcing lidských zdrojů	- 99 543	- 90 958
Projekční a technické služby	- 19 866	- 12 363*
Reprezentace	- 43 337	- 29 411*
Služby související s bezpečností a ochranou zdraví při práci	- 8 585	- 7 702*
Poradenství	- 12 538	- 10 580*
Cestovné	- 4 889	- 3 125*
Odměny a provize za zprostředkování	- 1 837	- 1 115*
Poštovné	- 2 607	- 2 184*
Vzdělávání zaměstnanců	- 4 594	- 3 702*
Ostatní služby	- 18 025	- 18 315*
<b>Spotřeba materiálu a energií a služby celkem</b>	<b>- 3 255 395</b>	<b>- 2 761 622</b>
<b>Celkem</b>	<b>- 28 440 653</b>	<b>- 23 836 320</b>

\* Řádek Ostatní služby byl rozdělen na Montáž, Projekční a technické služby, Reprezentace, Služby související s bezpečností a ochranou zdraví při práci, Poradenství, Cestovné, Odměny a provize za zprostředkování, Poštovné, Vzdlávání zaměstnanců a Ostatní služby.

## 8 NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

tis. Kč	2022	2021
Mzdy	- 2 181 025	- 1 852 419
Sociální pojištění	- 520 410	- 446 260
Zdravotní pojištění	- 192 775	- 169 610
Ostatní zaměstnanecké požitky	- 87 961	- 72 503
<b>Celkem</b>	<b>- 2 982 171</b>	<b>- 2 540 792</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	2022	2021
Dary	- 20 880	- 826*
Pojištění	- 67 407	- 55 534
Manka a škody	- 7 420	- 7 685
Bankovní poplatky***	- 40 289	- 33 067
Daně a poplatky	- 12 137	- 14 920
Pokuty a penále	- 802	- 1 509*
Změny znehodnocení zásob	- 9 059	- 10 291
Změny znehodnocení pohledávek	- 74 026	- 25 904
Náklady z prodeje pohledávek	0	9**
Náklady na řešení reklamací	- 463	- 1 823*
Rezerva na soudní spory (bod 31)	0	- 25 449
Ostatní provozní náklady	- 9 608	- 1 187*
<b>Celkem</b>	<b>- 242 091</b>	<b>- 178 204</b>

\* Řádek Ostatní provozní náklady byl rozdělen na Dary, Pokuty a penále, Náklady na řešení reklamací a Ostatní provozní náklady.

\*\* Na řádek Náklady z prodeje pohledávek bylo reklasifikováno 9 tis. Kč z řádku Výnosy z prodeje pohledávek (bod 6).

\*\*\* Řádek Bankovní poplatky tvoří z velké části provize za platbu kartou.

## 10 FINANČNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2022	2021
Úrokové výnosy z poskytnutých půjček	139 973	46 892
Úrokové výnosy ostatní	231	117
Kurzové výnosy	70 810	64 022
<b>Celkem</b>	<b>211 014</b>	<b>111 031</b>

## 11 FINANČNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2022	2021
Úrokové náklady z bankovních úvěrů	- 328 983	- 64 676
Úrokové náklady z dluhopisů	- 6 025	- 3 912
Úrokové náklady z přijatých půjček	- 495	- 14 915
Úrokové náklady z přijatých leasingů	- 177 640	- 74 187
Kurzové náklady	- 72 730	- 42 342
<b>Celkem</b>	<b>- 585 873</b>	<b>- 200 032*</b>

\* Z řádku Finanční náklady byl reklasifikován řádek Ztráta z prodeje majetkových účastí do řádku Zisk/ ztráta z prodeje majetkových účastí (bod 17).

## 12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

tis. Kč	2022	2021
Splatná daň za účetní období	- 308 615	- 296 140
Rozdíl mezi předpokládanou a skutečnou výší daňové povinnosti za minulé období	1 019	110
Odložená daň	- 23 822	- 38 805
<b>Celkem</b>	<b>- 331 418</b>	<b>- 334 835</b>

Pohledávky z daně z příjmů mohou být analyzovány následovně:

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
ARGOS ELEKTRO, a. s.	0	5 838
Callida, s.r.o.	656	142
Dakarai s.r.o.	0	138
DEK stavební SR a.s.	118	83
DEK a.s.	4 953	3 984
DEKMETAL s.r.o.	380	0
DEKMETAL GmbH	39	21
DEKPROJEKT s.r.o.	46	0
First information systems, s.r.o. (CZ)	0	665
G SERVIS CZ, s.r.o.	131	0
RETEK s.r.o.	336	0
<b>Pohledávky z daně z příjmů celkem</b>	<b>6 659</b>	<b>10 871</b>

Závazky z daně z příjmů mohou být analyzovány následovně:

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
ARGOS ELEKTRO, a. s.	3 238	0
ATELIER DEK SR s.r.o.	150	94
CL4EVER, s.r.o.	79	33
DEK stavební s.r.o.	274	263
DEKINVEST SR a.s.	3 085	0
DEKMETAL s.r.o.	0	5 540
DEKPROJEKT s.r.o.	0	272
DEKPROJEKT SR s.r.o.	117	124
DEKWOOD s.r.o.	4 796	2 716
EIDK 1 s.r.o.	3	0
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	93	26



First information systems, s.r.o. (SK)	1 262	23
First information systems, s.r.o. (CZ)	376	0
G SERVIS CZ, s.r.o.	0	569
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	5	1
RETEK s.r.o.	0	74
Stavebniny DEK a.s.	75 100	177 202
Stavebniny DEK s.r.o.	15 843	11 467
Stavebniny u Nováků s.r.o.	419	1 119
ÚRS CZ a.s.	3 322	4 889
WÄRME s.r.o.	107	839
<b>Závazky z daně z příjmů celkem</b>	<b>108 269</b>	<b>205 251</b>

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

tis. Kč	2022	2021
Zisk / ztráta před zdaněním	1 551 324	1 538 133
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
<b>Předpokládaný náklad na daň z příjmů</b>	<b>- 294 752</b>	<b>- 292 245</b>
Dopad odlišných daňových sazeb dceřiných společností	- 3 554	- 2 763
Položky upravující základ daně - IFRS úpravy	- 132 456	- 41 352
Položky upravující základ daně - ostatní	96 177	6 751
Položky, z kterých se nepočítá odložená daň	- 3 317	- 6 052
Daňové odpočty	5 062	260
Slevy na dani	401	454
Zaokrouhlení základu daně	2	2
Rozdíl mezi předpokládanou a skutečnou výší daňové povinnosti za minulé období	1 019	110
<b>Daň z příjmů vykázaná v zisku / ztrátě</b>	<b>- 331 418</b>	<b>- 334 835</b>
<b>Efektivní daňová sazba</b>	<b>21,36 %</b>	<b>21,77 %</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 2021</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>
Změna odložené daně vykázaná v zisku nebo ztrátě	-31 316	57 716	1 419	- 1 956	- 49 516	0	- 169	- 23 822
Změna odložené daně vykázaná v rozvaze	- 28 085	0	0	0	0	0	0	- 28 085
Dekonsolidace	0	0	0	- 140	0	0	0	- 140
Kurzové rozdíly	507	1 066	- 107	- 34	- 1 082	0	- 37	313
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>- 144 910</b>	<b>- 570 817</b>	<b>23 057</b>	<b>18 708</b>	<b>600 630</b>	<b>0</b>	<b>17 218</b>	<b>- 56 114</b>

## 13 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Požizovací 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 2021</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>
Přírůstky	808 232	503 626	243 896	476 072	113 527	189 662	6 699	2 341 714
Úbytky	- 9 735	- 7 133	- 55 381	- 25 122	- 870	- 2 390	0	- 100 631
Přeúčtování	0	98 592	5 936	4 890	188	- 102 405	- 7 154	47
Kurzové rozdíly	- 12 515	- 16 609	- 2 136	- 402	- 252	- 355	0	- 32 269
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>802 152</b>	<b>828 715</b>	<b>1 228 641</b>	<b>1 341 915</b>	<b>804 197</b>	<b>98 639</b>	<b>7 747</b>	<b>5 112 006</b>

Oprávký tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</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>
Přírůstky	0	- 102 072	- 125 762	- 141 346	- 82 578	0	0	- 451 758
Úbytky	0	9 370	55 381	25 122	870	0	0	90 743
Kurzové rozdíly	0	1 671	1 091	54	165	0	0	2 981
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>0</b>	<b>- 221 962</b>	<b>- 630 287</b>	<b>- 401 566</b>	<b>- 582 428</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 1 836 243</b>

Zůstatková hodnota tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	6 480	114 618	407 516	338 177	201 602	11 910	438	1 080 741
Stav k 31. prosinci 2021	16 170	119 308	475 330	601 080	190 719	14 127	8 202	1 424 936
Stav k 31. prosinci 2022	802 152	606 753	598 354	940 349	221 769	98 639	7 747	3 275 763

Pozemky a budovy s účetní hodnotou 320 516 tis. Kč byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních úvěrů Skupiny (2021: 0 Kč). K 31. prosinci 2022 byly dále ve prospěch financujících bank zajištěny formou notářského zápisu movité věci do výše 88 668 tis. Kč (2021: do výše 66 962 tis. Kč).

