

DEK

Konsolidovaná výroční zpráva 2023
DEK a.s.



DEK

OBSAH

1	Úvodní slovo předsedy správní rady.....	3
2	Údaje o společnosti.....	4
3	Struktura skupiny.....	5
4	Orgány společnosti.....	6
5	Zpráva o činnosti, výkonnosti a aktivitách v roce 2023.....	6
6	Předpokládaný vývoj činnosti společnosti.....	7
7	Významné následné události	7
8	Nákup vlastních akcií	7
9	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje	7
10	Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů	8
11	Pobočka nebo jiná část obchodního závodu v zahraničí	8
12	Informace požadované podle zvláštních právních předpisů	8
13	Přílohy	9

1 ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

Vážení kolegové a obchodní přátelé,

skupina DEK Ioni prožila jeden z nejnáročnějších roků naší historie. Vývoj úrokových sazeb ve spojení s vysokými cenami nemovitostí, materiálů i stavebních prací a nejistou atmosférou ve společnosti způsobil dramatický pokles individuální výstavby a významný propad prodeje stavebních materiálů. Jsem hrdý na to, že jsme i v takto těžkém období dosáhli dobrých ekonomických výsledků a rád bych za to poděkoval všem svým spolupracovníkům i našim obchodním partnerům.

Úsporný a úspěšný rok

Vzhledem k negativnímu vývoji českého stavebnictví jsme rok 2023 plánovali jako velice úsporný, téměř bez investic a s očekáváním poklesu obrátu i hospodářského výsledku. Díky perfektnímu výkonu našeho týmu a dlouhodobým a systematickým investicím do rychlosti, kvality a vlastní infrastruktury se nám však podařilo dosáhnout výrazně lepších výsledků, než jsme plánovali. Náš obrát dosáhl historicky druhého nejlepšího výsledku 29,530 mld. Kč a EBITDA se blížila k hodnotě 2,748 mld. Kč.

Dostupnost a ceny stavebních materiálů

Dostupnost stavebních materiálů se v průběhu roku vrátila do běžných mantinelů, dodací termíny se výrazně zkrátily a hladina cen se přes lokální výkyvy stabilizovala a během celého roku zůstala prakticky beze změn. Termíny i ceny dodávek i samotné výstavby se opět staly předvídatelnými, což je výborná zpráva pro naše zákazníky.

Investice

Přes velice úsporné chování jsme nezastavili přípravu investic do rozvoje naší pobočkové sítě. Aktuálně tak máme nachystanou řadu projektů, které začneme realizovat ve chvíli, kdy uvidíme první známky oživení.

Výhled

Trh dodávek stavebních materiálů již téměř dva roky nepřetržitě klesá. Akutní nedostatek individuálního bydlení ve spojení se snižováním úrokových sazeb způsobil v prvním pololetí 2024 růst objemu nových hypoték a návrat k předcovidovým hodnotám. Pozitivní dopad tohoto vývoje čekáme na poli distribuce a rezidenční výstavby ve druhé polovině tohoto roku.

Všem přeji pevné zdraví a životní spokojenost.



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.