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

tis. Kč	2022	2021
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku</b>		
Výnosy z prodeje staveb	14 429	158
Zůstatková hodnota prodaných staveb	- 18 693	-85
Výnosy z prodeje dopravních prostředků	25 505	14 149
Zůstatková hodnota prodaných dopravních prostředků	- 12 304	- 7 441
Výnosy z prodeje strojů a nářadí půjčovna	10 582	17 210
Zůstatková hodnota prodaných strojů a nářadí půjčovna	- 1 074	- 887
Výnosy z prodeje ostatních strojů, zařízení a inventáře	4 922	1 127
Zůstatková hodnota prodaných ostatních strojů, zařízení a inventáře	0	- 292
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku celkem</b>	<b>23 367</b>	<b>23 939</b>
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku</b>		
Výnosy z prodeje softwaru	0	13
Zůstatková hodnota prodaného softwaru	0	0
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
<b>Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku celkem</b>	<b>23 367</b>	<b>23 952</b>

## 14 AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Brutto hodnota tis. Kč	2022	2021
<b>Počáteční stav</b>	<b>5 352 167</b>	<b>4 930 031</b>
Přírůstky	356 141	533 042
Úbytky	- 213 865	- 36 252
Přeúčtování	339 466	- 41 531
Kurzové rozdíly	- 11 043	- 33 123
<b>Konečný stav</b>	<b>5 822 866</b>	<b>5 352 167</b>

Oprávký tis. Kč	2022	2021
<b>Počáteční stav</b>	<b>- 2 076 689</b>	<b>- 1 365 369</b>
Přírůstky	- 951 872	- 760 300
Úbytky	200 287	36 253
Kurzové rozdíly	5 353	12 727
<b>Konečný stav</b>	<b>- 2 822 921</b>	<b>- 2 076 689</b>

Zůstatková hodnota tis. Kč	2022	2021
<b>Aktiva z práva k užívání</b>	<b>2 999 945</b>	<b>3 275 478</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.	DEKINVEST SR a.s.	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</b>	<b>18 164</b>	<b>38 638</b>	<b>71 349</b>	<b>19 063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147 214</b>
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	19 063	0	0	0	218 960
znehodnocení	- 71 746	0	0	0	0	0	0	- 71 746
Akvizice	0	0	0	0	47 806	2 230	0	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>0</b>	<b>194 679</b>
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	21 067*	47 806	2 230	0	271 000
znehodnocení	- 74 091	0	0	0	0	- 2 230	0	- 76 321
Akvizice	0	0	0	0	0	0	20 020	20 020
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>15 819</b>	<b>0</b>	<b>71 349</b>	<b>21 067</b>	<b>47 806</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>156 041</b>
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	21 067*	47 806	2 230	20 020	291 020
znehodnocení	- 74 091	- 38 638	0	0	0	- 2 230	- 20 020	- 134 979

\* 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 18,61 % p. a. (2021: 19,55 % 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 2021</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>
Přírůstky	9 943	6 650	4 659	21 252
Úbytky	0	0	0	0
Přeúčtování	1 037	0	- 1 037	0
Kurzové rozdíly	- 25	0	0	- 25
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>73 298</b>	<b>10 981</b>	<b>5 720</b>	<b>90 000</b>

Oprávy tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</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>
Přírůstky	- 10 394	- 1 026	0	- 11 420
Úbytky	0	0	0	0
Kurzové rozdíly	14	0	0	14
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>- 45 983</b>	<b>- 4 578</b>	<b>0</b>	<b>- 50 561</b>

Zůstatková hodnota tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</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>
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>27 315</b>	<b>6 403</b>	<b>5 720</b>	<b>39 439</b>

## 17 MAJETKOVÉ ÚČASTI

Následující tabulka zobrazuje analýzu změn hodnoty majetkových účastí:

tis. Kč	DEKINVEST podfond Alfa	Ostatní	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</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>517</b>
Přecenění	0	- 15	- 15
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>0</b>	<b>502</b>	<b>502</b>

Ztráta z prodeje majetkových účastí může být analyzována následovně:

tis. Kč	2022	2021
Výnosy z prodeje majetkových účastí	20	56 004
Zůstatková hodnota prodaných majetkových účastí	- 3 221	- 147 595
<b>Ztráta z prodeje majetkových účastí</b>	<b>- 3 201</b>	<b>- 91 591*</b>

\* Na řádek Zisk / ztráta z prodeje majetkových účastí byl reklasifikován řádek Ztráta z prodeje majetkových účastí z řádku Finanční náklady (bod 11).

## 18 ZÁSoby

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Materiál	180 535	161 308
Nedokončená výroba	0	7 740
Výrobky	35 798	34 338
Zboží	3 336 373	3 268 583
Zálohy na pořízení zásob	164 056	365 477
<b>Celkem pořizovací hodnota</b>	<b>3 716 762</b>	<b>3 837 446</b>
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	- 113 553	- 105 002
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>3 603 209</b>	<b>3 732 444</b>

Zásoby s účetní hodnotou 1 952 440 tis. Kč (2021: 2 316 403 tis. Kč) byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních úvěrů Skupiny.



## 19 POSKYTNUTÉ ZÁPŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<b>Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé</b>		
Ježkovy krabičky s.r.o.	1 646	2 366
<b>Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé celkem</b>	<b>1 646</b>	<b>2 366</b>
<b>Poskytnuté zápůjčky krátkodobé</b>		
DEKINVEST podfond Alfa	1 338 401	3 110 996
DEKINVEST SR a.s.	0	229 285
Good Eagle s.r.o.	0	30 143
Ježkovy krabičky s.r.o.	881	762
<b>Poskytnuté zápůjčky krátkodobé celkem</b>	<b>1 339 282</b>	<b>3 371 187</b>

### Zápůjčky DEKINVEST

Společnost má podstatnou roli v řízení likvidity společností koncernu DEK, 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. Tyto zápůjčky nejsou zajištěné.

### Ježkovy krabičky s.r.o.

Společnost poskytla zápůjčku také společnosti Ježkovy krabičky s.r.o. Tyto zápůjčky jsou úročeny variabilní úrokovou sazbou a nejsou zajištěné.

## 20 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Vratné kauce související s nájmy	13 400	8 033*
<b>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</b>	<b>13 400</b>	<b>8 033</b>

\* Na řádek Vratné kauce související s nájmy bylo reklasifikováno 8 033 tis. Kč z Ostatních aktiv (bod 22).

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodních vztahů	4 393 379	4 298 230
Ostatní pohledávky krátkodobé	23 481	6 773
Příjmy příštích období ze smluv se zákazníky	15	0
Příjmy příštích období ostatní	346 132	511 720
<b>Celkem brutto hodnota</b>	<b>4 763 007</b>	<b>4 816 723</b>
Snížení hodnoty pohledávek na čistou realizovatelnou hodnotu	- 339 442	- 494 077
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>4 423 565</b>	<b>4 322 646</b>

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

Pohledávky s účetní hodnotou 1 853 578 tis. Kč (2021: 2 899 168 tis. Kč) byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních kontokorentních úvěrů Skupiny.

Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů 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 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>
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2022	3 547 777	228 458	151 818	63 769	37 420	72 548	48 355	243 234	4 393 379
Opravné položky k 31. prosinci 2022	17 502	2 455	3 474	4 001	6 074	24 940	37 762	243 234	339 442
<b>Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2022</b>	<b>3 530 275</b>	<b>226 003</b>	<b>148 344</b>	<b>59 768</b>	<b>31 346</b>	<b>47 608</b>	<b>10 593</b>	<b>0</b>	<b>4 053 937</b>

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

tis. Kč	2022	2021
<b>Počáteční stav</b>	<b>- 494 077</b>	<b>- 518 618</b>
Tvorba	- 133 995	- 118 612
Využití	56 140	45 539
Rozpuštění	51 249	97 614
Prodej majetkové účasti (viz bod 1.2)	181 241	0
<b>Konečný stav</b>	<b>- 339 442</b>	<b>- 494 077</b>

## 21 SMLUVNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Smlouvy o zhotovení	208 337	0
<b>Celkem Smluvní aktiva – krátkodobá brutto</b>	<b>208 337</b>	<b>0</b>
Snížení hodnoty smluvních aktiv na čistou realizovatelnou hodnotu	0	0
<b>Celkem Smluvní aktiva – krátkodobá netto</b>	<b>208 337</b>	<b>0</b>

Částky týkající se smluvních aktiv jsou pohledávky za odběrateli ze smluv o zhotovení, které vznikají, když Skupina obdrží platby od zákazníků na základě dosažení řady milníků souvisejících s vykonanou prací. Skupina nejdříve vykáže smluvní aktivum za odvedenou práci. Jakákoli částka již vykázaná jako smluvní aktivum se reklasifikuje jako pohledávka z obchodního styku v okamžiku, kdy je fakturována zákazníkovi.

Vedení Skupiny vždy vyčísluje opravnou položku ke smluvním aktivům stejně jako k pohledávkám z obchodního styku, tj. ve výši rovnající se očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání, s přihlédnutím ke zkušenostem z minulých období, typu zákazníka a pokud je to relevantní, také k odvětví, ve kterém působí.

K 31. prosinci 2022 Skupina neidentifikovala snížení hodnoty smluvních aktiv.

## 22 OSTATNÍ AKTIVA\*

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Poskytnuté zálohy ostatní	18 866	22 581
Pohledávky za zaměstnanci	3 989	704
Pohledávky z daně z přidané hodnoty	33 923	29 997
Pohledávky z ostatních daní	269	43
Pohledávky z dotací	44 535	45 210
Náklady příštích období	33 041	21 090
<b>Ostatní aktiva krátkodobá celkem</b>	<b>134 623</b>	<b>119 625</b>

\* Z řádku Ostatní aktiva dlouhodobá bylo reklasifikováno 8 033 tis. Kč na řádek Vratné kauce související s nájmy (bod 20).

## 23 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Bankovní účty	82 143	101 051
Pokladní hotovost	8 298	7 221
<b>Celkem</b>	<b>90 441</b>	<b>108 272</b>

## 24 VLASTNÍ KAPITÁL

### 24.1 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 2022	31. prosince 2021
Ing. Vít Kutnar	39,5	39,5
Ing. Petra Kutnarová	39,5	39,5
Ostatní akcionáři (méně než 20 %)	21,0	21,0
<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.

### 24.2 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 2021</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>
Prodej	0	0	0
<b>31. prosince 2022</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.

## 24.3 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. 2022.

Název	Hlavní místo podnikání	Vlastnický podíl nekontrolujících vlastníků	Podíl nekontrolujících vlastníků na hlasovacích právech	Hospodářský výsledek alokovaný nekontrolním vlastníkům v roce 2022* (v tis. Kč)	Kumulo-vaný nekontrolní podíl k 31.12.2022 (v tis. Kč)	Vyplacená dividenda v roce 2022 (v tis. Kč)
First information systems, s.r.o.	ČR	33%	33%	3 566	7 578	1 948**
First information systems, s.r.o.	SR	33%	33%	331	3 402	0
<b>Celkem</b>				<b>3 897</b>	<b>10 980</b>	<b>1 948</b>

\* Společnost First information systems, s.r.o. uplatňuje od 1. ledna 2022 kalendářní rok.

\*\* Dividenda vyplacená minoritním vlastníkům.

Informace o společnostech k 31.12.2022 (v tis. Kč):

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.	5 661	35 521	1 133	14 905	17 566	7 578	70 392	10 805
First information systems, s.r.o.	2 739	11 937	1 519	4 854	4 900	3 402	22 922	1 004

\* Společnost First information systems, s.r.o. uplatňuje od 1. ledna 2022 kalendářní rok.

Informace o společnostech k 31.12.2021 (v tis. Kč):

Název	Hlavní místo podnikání	Vlastnický podíl nekontrolovaných vlastníků	Podíl nekontrolovaných vlastníků na hlasovacích právech	Hospodářský výsledek alokovaný nekontrolovaným vlastníkům v roce 2021** (v tis. Kč)	Kumulovaný nekontrolovaný podíl k 31.12.2021 (v tis. Kč)	Vyplacená dividenda v roce 2021 (v tis. Kč)
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.

## 25 BANKOVNÍ ÚVĚRY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Česká spořitelna, a.s.	1 425 716	1 265 728
Československá obchodní banka, a. s.	617 376	1 358 558
Komerční banka, a.s.	400 000	1 000 000
MONETA Money Bank, a.s.	347 891	440 754
Slovenská sporiteľňa, a.s.	117 296	76 518
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	634 010	547 682
Všeobecná úverová banka, a.s.	435 175	419 442
<b>Celkem</b>	<b>3 977 464</b>	<b>5 108 682</b>
z toho Bankovní úvěry dlouhodobé	460 200	284 360
z toho Bankovní úvěry krátkodobé	3 517 264	4 824 322

Skupina využívá úvěry převážně k provoznímu financování. Investiční bankovní úvěry jsou využívány za účelem financování vozového parku a strojů pro půjčovnu náradí. Bankovní úvěry jsou splatné mezi lety 2023 až 2030.

Úvěry jsou úročené převážně pohyblivými úrokovými sazbami. Tyto úrokové sazby jsou kalkulovány jako součet referenční úrokové sazby a rizikové přírůžky. 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 2022 ani v roce 2021 nedošlo k žádnému významnému porušení smluvních podmínek, které by nebylo bankami akceptováno.

## 26 EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

### Dluhopisy DEK, ARGOS

Název	31. prosince 2022 v tis. Kč	31. prosince 2021 v tis. Kč
Dluhopis DEK 2018	4 323	4 185
Dluhopisy ARGOS ELEKTRO I	4 236	113 507
Dluhopisy ARGOS ELEKTRO II	39 095	37 283
Dluhopisy ARGOS ELEKTRO 2022	1 549	0
<b>Celkem</b>	<b>49 203</b>	<b>154 975</b>

Společnost DEK a.s. a společnost ARGOS ELEKTRO, a.s. vydaly dluhopisy, jejichž podrobnosti jsou uvedeny 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 rubropisem. Žádný z těchto dluhopisů nebyl přijat k obchodování na veřejném trhu. Předčasné splacení všech dluhopisů je možné.

Název	Velikost emise (Kč)	Datum emise	Datum splatnosti	Naběhlá hodnota 31. prosince 2022 (Kč)	Úrokový výnos
Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	4 091 608	1.1.2019	31.12.2025	4 323 234	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
Dluhopis ARGOS 2021 I	142 000 000	30.6.2021	31.12.2024	4 236 202	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
Dluhopis ARGOS 2021 II	37 000 000	1.9.2021	31.12.2026	39 094 570	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
Dluhopis ARGOS 2022	1 020 000	19.4.2022	31.12.2025	1 060 657	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
Dluhopis ARGOS 2022	470 000	25.4.2022	31.12.2025	488 297	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.

## 27 PŘIJATÉ ZÁPŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	191 940	
DEKINVEST investiční společnost a.s.	8 283	0
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	2 221	1 834
BEST, a.s.	0	731 758
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	0	15 499
ACI Realty, s.r.o.	0	5 553
Aureliano Alfa s.r.o.	0	22
Aureliano Beta s.r.o.	0	22
Aureliano Gama s.r.o.	0	22
Aureliano Delta s.r.o.	0	22
Aureliano Epsilon s.r.o.	0	22
<b>Celkem</b>	<b>202 444</b>	<b>754 754</b>

Společnost má podstatnou roli v řízení likvidity společností koncernu DEK, 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.

Přijaté zápůjčky nejsou zajištěny žádným majetkem Skupiny.



## 28 ZMĚNA ZÁVAZKŮ Z FINANCOVÁNÍ

Změny závazků z financování v letech 2022 a 2021 je možné analyzovat takto:

tis. Kč	Bankovní úvěry	Emitované dluhopisy	Přijaté zápůjčky	Závazky z leasingu	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</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>
Efekt z akvizic	294 295	0	0	0	0
Načerpání bankovních úvěrů, emise dluhopisů a čerpání půjček	1 647 102	1 490	821 289	356 141	2 839 665
Úrokové náklady	328 983	5 121	495 066	177 640	1 006 810
Splátky bankovních úvěrů, dluhopisů a půjček	- 3 051 970	- 110 500	- 1 373 488	- 903 031	- 5 452 632
Úhrada úroků	-328 983	- 1 883	- 495 066	- 177 640	- 1 003 572
Kurzové rozdíly	-20 644	0	- 112	- 5 934	- 26 690
Závazek z leasingu - přehodnocení	0	0	0	320 764	320 764
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>3 977 464</b>	<b>49 203</b>	<b>202 444</b>	<b>3 156 755</b>	<b>7 385 866</b>

## 29 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky z obchodních vztahů	1 655 784	1 272 912
Ostatní závazky krátkodobé	69 154	47 694
Přijaté vratné kauce	679	691*
Výdaje příštích období	66 926	61 890
<b>Celkem</b>	<b>1 792 543</b>	<b>1 383 187</b>

\* Na řádek Přijaté vratné kauce bylo reklasifikováno 691 tis. Kč z řádku Přijaté zálohy ostatní (bod 30).

## 30 OSTATNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přijaté zálohy od zákazníků	308 133	277 014
Přijaté zálohy ostatní	869	525*
Závazky vůči zaměstnancům	297 871	270 333
Závazky z daně ze závislé činnosti	15 055	12 974
Závazky ze sociálního zabezpečení	87 919	79 838
Závazky ze zdravotního pojištění	36 762	33 118
Závazky z daně z přidané hodnoty	222 678	123 719
Závazky z ostatních daní	2 867	1 668
Závazky z dotací	37 005	41 202
Výnosy příštích období ze smluv se zákazníky	83 842	62 115
<b>Celkem</b>	<b>1 093 001</b>	<b>902 506</b>

\* Z řádku Přijaté zálohy ostatní bylo reklasifikováno 691 tis. Kč na řádek Přijaté vratné kauce (bod 29).

## 31 REZERVY

Změny rezerv mohou být analyzovány následovně:

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</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>
Prodej majetkové účasti (viz bod 1.2)	- 31 680	0
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 32 FINANČNÍ NÁSTROJE

### 32.1 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 2021 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 2022	31. prosince 2021
Dluh	7 385 866	9 407 226
Peníze a peněžní ekvivalenty	90 441	108 271
Čistý dluh	7 295 425	9 298 955
Vlastní kapitál	5 857 058	4 666 441
<b>Míra zadluženosti</b>	<b>1,25</b>	<b>1,99</b>

## 32.2 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv	31. prosince 2022 v tis. Kč	31. prosince 2021 v tis. Kč
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Akcie a podílové listy	502	516
	Pohledávky z obchodních vztahů	4 053 937	3 804 153
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Poskytnuté zápůjčky	1 340 928	3 373 552
	Peníze a peněžní ekvivalenty	90 441	108 271
	Ostatní	369 628	518 492
<b>Celkem</b>		<b>5 855 436</b>	<b>7 804 984</b>

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků	31. prosince 2022 v tis. Kč	31. prosince 2021 v tis. Kč
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Závazky vůči bankám	3 977 464	5 108 682
	Emitované dluhové cenné papíry	49 203	154 975
	Přijaté zápůjčky	202 444	754 754
	Závazky z leasingu	3 156 755	3 388 815
	Závazky z obchodních vztahů	1 655 784	1 272 912
	Ostatní finanční závazky	136 760	109 584
<b>Celkem</b>		<b>9 178 410</b>	<b>10 789 722</b>

## 32.3 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 zjistitelné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjistitelné, 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 volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. 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 2022 má Skupina finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou v podobě majetkové účasti ve výši 502 tis. Kč (k 31. 12. 2021 516 tis. Kč).

## 32.4 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.

## 32.5 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	2022	2021
Zisk / ztráta za účetní období	- 57 294	- 73 352

### 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 2022	31. prosince 2021
<b>Finanční aktiva</b>	<b>86 793</b>	<b>460 300</b>
z toho: v EUR	86 793	460 300
<b>Finanční závazky</b>	<b>- 801 278</b>	<b>- 1 050 443</b>
z toho: v EUR	- 792 532	- 1 046 065
z toho: v USD	- 8 604	- 4 196
z toho: v PLN	- 142	- 182
<b>Netto cizoměnová pozice</b>	<b>- 714 485</b>	<b>- 590 143</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	2022	2021
Zisk / ztráta za účetní období	- 71 448	- 59 014

### 32.6 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:

<b>2022 (tis. Kč)</b>		<b>do 100 tis.</b>	<b>100 tis. - 5 mil.</b>	<b>více než 5 mil.</b>	<b>Celkový součet</b>
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2022	Ve splatnosti	1 108 414	1 834 429	604 934	3 547 777
	po splatnosti do 10 dní	89 540	128 344	10 574	228 458
	po splatnosti 11 - 30 dní	69 548	77 430	4 840	151 818
	po splatnosti 31 - 60 dní	35 022	28 128	619	63 769
	po splatnosti 61 - 90 dní	21 747	10 474	5 199	37 420
	po splatnosti 91 - 180 dní	58 950	13 377	221	72 548
	po splatnosti 181 - 360 dní	43 965	4 375	15	48 355
	po splatnosti nad 360 dní	233 844	9 390	0	243 234
	<b>Celkový součet</b>	<b>1 661 030</b>	<b>2 105 947</b>	<b>626 402</b>	<b>4 393 379</b>
Opravné položky k 31. prosinci 2022	Ve splatnosti	4 318	10 067	3 117	17 502
	po splatnosti do 10 dní	982	1 360	113	2 455
	po splatnosti 11 - 30 dní	1 588	1 775	111	3 474
	po splatnosti 31 - 60 dní	2 094	1 870	37	4 001
	po splatnosti 61 - 90 dní	3 531	1 704	839	6 074
	po splatnosti 91 - 180 dní	20 161	4 704	75	24 940
	po splatnosti 181 - 360 dní	34 035	3 716	11	37 762
	po splatnosti nad 360 dní	233 844	9 390	0	243 234
	<b>Celkový součet</b>	<b>300 553</b>	<b>34 586</b>	<b>4 303</b>	<b>339 442</b>
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2022	Ve splatnosti	1 104 096	1 824 362	601 817	3 530 275
	po splatnosti do 10 dní	88 558	126 984	10 461	226 003
	po splatnosti 11 - 30 dní	67 960	75 655	4 729	148 344
	po splatnosti 31 - 60 dní	32 928	26 258	582	59 768
	po splatnosti 61 - 90 dní	18 216	8 770	4 360	31 346
	po splatnosti 91 - 180 dní	38 789	8 673	146	47 608
	po splatnosti 181 - 360 dní	9 930	659	4	10 593
	po splatnosti nad 360 dní	0	0	0	0
	<b>Celkový součet</b>	<b>1 360 477</b>	<b>2 071 361</b>	<b>622 099</b>	<b>4 053 937</b>