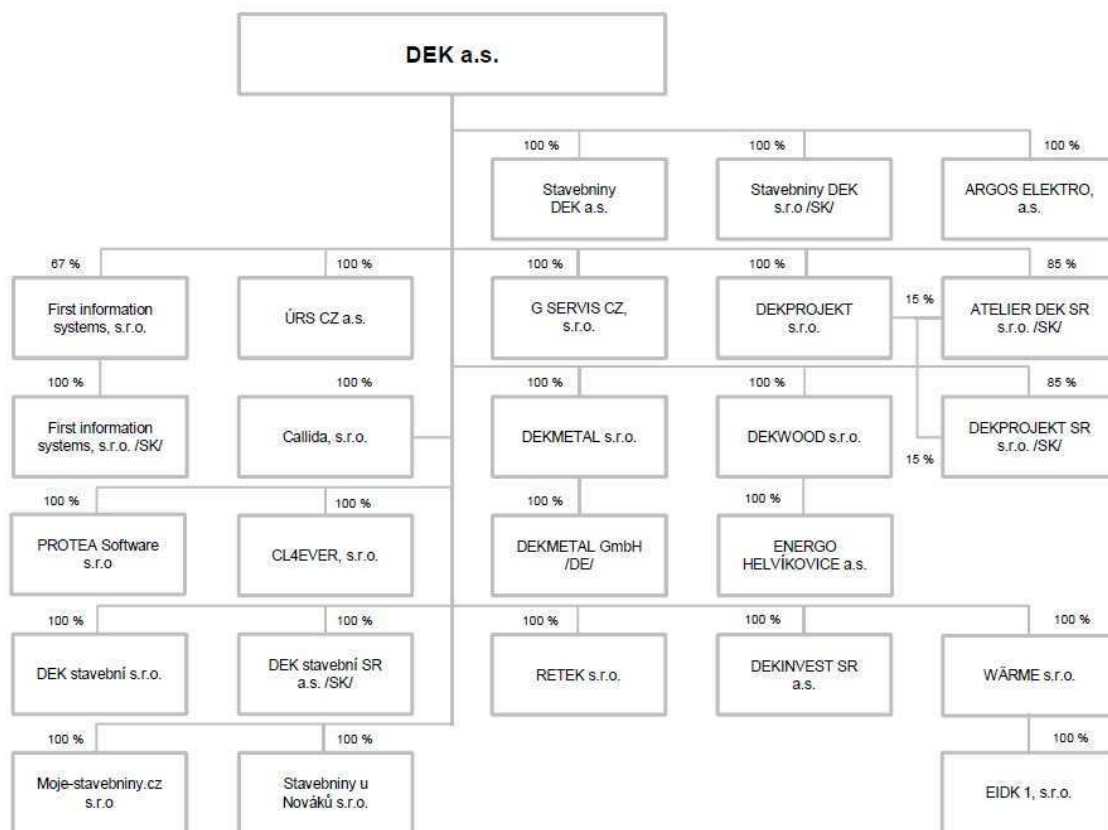
Společnost drží v dalších podnikatelských entitách významné podíly, které zakládají jejich ovládání ve smyslu § 74 zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb. Tyto subjekty dohromady tvoří skupinu firem DEK (dále jen „Skupina“), ve které je Společnost mateřskou společností.

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.

3 STRUKTURA SKUPINY

Struktura Skupiny k 31. prosinci 2023 byla následující:



4 ORGÁNY SPOLEČNOSTI

SPRÁVNÍ RADA (k 31. 12. 2023)

Ing. Vít Kutnar

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

Narozen v roce 1969. Absolvoval Stavební fakultu ČVUT v Praze. Skupinu DEK založil v roce 1993.

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 2023

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.

Ekonomické prostředí bylo v roce 2023 ovlivněno pokračující vysokou inflací, na kterou reagovala ČNB zvýšením úrokových sazeb již během roku 2022 a jejich udržováním na historicky velmi vysoké úrovni po celé loňské období. ECB prováděla obdobnou politiku s mírným zpožděním, její sazby tak pokračovaly v růstu ještě během prvního pololetí roku 2023. Očekávaným důsledkem bylo ochlazení poptávky, a to zejména v segmentech náročných na objem vázaného kapitálu, mezi které stavebnictví patří.

Na hospodaření společnosti měla pozitivní vliv stabilizace dodavatelsko-odběratelských řetězců a také vývoj cen energií díky vhodným krokům evropské i tuzemské hospodářské politiky. Oba faktory ukončily období růstu cen stavebních materiálů, jejich dostupnost a doba dodání se zároveň vrátily k předkrizovým úrovním. Inflační prostředí na druhé straně přinášelo růst cen vybraných vstupů a vysoké úrokové sazby znamenaly zvýšené náklady na financování. Společnost těmto vlivům čelila úsporným chováním a odložením vybraných plánovaných investic.

I v obtížných 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

K 1. lednu 2024 koupila Společnost od DEKINVEST podfond Alfa 100% podíl ve společnosti BEST a.s., 100% podíl ve společnosti STACHEMA CZ s.r.o. a 100% podíl ve společnosti STACHEMA Bratislava a.s.

Ke dni 1. ledna 2024 dále koupila Skupina 100% podíl ve společnosti Aureliano Alfa s.r.o., 100% podíl ve společnosti Aureliano Beta s.r.o., 100% podíl ve společnosti Aureliano Gama s.r.o., 100% podíl ve společnosti Aureliano Delta s.r.o. a 100% podíl ve společnosti Aureliano Epsilon s.r.o.