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>

### 32.7 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 2022 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	1 546 028	108 561	1 196	0	0	1 655 784
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	135 616	247 493	1 062 607	3 103 224	88 852	4 637 791
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	10 882	21 688	89 158	166 167	33 141	321 036
<b>Celkem</b>	<b>1 692 526</b>	<b>377 741</b>	<b>1 152 961</b>	<b>3 269 391</b>	<b>121 993</b>	<b>6 614 611</b>

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>

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 2022 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	3 067 954	1 423 309	22 114	630	0	4 514 006
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	1 340 928	0	0	0	0	1 340 928
<b>Celkem</b>	<b>4 408 882</b>	<b>1 423 309</b>	<b>22 114</b>	<b>630</b>	<b>0</b>	<b>5 854 934</b>

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>

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

## 32.8 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 2022 ani v roce 2021 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.



### 33 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.

#### 33.1 VZÁJEMNÉ VÝNOSY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

2022 v tis. Kč	Vztah ke společnosti	Prodej výrobků a zboží	Poskytnuté služby	Prodej dl. majetku	Finanční výnosy	Ostatní transakce	Celkový součet
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	52 253	26 376	0	0	3 387	<b>82 016</b>
DEKINVEST investiční společnost a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	2	0	0	0	<b>2</b>
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	291 023	15 187	96 806	659	<b>403 675</b>
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	183	3 029	43 167	0	<b>46 379</b>
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	2	0	0	0	<b>2</b>
STACHEMA Bratislava a. s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	5	0	0	302	<b>307</b>
STACHEMA CZ s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	446	87	0	0	0	<b>533</b>
<b>Celkový součet</b>		<b>52 699</b>	<b>317 678</b>	<b>18 216</b>	<b>139 973</b>	<b>4 348</b>	<b>532 914</b>

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.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	180	0	0	0	<b>180</b>
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	47 308	18 218	13	0	379	<b>65 918</b>
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutárních orgánech	3 243	437 372	255 006	41 040	0	<b>736 661</b>
DEKINVEST SR a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	1 374	97 806	0	5 738	0	<b>104 918</b>
<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>

### 33.2 VZÁJEMNÉ NÁKLADY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

2022 v tis. Kč	Vztah ke společnosti	Nákup výrobků, zboží	Přijaté služby	Nákup dl. majetku	Finanční náklady	Ostatní transakce	Celkový součet
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	824 582	3 481	0	0	21	<b>828 084</b>
DEKINVEST investiční společnost a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	347	0	<b>347</b>
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	944 863	398 710	0	7 991	<b>1 351 564</b>
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	2 124	405 200	0	183	<b>407 507</b>
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	148	0	<b>148</b>
STACHEMA Bratislava a. s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	3 620	80	0	0	0	<b>3 700</b>
STACHEMA CZ s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	31 651	39	0	0	57	<b>31 747</b>
<b>Celkový součet</b>		<b>859 853</b>	<b>950 586</b>	<b>803 910</b>	<b>495</b>	<b>8 252</b>	<b>2 623 097</b>

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	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	1 170	0	337	0	<b>1 507</b>
ACI Realty, s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	1 700	50	95	19	<b>1 864</b>
Aureliano*	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	2	0	<b>2</b>
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	529 827	334	950	14 448	1	<b>545 560</b>
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	590 741	2 440	0	5 604	<b>598 785</b>
DEKINVEST SR a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	61 226	0	0	0	<b>61 226</b>
<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.

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

tis. Kč	Vztah ke Společnosti	31. prosince 2022	31. prosince 2021
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	587	0

### 33.4 PŮJČKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

tis. Kč	Vztah ke Společnosti	31. prosince 2022	31. prosince 2021
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	- 15 499
ACI Realty, s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	- 5 553
Aureliano Alfa s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	- 22
Aureliano Beta s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	- 22
Aureliano Gama s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	- 22
Aureliano Delta s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	- 22
Aureliano Epsilon s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	- 22
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	- 731 758
DEKINVEST investiční společnost a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	-8 283	0
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Stejně osoby ve statutárních orgánech	-191 940	0
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutárních orgánech	1 338 401	3 110 996
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	-2 221	-1 833
DEKINVEST SR a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	229 285
Good Eagle s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	30 144
<b>Celkem</b>		<b>1 135 957</b>	<b>2 615 672</b>

Skupina eviduje na základě Rámcové smlouvy o vzájemném poskytování zápůjček k 31. prosinci 2022 půjčky poskytnuté společnosti DEKINVEST podfond Alfa ve výši 1 338 401 tis. Kč a půjčky přijaté od ostatních spřízněných osob v celkové výši 202 444 tis. Kč. Půjčky vůči spřízněným osobám jsou realizovány za běžných obchodních podmínek. Půjčky vůči spřízněným osobám nejsou zajištěny.

### 33.5 ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Odměny ředitelům, kteří jsou klíčovými členy vedení Skupiny, činily v roce 2022 21 506 tis. Kč (2021: 19 638 tis. Kč).

Skupina v roce 2022 ani v roce 2021 neposkytla žádné půjčky klíčovým členům vedení.

Skupina v roce 2022 ani v roce 2021 neposkytla žádné záruky za klíčové členy vedení.

Klíčovými členy vedení jsou k dispozici služební vozidla.

### 33.6 ODMĚNY AUDITORŮM KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Odměny za auditorské služby za rok 2022 činily 550 tis. Kč pro společnost EURO-Trend Audit, a.s. (2021: 490 tis. Kč), 465 tis. Kč pro společnost ATLAS AUDIT s.r.o. (2021: 370 tis. Kč), 550 tis. Kč pro společnost BDO Czech Republic s.r.o. (2021: 510 tis. Kč) a 86 tis. Kč pro společnost JURA audit s.r.o. (2021: 90 tis. Kč).

## 34 SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

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

## 35 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2022 Skupina ručí vystavenou směnkou na řad České spořitelny, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST investiční společnost a.s., jednající na účet DEKINVEST otevřený podílový fond Beta do výše zůstatku úvěru 217 084 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 292 844 tis. Kč).

K 31. prosinci 2022 má Skupina uzavřenou smlouvu o úpravě vzájemných vztahů mezi ručitelem a bankou s Českou spořitelnou, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti STACHEMA CZ s.r.o. do výše zůstatku úvěru 191 757 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 0 Kč).

K 31. prosinci 2022 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s Československou obchodní bankou, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST investiční společnost a.s., jednající na účet DEKINVEST otevřený podílový fond Beta do výše zůstatku úvěrů 555 044 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 385 216 tis. Kč).

K 31. prosinci 2022 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s Komerční bankou, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST investiční společnost a.s., jednající na účet DEKINVEST otevřený podílový fond Beta do výše zůstatku úvěrů 303 793 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 419 494 tis. Kč).

K 31. prosinci 2022 má Skupina uzavřenou smlouvu o finanční záruce s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST investiční společnost a.s., jednající na účet DEKINVEST otevřený podílový fond Beta do výše zůstatku úvěrů 287 058 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 372 163 tis. Kč).

K 31. prosinci 2022 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s klubem bank\* za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST investiční společnost a.s., jednající na účet DEKINVEST otevřený podílový fond Beta do výše zůstatku úvěrů 2 000 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 0 Kč).

K 31. prosinci 2022 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s klubem bank\* za úvěry poskytnuté společnosti BEST a.s. do výše zůstatku úvěru 1 475 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 625 000 tis. Kč).

Skupina neeviduje 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.

## 36 PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Skupina neeviduje ke konci účetního období žádná podmíněná aktiva.

## 37 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 2022.

### Reklasifikace v konsolidovaném výkazu úplného výsledku

tis. Kč	2021 reklasifikova ná hodnota	2021 vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Ostatní provozní výnosy	164 736	164 727	9	Reklasifikace nákladů z prodeje pohledávek
Ostatní provozní náklady	- 178 204	- 178 195	- 9	Reklasifikace nákladů z prodeje pohledávek
Zisk / ztráta z prodeje majetkových účastí	- 91 591	- 91 550	- 41	Reklasifikace ztráty z prodeje majetkových účastí
Finanční náklady	- 200 032	- 200 073	41	Reklasifikace ztráty z prodeje majetkových účastí

Výše uvedené reklasifikace neměly žádný dopad na úplný výsledek za účetní období roku 2021.

### Reklasifikace v konsolidovaném výkazu finanční pozice

tis. Kč	2021 reklasifikova ná hodnota	2021 vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Ostatní finanční aktiva dlouhodobá	8 033	0	8 033	Reklasifikace vratných kaucí dlouhodobých
Nefinanční aktiva dlouhodobá	0	8 033	- 8 033	Reklasifikace vratných kaucí dlouhodobých
Ostatní finanční závazky krátkodobé	110 275	109 584	691	Reklasifikace přijatých vratných kaucí
Ostatní závazky krátkodobé	902 506	903 197	- 691	Reklasifikace přijatých vratných kaucí

Výše uvedené reklasifikace neměly žádný dopad na kapitál a bilanční sumu skupiny k 31. prosinci 2021.

Reklasifikace v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích:

tis. Kč	2021 reklasifikovaná hodnota	2021 vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Změna stavu ostatních závazků (provozní CF)	81 596	0	81 596	Změna ostatních závazků je vykázána jako součást provozního cash flow
Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků (finanční CF)	0	81 596	-81 596	Změna ostatních závazků je vykázána jako součást provozního cash flow
Zaplacené kauce související s nájmem (provozní CF)	0	-8 033	8 033	Zaplacené dlouhodobé kauce související s nájmem jsou vykázány součást finančního cash flow
Zaplacené kauce související s nájmem (finanční CF)	-8 033	0	-8 033	Zaplacené dlouhodobé kauce související s nájmem jsou vykázány součást finančního cash flow
Ostatní (případně nepeněžní úpravy)	0	9 115	-9 115	Dopady změn měnových kurzů u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů držených v cizí měně jsou vykazovány jako Vliv změn měnových kurzů.
Vliv změn měnových kurzů	9 115	0	9 115	Dopady změn měnových kurzů u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů držených v cizí měně jsou vykazovány jako Vliv změn měnových kurzů.

Výše uvedená reklasifikace neměla žádný dopad na stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku a konci roku 2021.

## 38 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 25. ledna 2023 Společnost nakoupila vlastní akcie v celkovém počtu 9 629 ks ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, což představuje 3,5% podíl na Společnosti. Celková kupní cena činila 245 010 tis. Kč. Z toho bylo 2 751 ks nakoupeno od akcionáře Ing. Víta Kutnara, 2 751 ks od akcionářky Ing. Petry Kutnarové a 4 127 ks od ostatních akcionářů.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

### **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 26. června 2023



Ing. Vít Kutnar  
předseda správní rady

# DEK

Účetní závěrka 2022  
DEK a.s.



DEK



**Zpráva auditora k účetní závěrce společnosti DEK a.s.  
za účetní období roku 2022**

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 společnosti DEK a.s. za rok 2022

Ověřované období: účetní období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

Rozvahový den: 31. prosinec 2022

Datum podepsání zprávy: 27. června 2023

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

Ing. Petr Ryneš  
Oprávnění KAČR č. 1299

**Zpráva auditora k účetní závěrce společnosti DEK a.s.  
za účetní období roku 2022**



**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. 2022, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2022, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu cash flow za rok končící 31. 12. 2022 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. 2022, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2022 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. nesestavuje 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol 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.

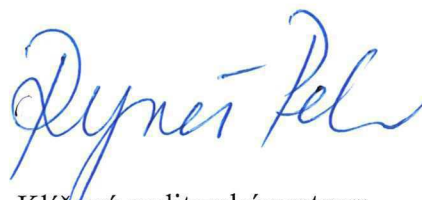
Praha, 27. června 2023



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



Za společnost:  
Ing. Petr Ryněš, předseda správní rady



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

# ÚČETNÍ VÝKAZY

## K 31. 12. 2022

# ROZVAHA

KE DNI 31. 12. 2022 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	9 100 931	-645 527	8 455 404	8 414 336
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	<b>Stálá aktiva (ř. 04 + 14 + 27)</b>	003	6 842 774	-644 472	6 198 302	4 304 279
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 + 010 + 011)</b>	004	36 944	-24 088	12 856	11 282
B. I. 1.	Nehmotné výsledky vývoje	005	0	0	0	0
B. 2.	Ocenitelná práva (ř. 07 + 08)	006	35 346	-24 088	11 258	10 482
B. 2.1.	Software	007	35 346	-24 088	11 258	10 482
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	1 598	0	1 598	800
B. 5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. 5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	1 598	0	1 598	800
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 + 19 + 20 + 24)</b>	014	1 220 709	-620 384	600 325	453 483
B. II. 1.	Pozemky a stavby (ř. 16 + 17)	015	1 398	-563	835	975
B. 1.1.	Pozemky	016	0	0	0	0
B. 1.2.	Stavby	017	1 398	-563	835	975
B. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	1 190 703	-619 821	570 882	444 788
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	28 608	0	28 608	7 720
B. 5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	1 749	0	1 749	2 312
B. 5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	26 859	0	26 859	5 408
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)</b>	027	5 585 121	0	5 585 121	3 839 514
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	5 584 643	0	5 584 643	3 839 021
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	478	0	478	493
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		1	2	3	
C.		<b>Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 72 + 75)</b>	037	2 235 330	-1 055	2 234 275	4 100 536
C. I.		<b>Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)</b>	038	0	0	0	0
C. I. 1.		Materiál	039	0	0	0	0
C.	2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	0	0	0	0
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	2 225 665	-1 055	2 224 610	4 093 044
C. II. 1.		Dlouhodobé pohledávky (ř. 48 až 52)	047	2 184	0	2 184	2 693
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	2 184	0	2 184	2 693
C.	1.5.1.	Pohledávky za společnosti	053	0	0	0	0
C.	1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	538	0	538	327
C.	1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
C.	1.5.4.	Jiné pohledávky	056	1 646	0	1 646	2 366
C. II. 2.		<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)</b>	057	2 223 481	-1 055	2 222 426	4 090 351
C.	2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	22 267	-1 055	21 212	4 742
C.	2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	776 454	0	776 454	661 103
C.	2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060	0	0	0	0
C.	2.4.	Pohledávky - ostatní (ř. 62 až 67)	061	1 424 760	0	1 424 760	3 424 506
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	27 022	0	27 022	9 380
C.	2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	2 362	0	2 362	1 186
C.	2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	33 580	0	33 580	12 526
C.	2.4.6.	Jiné pohledávky	067	1 361 796	0	1 361 796	3 401 414
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	9 665	0	9 665	7 492
C. IV. 1.		Peněžní prostředky v pokladně	072	273	0	273	173
C.	2.	Peněžní prostředky na účtech	073	9 392	0	9 392	7 319
D.		<b>Časové rozlišení aktiv (ř. 79 až 81)</b>	074	22 827	0	22 827	9 521
D. 1.		Náklady příštích období	075	9 004	0	9 004	4 279
D. 2.		Komplexní náklady příštích období	076	0	0	0	0
D. 3.		Příjmy příštích období	077	13 823	0	13 823	5 242



označ	PASIVA	řad	Běžné úč.	Min.úč.
a	b	c	období	období
			5	6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 83 + 104 + 147)</b>	082	8 455 404	8 414 336
A.	<b>Vlastní kapitál (ř. 84 + 88 + 96 + 99 + 102 -103)</b>	083	5 787 459	4 595 816
A. I.	<b>Základní kapitál (ř. 85 až 87)</b>	084	5 502 000	5 502 000
A.	1. Základní kapitál	085	5 502 000	5 502 000
A.	2. Vlastní podíly (-)	086	0	0
A.	3. Změny základního kapitálu	087	0	0
A. II.	<b>Ážio a kapitálové fondy (ř. 89 + 90)</b>	088	1 896 814	1 477 119
A. II. 1.	Ážio	089	0	0
A.	2. Kapitálové fondy (ř. 91 až 95)	090	1 896 814	1 477 119
A.	2.1. Ostatní kapitálové fondy	091	-39 170	-39 170
A.	2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	1 935 984	1 516 289
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	-2 383 303	-2 565 471
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	-2 383 303	-2 565 467
A.	2. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	101	0	-4
A. V.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b> <b>(ř. 01 - (+ 84 + 88 + 96 + 99 -103 + 104 + 147))</b>	102	771 948	182 168
A. VI.	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>	103	0	0
B. + C.	<b>Cizí zdroje (ř. 105 + 110)</b>	104	2 667 945	3 818 128
B.	<b>Rezervy (ř. 106 až 109)</b>	105	5 372	6 229
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	106	0	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	0	0
B. 3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	108	0	0
B. 4.	Ostatní rezervy	109	5 372	6 229
C.	<b>Závazky (ř. 111 + 126 + 147)</b>	110	2 662 573	3 811 899
C. I.	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 112 + 115 až 122)</b>	111	97 618	66 847
C. I. 1.	Vydané dluhopisy (ř. 113 + 114)	112	0	0
C.	1.1. Vyměnitelné dluhopisy	113	0	0
C.	1.2. Ostatní dluhopisy	114	0	0
C. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	115	43 594	29 289
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	54 024	37 558
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	2 564 955	3 745 052
C.	II.	1.	Vydané dluhopisy (ř. 128 + 129)	4 323	4 185
C.		1.1.	Výměnitelné dluhopisy	0	0
C.		1.2.	Ostatní dluhopisy	4 323	4 185
C.		2.	Závazky k úvěrovým institucím	81 596	66 035
C.		3.	Krátkodobé přijaté zálohy	33	33
C.		4.	Závazky z obchodních vztahů	113 480	21 542
C.		5.	Krátkodobé směnky k úhradě	0	0
C.		6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	2 057 551	2 826 175
C.		7.	Závazky - podstatný vliv	0	0
C.		8.	Závazky ostatní (ř. 137 až 143)	307 972	827 082
C.		8.1.	Závazky ke společníkům	0	0
C.		8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
C.		8.3.	Závazky k zaměstnancům	15 000	12 376
C.		8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	7 420	6 380
C.		8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	26 567	32 096
C.		8.6.	Dohadné účty pasivní	13 688	11 291
C.		8.7.	Jiné závazky	245 297	764 939
D.		<b>Časové rozlišení pasiv (ř. 148 + 149)</b>	144	0	392
D.		1.	Výdaje příštích období	0	0
D.		2.	Výnosy příštích období	0	392

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA KALENDÁŘNÍ ROK 2022 V TIS. KČ

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	888 589	738 991
II.	Tržby za prodej zboží	02	59	62
A.	<b>Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)</b>	03	449 493	329 982
A.	1. Náklady vynaložené na prodané zboží	04	0	0
A.	2. Spotřeba materiálu a energie	05	99 081	61 213
A.	3. Služby	06	350 412	268 769
B.	<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	07	0	2 153
C.	<b>Aktivace (-)</b>	08	-13 200	-1 784
D.	<b>Osobní náklady (ř. 10 + 11)</b>	09	278 117	229 618
D.	1. Mzdové náklady	10	205 972	169 171
D.	2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř. 12 + 13)	11	72 145	60 447
D.	2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	71 467	59 731
D.	2.2. Ostatní náklady	13	678	716
E.	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)</b>	14	111 313	99 087
E.	1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	15	111 245	99 079
E.	1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	111 245	99 079
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	68	8
III.	<b>Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)</b>	20	68 252	50 025
III.	1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	19 086	10 806
III.	2. Tržby z prodaného materiálu	22	0	0
III.	3. Jiné provozní výnosy	23	49 166	39 219
F.	<b>Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)</b>	24	40 347	38 281
F.	1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	10 253	5 827
F.	2. Prodaný materiál	26	0	0
F.	3. Daně a poplatky	27	3 240	5 544
F.	4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-857	-85
F.	5. Jiné provozní náklady	29	27 711	26 995
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b> (ř. 01 + 02 - 03 - 07 + 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	90 830	91 741