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

8 NÁKUP VLASTNÍCH AKCIÍ

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.

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 i dalšími výzkumnými ústavy. 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 2023 byl dokončen vývoj a zahájen prodej systému s využitím fotovoltaických panelů, které by mohly v budoucnu nahradit tradičně používané skládané krytiny na šikmých střechách. Stejně tak pokračoval dlouhodobý projekt zaměřený na testování vegetačních střech 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 střech byl také vývoj speciálního měřicího zařízení pro monitorování odtoku vody z povrchů budov a vývoj specifických komponentů pro aplikaci vegetačních střech na šikmých plochách (šikmé vegetační střechy). Pokračoval také dlouhodobý projekt zabývající se korozním namáháním stavebních konstrukcí.

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 střech a fasád s ETICS.

V roce 2023 byla realizována tři zkušební zařízení. První z nich je Orkan simulator zaměřený na testování odolnosti konstrukcí proti extrémním povětrnostním podmínkám. Druhým je klimatické víceosé dynamické zkušební zařízení, které 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 střech.

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 INFORMACE POŽADOVANÉ PODLE ZVLÁŠTNÍCH PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ

Společnost nemá povinnost zveřejňovat žádné informace požadované podle zvláštních právních předpisů.

13 PŘÍLOHY

Zpráva nezávislého auditora o ověření konsolidované účetní závěrky sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou Unií

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
O OVĚŘENÍ KONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

sestavené na základě účetních standardů
IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti DEK a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti DEK a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaném výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti a Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2023 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2022 byla ověřena jiným auditorem, který k ní dne 27. června 2023 vydal výrok bez výhrad.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá správní rada Společnosti.

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

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

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

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

Odpovědnost správní rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je správní rada Společnosti povinna posoudit, zda je Skupina schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku 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.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze konsolidované účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky správní radou, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v trvání podniku. 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 pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Milan Kočka, statutární auditor
evidenční č. 1994

5. července 2024
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

K 31. PROSINCI 2023

sestavená na základě účetních standardů
IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

tis. Kč	Bod	2023	2022
Výnosy z hlavních činností	5	29 530 311	34 861 504
Ostatní provozní výnosy	6	204 990	160 755
Náklady na prodané zboží	7	-21 214 971	- 25 185 258
Spotřeba materiálu a energií a služby	7	-2 603 046	- 3 255 395
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-3 038 656	- 2 982 171
Odpisy	13, 14, 16	-1 370 741	- 1 392 670
Ostatní provozní náklady	9	-263 659	- 242 091
Snížení hodnoty goodwillu	15	0	- 58 657
Zisk / ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 16	33 808	23 367
Zisk / ztráta z prodeje majetkových účastí	17	0	- 3 201
Finanční výnosy	10	156 464	211 014
Finanční náklady	11	-536 405	- 585 873
Zisk před zdaněním		898 095	1 551 324
Daň z příjmů	12	-189 291	- 331 418
Zisk za účetní období		708 804	1 219 906
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se nereklasifikují do hospodářského výsledku			
Přecenění zahraničních dceřiných společností na měnu vykazování		13 348	- 27 342
Odložená daň z přecenění zahraničních dceřiných společností na měnu vykazování		4 433	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období		17 781	- 27 342
Zisk připadající na:			
Vlastníky mateřské společnosti		705 320	1 216 009
Nekontrolní podíly		3 484	3 897
Zisk za účetní období		708 804	1 219 906
Úplný výsledek celkem připadající na:			
Vlastníky mateřské společnosti		723 040	1 188 746
Nekontrolní podíly		3 545	3 818
Úplný výsledek za účetní období		726 585	1 192 564