Označení		TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
a		b	c	1	2
IV.		<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 +33)</b>	<b>31</b>	<b>702 525</b>	<b>156 904</b>
IV.	1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	702 505	100 900
IV.	2.	Ostatní výnosy z podílů	33	20	56 004
G.		<b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>	<b>34</b>	<b>20</b>	<b>54 755</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>204 341</b>	<b>60 054</b>
VI.	1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	204 119	59 942
VI.	2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	222	112
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>215 227</b>	<b>58 659</b>
J.	1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	209 386	54 794
J.	2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	5 841	3 865
VII.		<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>46</b>	<b>16 885</b>	<b>10 763</b>
K.		<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>47</b>	<b>10 680</b>	<b>3 898</b>
*		<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47 )</b>	<b>48</b>	<b>697 824</b>	<b>110 409</b>
**		<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)</b>	<b>49</b>	<b>788 654</b>	<b>202 150</b>
L.		<b>Daň z příjmů (ř. 51 + 52)</b>	<b>50</b>	<b>16 706</b>	<b>19 982</b>
L.	1.	Daň z příjmů splatná	51	240	1 389
L.	2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	16 466	18 593
**		<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49 - 50)</b>	<b>53</b>	<b>771 948</b>	<b>182 168</b>
M.		Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***		<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 - 54)</b>	<b>55</b>	<b>771 948</b>	<b>182 168</b>
*		<b>Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	<b>56</b>	<b>1 880 651</b>	<b>1 016 799</b>

# VÝKAZ CASH FLOW

ZA KALENDÁŘNÍ ROK 2022 V TIS. KČ

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<b>P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>7 492</b>	<b>9 754</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>		
Z. Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	788 654	202 150
A. 1. Úpravy o nepeněžní operace	<b>-589 996</b>	<b>279 199</b>
A. 1. 1. Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	111 245	99 079
A. 1. 2. Změna stavu opravných položek, rezerv	-789	-72
A. 1. 3. Zisk z prodeje stálých aktiv	-8 833	-4 979
A. 1. 4. Výnosy z podílů na zisku	-702 505	-100 900
A. 1. 5. Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	10 886	-1 395
A. 1. 6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	287 466
<b>A. * Čistý peněžní tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu</b>	<b>198 658</b>	<b>481 349</b>
A. 2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	<b>15 354</b>	<b>-134 645</b>
A. 2. 1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	2 762 525	-2 912 682
A. 2. 2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-2 747 171	2 775 884
A. 2. 3. Změna stavu zásob	0	2 153
<b>A. ** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>214 012</b>	<b>346 704</b>
A. 3. Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-5 183	-4 731
A. 4. Přijaté úroky	223	112
A. 5. Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-5 037	-13 718
A. 6. Přijaté podíly na zisku	3 955	0
<b>A. *** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>207 970</b>	<b>328 367</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B. 1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-254 759	-200 183
B. 2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	19 096	65 548
<b>B. *** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-235 663</b>	<b>-134 635</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		
C. 1. Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	29 866	-195 994
C. 2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	0
C. 2. 2. Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	0
<b>C. *** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>29 866</b>	<b>-195 994</b>
<b>F. Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>2 173</b>	<b>-2 262</b>
<b>R. Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>9 665</b>	<b>7 492</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 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>2)</sup>	0	0	0	0	<b>254 250</b>
Přecenění majetkové účasti <sup>1)</sup>	0	0	969 356	0	0	0	<b>969 356</b>
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	182 168	0	<b>182 168</b>
Jiný výsledek hospodaření minulých období	0	0	0	0	0	-4 <sup>3)</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>
Převod výsledku hospodaření minulého období	0	0	0	182 168	-182 168	0	<b>0</b>
Přecenění majetkové účasti <sup>1)</sup>	0	0	419 695	0	0	0	<b>419 695</b>
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	771 948	0	<b>771 948</b>
Jiný výsledek hospodaření minulých období	0	0	0	-4	0	4	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>	<b>5 502 000</b>	<b>-39 170</b>	<b>1 935 984</b>	<b>-2 383 303</b>	<b>771 948</b>	<b>0</b>	<b>5 787 459</b>

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

<sup>2)</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>3)</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, vysokozdvížných 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“).

Předseda správní rady k 31. prosinci 2022 byl Ing. Vít Kutnar.

Složení správní rady k 31. prosinci 2022 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. Od roku 2023 se Společnost stává velkou 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. 2022 za kalendářní rok 2022.

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 přečeňovány 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 nezavdává 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 kap. 19 a 20.

### 3.19 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 2022	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2022
Software	31 078	4 268	0	0	35 346
Nedokončený nehmotný majetek	800	798	0	0	1 598
<b>Celkem</b>	<b>31 878</b>				<b>36 944</b>

Oprávky tis. Kč	1. ledna 2022	Přírůstky	ZC majetku při prodeji majetku	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2022
Software	20 596	3 492	0	0	0	24 088
Nedokončený nehmotný majetek	0	0		0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>20 596</b>					<b>24 088</b>

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>11 282</b>					<b>12 856</b>
---------------------------	---------------	--	--	--	--	---------------

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>

Oprávky 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>
---------------------------	---------------	--	--	--	--	---------------

## 5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena tis. Kč	1. ledna 2022	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2022
Dopravní zařízení a stroje*	962 017	237 965	-41 237	0	1 158 745
Nemovitosti	1 398	0	0	0	1 398
Provozní a obchodní vybavení a inventář	26 305	6 174	-521	0	31 958
Nedokončený hmotný majetek	5 408	25 075	-3 624	0	26 859
Poskytnuté zálohy	2 312	1 749	-2 312	0	1 749
<b>Celkem</b>	<b>997 440</b>				<b>1 220 709</b>

Oprávký tis. Kč	1. ledna 2022	Odpisy	ZC majetku při prodeji majetku	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2022
Dopravní zařízení a stroje*	521 803	104 197	10 431	-41 236	0	595 195
Nemovitosti	423	140		0	0	563
Provozní a obchodní vybavení a inventář	21 731	3 389	27	-521	0	24 626
<b>Celkem</b>	<b>543 957</b>					<b>620 384</b>

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>453 483</b>	<b>600 325</b>
---------------------------	----------------	----------------

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



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>997 400</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	0	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.

## 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 ZK	Požizovací cena	Přecenění majetkové účasti	Hodnota dle ekvivalence k 31. 12. 2022	Hodnota dle ekvivalence k 31. 12. 2021
Stavebniny DEK a.s.	10/100 %	1 002 000	2 311 613	3 313 613	2 832 304
Stavebniny DEK s.r.o.	-/100 %	17 794	299 871	317 665	297 660
ARGOS ELEKTRO, a.s. ****	500/100 %	929 944	-374 183	555 761	362 900
DEK stavební s.r.o.*****	-/100 %	85 200	6 117	91 317	3 961
DEK stavební SR a.s.	2/100 %	704	2 829	3 533	2 675
ÚRS CZ a.s.	48 636/100%	121 083	-57 886	63 197	54 290
DEKPROJEKT s.r.o.	-/100 %	200	21 016	21 216	15 830
G SERVIS CZ, s.r.o.	-/100 %	114 841	-108 510	6 331	7 142
DEKMETAL s.r.o.	-/100 %	200	71 386	71 586	60 768
DEKWOOD s.r.o.	-/100 %	10 200	114 728	124 928	86 341
Dakarai s.r.o.	V roce 2022 prodán	20	-	-	27 999
WÄRME s.r.o.*****	-/100 %	544 430	-108 009	436 421	32 886
RETEK s.r.o.*	-/100 %	50 600	-50 600	0	4 342
DEKPROJEKT SR s.r.o.	-/85 %	116	4 399	4 515	4 071
ATELIER DEK SR s.r.o.	-/85 %	115	2 041	2 156	1 478
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	-/100 %	200	200	400	377
First information systems, s.r.o.	-/67%	38 544	-18 446	20 098	16 690
Callida, s.r.o.**	-/100 %	62 241	-57 421	4 820	0
CL4EVER, s.r.o.**	-/100 %	100	625	725	237
Stavebniny u Nováků s.r.o.**	-/100 %	36 480	-4 048	32 432	27 052
PROTEA Software s.r.o.***	-/100 %	6 000	-2 738	3 262	0
DEKINVEST SR a.s.***	1/100 %	627 590	-116 941	510 649	0
KUTNAR CORPORATION	-/100 %	18	0	18	18
<b>Celkem</b>		<b>3 648 600</b>	<b>1 936 043</b>	<b>5 584 643</b>	<b>3 839 021</b>

\* V roce 2021 došlo k přejmenování společnosti VPS CZ s.r.o na RETEK 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.

\*\*\* V roce 2022 Společnost pořídila 100% podíl ve společnosti PROTEA Software s.r.o. a DEKINVEST SR a.s., kde zároveň došlo k vložení příplatku mimo ZK ve výši 9 000 tis. EUR.

\*\*\*\*V roce 2022 došlo k vložení příplatku mimo ZK ve výši 180 000 tis. Kč.

\*\*\*\*\*V roce 2022 došlo k vložení příplatku mimo ZK ve výši 425 000 tis. Kč.

\*\*\*\*\*V roce 2022 došlo k vložení příplatku mimo ZK ve výši 85 000 tis. Kč.

Majetkové účasti tis. Kč	Výsledek hospodaření v roce 2022	Vlastní kapitál k 31. prosinci 2022	Výsledek hospodaření v roce 2021	Vlastní kapitál k 31. prosinci 2021
Stavebniny DEK a.s.	981 309	3 313 613	1 046 633	2 832 304
Stavebniny DEK s.r.o.*	149 500*	317 665	106 529*	297 660
ARGOS ELEKTRO, a.s.	12 862	555 761	-1 303	362 900
DEK stavební s.r.o.	2 356	91 317	2 733	3 961
DEK stavební SR a.s.*	937*	3 532	1 311*	2 675
ÚRS CZ a.s.	48 907	63 197	40 002	54 290
DEKPROJEKT s.r.o.	5 187	21 216	5 576	15 830
G SERVIS CZ, s.r.o.	4 189	6 331	5 302	7 142
DEKMETAL s.r.o.	10 809	71 586	30 017	60 768
DEKWOOD s.r.o.	38 188	124 928	24 600	86 341
Dakarai s.r.o.	-	-	5 704	27 999
WÄRME, spol. s r.o.	2 280	436 421	3 834	32 886
RETEK s.r.o.	-14 721	-10 379	217	4 342
DEKPROJEKT SR s.r.o.*	24,665*	5 312	712*	4 790
ATELIER DEK SR s.r.o.*	850*	2 536	534*	1 739
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	23	400	7	377
First information systems, s.r.o.	10 630	29 997	4 692	24 910
Callida, s.r.o.	-1 610	4 820	-6 495	-66
CL4EVER, s.r.o.	488	725	143	237
Stavebniny u Nováků	5 380	32 432	4 855	27 052
PROTEA Software s.r.o.	-2 025	3 262	0	0
DEKINVEST SR a.s.	14 863*	510 649	3 242*	287 363

\* U společností Stavebniny DEK s.r.o., DEKPROJEKT SR s.r.o., ATELIER DEK SR s.r.o., DEK stavební SR a.s. a DEKINVEST SR a.s. byly údaje přepočteny kurzem EUR vůči CZK k 31. 12. 2022 (pro rok 2021 kurzem EUR vůči CZK k 31. 12. 2021).

## 7 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

tis. Kč		31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodních vztahů	- do splatnosti	21 082	4 766
	- po splatnosti	1 185	963
Opravné položky		-1 055	-987
<b>Celkem</b>		<b>21 212</b>	<b>4 742</b>

Neuhrazené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

Společnost tvořila k 31. prosinci 2022 opravnou položku k pohledávkám ve výši 68 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 společnost rozpouštěla opravnou položku k pohledávkám ve výši 13 tis. Kč).

Společnost nemá pohledávky neuvedené v rozvaze.

Společnost neeviduje k 31. 12. 2022 pohledávky, které mají dobu splatnosti delší než 5 let.

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

V roce 2022 (ani v roce 2021) nebyly žádné poskytnuty.

## 9 VLASTNÍ KAPITÁL

Přehled o změnách vlastního kapitálu je uveden v samostatném výkazu.

Schválené a vydané akcie	Počet	31. prosince 2022
tis. Kč		
Kmenové akcie v hodnotě 20 000 Kč, plně splacené	275 100	5 502 000
<b>Hlavní akcionáři (s více než 20 % hlasovacích práv):</b>	<b>31. prosince 2022</b>	<b>31. prosince 2021</b>
%		
Ing. Vít Kutnar	39,5	39,5*
Ing. Petra Kutnarová	39,5	39,5*
Ostatní akcionáři (méně než 20 %)	21	21

\* 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 2022 je uveden v kap. 17.

## 10 REZERVY

Rezerva na daň z příjmu tis. Kč	2022	2021
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>664</b>	<b>8 528</b>
Tvorba rezerv	84	664
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-664	-8 528
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>84</b>	<b>664</b>
<b>Zaplacené zálohy na daň z příjmu</b>	<b>5 037</b>	<b>4 648</b>
<b>Zůstatek rezervy na daň z příjmů v rozvaze</b>	<b>0*</b>	<b>0*</b>

\* Zůstatek, ve kterém zaplacené zálohy na daň z příjmu převýšily tvorbu rezervy na daň z příjmu, pro rok 2022 ve výši 4 953 tis. Kč (pro rok 2021 ve výši 3 984 tis. Kč) je vykázán na řádku C.II.2.4.3 rozvahy.

Rezerva na sociální pojištění tis. Kč	2022	2021
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>1 896</b>	<b>2 362</b>
Tvorba rezerv	996	1 896
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-1 896	-2 362
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>996</b>	<b>1 896</b>

Rezerva na zdravotní pojištění tis. Kč	2022	2021
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>688</b>	<b>857</b>
Tvorba rezerv	361	688
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-688	-857
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>361</b>	<b>688</b>

Rezerva na nevyčerpanou dovolenou tis. Kč	2022	2021
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>3 645</b>	<b>3 095</b>
Tvorba rezerv	4 015	3 645
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-3 645	-3 095
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>4 015</b>	<b>3 645</b>

Společnost netvoří žádné další rezervy.

## 11 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

tis. Kč		31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky z obchodních vztahů	- do splatnosti	82 247	18 603
	- po splatnosti	31 233	2 939
<b>Celkem</b>		<b>113 480</b>	<b>21 542</b>

Výše uvedené závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti.

Jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2022 po splatnosti.

Společnost nemá závazky neuvedené v rozvaze.

Společnost neeviduje k 31. 12. 2022 žádné závazky, které mají dobu splatnosti delší než 5 let.

## 12 DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Daň z přidané hodnoty	22 069	5 396
Zálohy na daň z příjmů	4 953	3 984
<b>Celkem</b>	<b>27 022</b>	<b>9 380</b>

## 13 DAŇOVÉ ZÁVAZKY A DOTACE

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Daň z přidané hodnoty	0	0
Zálohy na daň z příjmů ze závislé činnosti	2 153	1 672
Silniční daň	1 098	323
Přiznané dotace	23 316	30 101
<b>Celkem</b>	<b>26 567</b>	<b>32 096</b>

## 14 ÚVĚRY A OSTATNÍ PŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Bankovní kontokorenty	0	0
Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	81 596	66 035
Dlouhodobé úvěry se splatností 1 – 5 let	43 594	29 289
Dlouhodobé úvěry se splatností více než 5 let	0	0
Emitované dluhopisy se splatností do 1 roku	4 323	4 185
Emitované dluhopisy se splatností 1 – 5 let	0	0
Emitované dluhopisy se splatností více než 5 let	0	0
<b>Celkem</b>	<b>129 513</b>	<b>99 509</b>

Společnost eviduje investiční úvěr od České spořitelny, a.s., který je rozdělen do čtyř tranší (čerpání tranše I v roce 2018, čerpání tranše II v roce 2019, čerpání tranše III v roce 2020 a čerpání tranše IV v roce 2022) se splatnostmi ke konci roku 2021, 2022, 2023 a 2024. Za tento úvěr Společnost ručí movitým majetkem definovaným v zástavní smlouvě, a dále je zajištěn avalovou bianco směnkou od společnosti Stavebniny DEK a.s.

Společnost za rok 2022 (2021) plnila kovenant, který je vyhodnocován na individuální bázi.

Plnění kovenantů, které jsou kontrolovány na agregované bázi za rok 2022 nebylo možno ověřit, protože k datu sestavení účetní závěrky nebyl proces agregace ukončen, a tedy nebyly k dispozici agregované výkazy. V roce 2021 byly veškeré kovenanty plněny.

## 15 DAŇ Z PŘÍJMŮ (SPLATNÁ A ODLOŽENÁ)

Daň z příjmu splatná tis. Kč	2022	2021
Splatná daň (skutečná) – předchozí období	820	9 253
Rozpuštění rezervy – předchozí období	-664	-8 528
Vytvoření rezervy – aktuální období	84	664
<b>Celkem</b>	<b>240</b>	<b>1 389</b>
Splatná daň za zdaňovací období (předpokládaná) tis. Kč	2022	2021
Zisk před zdaněním	788 654	209 849
Daňově neuznatelné náklady	17 656	312 582
Rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy a účetní a daňovou zůstatkovou cenou prodaného majetku	-86 804	-95 568
Přijaté dividendy	-702 505	-100 900
Neuhrazené výnosové prémie	0	0
Nedaňové výnosy	-16 389	-322 253
Dary	0	-50
<b>Daňový základ</b>	<b>612</b>	<b>3 660</b>
Položky odčitatelné od základu daně	0	0
<b>Daňový základ snížený o položky podle §34</b>	<b>612</b>	<b>3 660</b>
<b>Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 % (2020: 19 %)</b>	<b>116</b>	<b>695</b>
Slevy na dani	32	31
Dodatečná daňová přiznání	0	0
<b>Celková daňová povinnost (předpokládaná)</b>	<b>84</b>	<b>664</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:

Odložený daňový závazek/pohledávka z titulu: tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	-289 989	-204 116
Rozdíl účetních a daňových OP k pohledávkám	281	213
Rozdíl plynoucí z tvorby nedaňových rezerv	5 372	6 229
<b>Celkem</b>	<b>-284 336</b>	<b>-197 674</b>
<b>Daňová sazba</b>	<b>19 %</b>	<b>19 %</b>
<b>Čistý odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+)</b>	<b>-54 024</b>	<b>-37 558</b>

## 16 ČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč		2022	2021
Poskytování služeb	- tuzemsko	855 374	714 950
	- zahraničí	33 215	24 041
Prodej zboží	- tuzemsko	59	62
	- zahraničí	0	0
Jiné provozní výnosy	- tuzemsko	47 457	38 649
	- zahraničí	1 709	570
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	- tuzemsko	19 086	10 806
Úroky		204 341	60 054
Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba*		702 505	100 900
Ostatní výnosy z podílů		20	56 004**
Ostatní finanční výnosy		16 885	10 763
<b>Výnosy celkem</b>		<b>1 880 651</b>	<b>1 016 799</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 771 948 tis. Kč bude ponechán ve Společnosti jako nerozdělený zisk minulých let.

## 18 ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

Počet zaměstnanců (průměrný přepočtený)	2022	2021
Počet členů vedení*	7	7
z toho počet členů správní rady, kteří jsou zaměstnanci	2	2
Počet ostatních zaměstnanců	254	219
<b>Zaměstnanců celkem</b>	<b>261</b>	<b>226</b>

\*Členové vedení jsou ředitelé jednotlivých oddělení a členové správní rady.

tis. Kč	Vedení	Výkonní členové správní rady	Ostatní	Celkem
Mzdové náklady	21 506	0	184 466	<b>205 972</b>
Odměny členům vedení	0	0	0	<b>0</b>
Náklady na sociální zabezpečení	4 724	0	67 421	<b>72 145</b>
Ostatní sociální náklady*	0	0	0	<b>0</b>
<b>Náklady za rok 2022 celkem</b>	<b>26 230</b>	<b>0</b>	<b>251 887</b>	<b>278 117</b>
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>

\* 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	2022	2021
Poskytované služby	882 084	759 814
Prodej zboží	29	0
Výnosy z nájmu	31 255	0
Prodej majetku	10	13
Prodej finanční investice	0	0

Přijaté úroky	204 118	59 942
Přijaté dividendy	702 505	100 900
Ostatní transakce	49 210	388 705*
<b>Celkem</b>	<b>1 869 211</b>	<b>1 309 374</b>
Přijaté služby	16 426	17 940
Náklady na nájem	815	0
Nakoupený dlouhodobý majetek	405 998	5 211
Úroky placené	209 880	24 441
Licenční poplatky (vč. SW)	0	0
Ostatní transakce	925 347**	6 888
<b>Celkem</b>	<b>1 558 466</b>	<b>54 480</b>

\* 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.