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

tis. Kč	Bod	31. prosince 2023	31. prosince 2022 opraveno	1. ledna 2022 opraveno
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	13	3 585 043	3 275 763	1 424 936
Aktiva z práva k užívání	14	2 723 857	2 999 945	3 275 478
Goodwill	15	156 041	156 041	194 679
Ostatní nehmotná aktiva	16	40 575	39 439	29 618
Majetkové účasti	17	23	502	517
Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé	19	926	1 646	2 366
Ostatní finanční aktiva dlouhodobá	20	14 355	13 400	8 033
Smluvní aktiva dlouhodobá	21	111 479	0	0
Odložená daňová pohledávka	12	60 580	23 584	44 139
Dlouhodobá aktiva celkem		6 692 879	6 510 320	4 979 766
Krátkodobá aktiva				
Zásoby	18	3 204 736	3 603 209	3 732 444
Poskytnuté zápůjčky krátkodobé	19	1 546 194	1 339 282	3 371 187
Pohledávky z obchodních vztahů	20	3 193 888	4 053 937	3 804 153
Smluvní aktiva	21	103 370	208 337	0
Ostatní finanční aktiva krátkodobá	20	236 725	369 628	518 492
Ostatní aktiva krátkodobá	22	70 911	134 623	119 625
Pohledávky z daně z příjmů	12	42 875	6 659	10 871
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	86 803	90 441	108 272
Krátkodobá aktiva celkem		8 485 502	9 806 116	11 665 044
Aktiva celkem		15 178 381	16 316 436	16 644 810
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	24	5 502 000	5 502 000	5 502 000
Vlastní akcie	24	-245 010	0	0
Přecenění zahraničních dceřiných společností na měnu vykazování		-16 677	-34 398	- 7 135
Fondy ze zisku		1 967	1 946	1 940
Nerozdělený zisk		983 960	376 530	-839 473
Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti		6 226 240	5 846 078	4 657 332
Nekontrolní podíly	24	12 900	10 980	9 109
Vlastní kapitál celkem		6 239 140	5 857 058	4 666 441

Dlouhodobé závazky

Bankovní úvěry dlouhodobé	25	520 219	460 200	284 360
Přijaté zápůjčky dlouhodobé		150 996	0	0
Závazky z leasingu dlouhodobé	28	1 949 843	2 215 027	2 610 534
Odložený daňový závazek	12	66 820	79 698	48 519
Dlouhodobé závazky celkem		2 687 878	2 754 925	2 943 413

Krátkodobé závazky

Bankovní úvěry krátkodobé	25	2 972 192	3 517 264	4 824 322
Emitované dluhové cenné papíry krátkodobé	26	4 421	49 203	154 975
Přijaté zápůjčky krátkodobé	27	10 622	202 444	754 754
Závazky z leasingu krátkodobé	28	964 446	941 728	778 281
Závazky z obchodních vztahů	29	1 381 904	1 655 784	1 272 912
Ostatní finanční závazky krátkodobé	29	132 922	136 760	110 275
Ostatní závazky krátkodobé	30	781 172	1 093 001	902 506
Rezervy krátkodobé		0	0	31 680
Závazky z daně z příjmů	12	3 684	108 269	205 251
Krátkodobé závazky celkem		6 251 363	7 704 453	9 034 956

Závazky celkem		8 939 241	10 459 378	11 978 369
-----------------------	--	------------------	-------------------	-------------------

Vlastní kapitál a závazky celkem		15 178 381	16 316 436	16 644 810
---	--	-------------------	-------------------	-------------------

* Položky konsolidovaného výkazu finanční pozice odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek byly opraveny tak, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2023 viz detail v bodu 37.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

tis. Kč	Bod	Základní kapitál	Vlastní akcie	Přecenění zahraničních dceřiných společností na měnu vykazování	Fondy ze zisku	Nerozdělený* zisk	Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2022 reklasifikováno	36	5 502 000	0	-7 135	1 940	-839 473	4 657 332	9 109	4 666 441
Zisk za účetní období		0	0	0	0	1 216 009	1 216 009	3 898	1 219 907
Ostatní úplný výsledek za účetní období		0	0	-27 263	0	0	-27 263	-79	-27 342
Tvorba rezervního fondu		0	0	0	6	-6	0	0	0
Dividendy	24	0	0	0	0	0	0	-1 948	-1 948
Stav k 31. prosinci 2022 reklasifikováno	36	5 502 000	0	-34 398	1 946	376 530	5 846 078	10 980	5 857 058
Zisk za účetní období		0	0	0	0	705 319	705 319	3 484	708 803
Ostatní úplný výsledek za účetní období		0	0	17 721	0	0	17 721	60	17 781
Tvorba rezervního fondu		0	0	0	21	-21	0	0	0
Čerpání ostatních kapitálových fondů		0	0	0	0	-50	-50	0	-50
Narovnání akvizice		0	0	0	0	-97 818	-97 818	0	-97 818
Nákup vlastních akcií	24.2	0	-245 010	0	0	0	-245 010	0	-245 010
Dividendy	24	0	0	0	0	0	0	-1 624	-1 624
Stav k 31. prosinci 2023		5 502 000	-245 010	-16 677	1 967	983 960	6 226 240	12 900	6 239 140