\*\* Řádek Ostatní transakce je tvořen zejména vložením příplatku mimo ZK ve výši 912 390 tis. Kč (viz bod 6, poznámky pod tabulkou).

Hodnota 1 869 211 tis. Kč (2021: 1 309 374 tis. Kč) obsahuje i prodeje (přefakturace) ve výši 5 043 tis. Kč (2021: 3 082 tis. Kč), o kterých bylo účtováno rozvahově.

Hodnota 1 558 466 tis. Kč (2021: 54 480 tis. Kč) obsahuje i nákupy (přefakturace) ve výši 552 tis. Kč (2021: 190 tis. Kč), o kterých bylo účtováno rozvahově.

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodního styku	0	0
Půjčky poskytnuté	4 031 527	4 031 527
<b>Pohledávky celkem</b>	<b>4 031 527</b>	<b>4 031 527</b>
Závazky z obchodního styku	0	0
Půjčky přijaté	3 580 929	3 580 929
<b>Závazky celkem</b>	<b>3 580 929</b>	<b>3 580 929</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 2022 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 2022	31. prosince 2021
Stavebniny DEK a.s.	1 765 465	2 432 843
Stavebniny DEK s.r.o.	0	50 859
ARGOS ELEKTRO, a.s.	0	0
First information systems, s.r.o.	712	0
DEK stavební s.r.o.	0	107 324
DEK stavební SR a.s.	11 532	19 074
ÚRS CZ a.s.	125 863	103 469
DEKPROJEKT s.r.o.	8 415	6 401
G SERVIS CZ, s.r.o.	8 220	9 051
Dakarai s.r.o.	0	37 404
WÄRME s.r.o.	8 026	33 450
RETEK s.r.o.	0	3 923
DEKPROJEKT SR s.r.o.	5 190	3 567
ATELIER DEK SR s.r.o.	1 903	509
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	6 997	6 516
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	405	378
Stavebniny u Nováků s.r.o.	32 716	11 407
DEKWOOD s.r.o.	72 907	0
PROTEA Software s.r.o.	724	0
Callida, s.r.o.	8 476	0
<b>Celkem</b>	<b>2 057 551</b>	<b>2 826 175</b>

### Krátkodobé pohledávky za ovládanými osobami

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
ARGOS ELEKTRO, a.s.	574 457	562 642
Stavebniny DEK s.r.o.	677	0
DEKMETAL s.r.o.	62 612	42 673
DEKWOOD s.r.o.	0	55 788
RETEK s.r.o.	49 159	0
CL4EVER, s.r.o.	2 486	0
DEK stavební s.r.o.	33 129	0
DEKINVEST SR a.s.	53 934	0
<b>Celkem</b>	<b>776 454</b>	<b>661 103</b>

### Krátkodobé pohledávky za členy Skupiny ALFA

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
DEKINVEST SR a.s.	0	229 285
DEKINVEST podfond Alfa*	1 338 401	3 110 996
Good Eagle s.r.o.	0	30 144
<b>Celkem</b>	<b>1 338 401</b>	<b>3 370 425</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 2022	31. prosince 2021
DEKINVEST podfond Alfa*	0	0
BEST, a.s.	0	731 758
ACI Realty, s.r.o.	0	5 553
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným v likvidaci	0	15 500
Aureliano Alfa s.r.o.	0	22
Aureliano Beta s.r.o.	0	22

Aureliano Gama s.r.o.	0	22
Aureliano Delta s.r.o.	0	22
Aureliano Epsilon s.r.o.	0	22
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>752 921</b>

#### Krátkodobé závazky za ostatními společnostmi v koncernu

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	191 940	0
DEKINVEST investiční společnost a.s.	8 283	0
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	2 221	1 833
<b>Celkem</b>	<b>202 444</b>	<b>1 833</b>

## 21 JINÉ POHLEDÁVKY

#### Dlouhodobé pohledávky

v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zápůjčky externí	1 646	2 366
Poskytnuté zálohy	538	327
<b>Celkem</b>	<b>2 184</b>	<b>2 693</b>

#### Krátkodobé pohledávky

v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zápůjčky Skupina Alfa*	1 338 401	3 370 424
Zápůjčky externí	660	650
Jiné pohledávky	22 735	30 340
<b>Celkem</b>	<b>1 361 796</b>	<b>3 401 414</b>

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

## 22 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Peněžní prostředky v pokladně	273	173
Peněžní prostředky na účtech	9 392	7 319
<b>Celkem</b>	<b>9 665</b>	<b>7 492</b>

## 23 ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV

v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Náklady příštích období	9 004	4 279
Příjmy příštích období	13 823	5 242
<b>Celkem</b>	<b>22 827</b>	<b>9 521</b>

## 24 DOHADNÉ POLOŽKY AKTIVNÍ

Dohadné položky aktivní tis. Kč	2022	2021
Snížení režijních nákladů	9 559	4 064
Přijetí dotací	20 455	7 021
Očekávané pojistné náhrady	3 566	1 441
<b>Celkem</b>	<b>33 580</b>	<b>12 526</b>

## 25 DOHADNÉ POLOŽKY PASIVNÍ

Dohadné položky pasivní tis. Kč	2022	2021
Režijní náklady	2 969	3 601
Závazky z dotací	10 719	3 690
Mzdy – roční prémie	0	4 000
<b>Celkem</b>	<b>13 688</b>	<b>11 291</b>

## 26 JINÉ ZÁVAZKY

### Krátkodobé závazky

v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zápůjčky Skupina Alfa*	0	752 921
Zápůjčky ostatní společnosti v koncernu	202 444	1 833
Zápůjčky externí	39 771	0
Jiné závazky	3 082	10 185
<b>Celkem</b>	<b>245 297</b>	<b>764 939</b>

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

## 27 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Společnost vydala záruku níže uvedeným bankám za úvěry poskytnuté společností:

Dlužník (tis. Kč)	Věřitel	Zůstatek úvěru k 31. 12. 2022	Zůstatek úvěru k 31. 12. 2021
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Česká spořitelna, a.s.	217 084	292 844
Stavebniny DEK a.s.	Česká spořitelna, a.s.	906 146	430 000
DEKMETAL s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	39 999	42 041
Argos Elektro a.s.	Česká spořitelna, a.s.	304 381	231 080
DEKWOOD s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	50 000	-
Stachema CZ s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	191 757	-
Stavebniny DEK a.s.	Československá obchodní banka, a.s.	400 000	900 000
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Komerční banka, a.s.	303 793	419 494
Stavebniny DEK a.s.	Komerční banka, a.s.	400 000	1 000 000
Stavebniny DEK a.s.	MONETA Money Bank, a.s.	347 891	440 754
Stavebniny DEK a.s.	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	537 550	547 682
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	287 058	372 163
Stavebniny DEK a.s.	Všeobecná úverová banka a.s.	435 175	419 442
Stavebniny DEK s.r.o.	Slovenská sporiteľňa, a.s.	30 482 <sup>1)</sup>	76 518 <sup>2)</sup>



DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Klub bank*	2 000 000	458 333
BEST, a.s.	Klub bank*	1 475 000	1 625 000
DEKINVEST SR a.s.	Slovenská sporiteľňa, a.s.	86 814 <sup>3)</sup>	100 683 <sup>4)</sup>
DEKINVEST SR a.s.	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	96 460 <sup>5)</sup>	114 826 <sup>6)</sup>

\* 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> 1 264 tis. EUR, přepočteno kurzem k 31. 12. 2022

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

<sup>3)</sup> 3 600 tis. EUR, přepočteno kurzem k 31. 12. 2022

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

<sup>5)</sup> 4 000 tis. EUR, přepočteno kurzem k 31. 12. 2022

<sup>6)</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.

## 28 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI A INFORMACE K NEPŘETRŽITÉMU TRVÁNÍ SPOLEČNOSTI

Ruská invaze na Ukrajinu započatá v únoru 2022 a s tím související sankce uvalené na Rusko a Bělorusko znamenají vysokou míru nejistoty ve vývoji ekonomiky a finančního systému jak na evropské, tak celosvětové úrovni. Vedení Společnosti v této souvislosti provedlo identifikaci hlavních rizik, kterým může čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotilo, zda u Společnosti není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Jelikož Společnost v Ruské federaci, v Bělorusku, ani na Ukrajině nečiní žádné významné obchodní aktivity a nemá žádné investory z těchto destinací, vyhodnotilo vedení Společnosti riziko přímého dopadu na Společnost jako nízké. Společnost a jeho činnost může být ovlivněna sekundárními dopady v podobě negativního makroekonomického vývoje

Dne 25. ledna 2023 Společnost nakoupila vlastní akcie v počtu 2 751 ks (1 % ZK) ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, a o to od akcionáře Ing. Víta Kutnara za úplatu 69 999 tis. Kč. Dne 25. ledna 2023 Společnost nakoupila vlastní akcie v počtu 2 751 ks (1 % ZK) ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, a o to od akcionáře Ondřeje Hrdličky za úplatu 69 999 tis. Kč. Dne 25. ledna 2023 Společnost nakoupila vlastní akcie v počtu 2 751 ks (1 % ZK) ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, a o to od akcionářky Ing. Petry Kutnarové za úplatu 69 999 tis. Kč. Dne 25. ledna 2023 Společnost nakoupila vlastní akcie v počtu 1 376 ks (0,5 % ZK) ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, a o to od akcionáře Ing. Jindřicha Horáka za úplatu 35 012 tis. Kč.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

## 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. 2023

Účetní závěrku schválil:



Ing. Vít Kutnar  
předseda správní rady

Účetní závěrku zpracoval:



Ing. Jan Bolek  
finanční ředitel

# ORGANIZAČNÍ SCHÉMA SPOLEČNOSTI DEK a.s.