* Skupina k 1. lednu 2022 a k 31. prosinci 2022 změnila způsob prezentace položek vlastního kapitálu a reklasifikovala ostatní kapitálové fondy do nerozdělených zisků viz detail v bodu 36.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

tis. Kč	Bod	2023	2022 opravený
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk / ztráta před zdaněním		898 096	1 551 324
Opravy o nepeněžní a jiné položky			
Odpisy	13, 14, 16	1 370 741	1 392 670
Změna stavu opravných položek k zásobám	18	31 265	9 059
Odpis zásob		24 956	24 223
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	20	62 473	-123 965
Odpis pohledávek		20 077	43 356
Odpis závazků		-73 490	-48 795
Změna stavu rezerv		0	-31 680
Zisk / ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 16	-33 808	-23 367
Zisk z prodeje majetkových účastí		0	3 201
Finanční výnosy	10	-156 464	-211 014
Finanční náklady	11	536 405	585 873
Přecenění majetkových účastí		478	15
Snížení hodnoty goodwillu		0	58 658
Ostatní (případně nepeněžní úpravy))		1 175	-22 407
Úpravy o nepeněžní a jiné položky celkem		1 783 808	1 655 827
Úpravy o změny stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů	20, 22	959 943	-37 295
Změna stavu závazků	29, 30	-497 415	665 994
Změna stavu zásob	18	342 252	95 953
Změna stavu smluvních aktiv		-6 512	-208 337
Změna stavu ostatních závazků		0	0
Úpravy o změny stavu pracovního kapitálu celkem		798 268	516 315
Zaplacené úroky	28	-484 381	-508 506
Přijaté úroky		333	231
Zaplacená daň z příjmů		-339 238	-394 494
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		2 656 886	2 820 697
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a aktiv z práva k užívání	13	-867 494	-2 312 570
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		52 913	57 704
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv včetně goodwillu	15, 16	-15 936	-21 253
Výdaje na pořízení majetkových účastí		-3 000	-15 341
Příjmy z prodeje majetkových účastí	17	0	20
Poskytnutí krátkodobých zápůjček		0	119
Poskytnutí dlouhodobých zápůjček		38	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-833 479	-2 291 321

Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z bankovních úvěrů	28	2 723 401	1 647 102
Příjmy z emise dluhopisů	28	102 500	1 490
Příjmy z nebankovních půjček	28	137 511	1 868 834
Splacení bankovních úvěrů	28	-3 201 105	-3 051 970
Splacení emitovaných dluhopisů	28	-142 490	-110 500
Splacení nebankovních půjček	28	-279 683	-495
Nákup vlastních akcií		-245 010	0
Zaplacené kauce související s nájmem		720	720
Úhrada jistiny závazku z leasingu (dlouhodobé i krátkodobé)	28	-918 676	-903 031
Dividenda vyplacena nekontrolním podílům		-1 623	-1 947
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 824 455	-549 797
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období			
		90 441	108 271
Přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za účetní období		-1 048	-20 420
Vliv změn měnových kurzů		-2 590	2 590
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		86 803	90 441

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 dne 18. prosince 2006 zapsána do obchodního rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 11400. Identifikační číslo Společnosti je 276 36 801 a její sídlo je Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00, Česká republika.

Společnost je akciovou společností a struktura jejích akcionářů je popsána v poznámce 24.1. Žádný z akcionářů Společnost neovládá. Společnost je mateřskou společností Skupiny DEK (dále jen „Skupina“).

Hlavní činností Skupiny je obchod se stavebním a elektroinstalačním materiálem a nabídka souvisejících služeb. K 31. prosinci 2023 Skupina provozuje v České republice síť 91 prodejen stavebnin, 23 prodejen elektromateriálu, 9 dep půjčovny strojů a 5 výrobních závodů, na Slovensku pak 19 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. Doplnující aktivitou je dále výroba plechových střešních a fasádních systémů a výroba krovů, příhradových vazníků, roubenek a jiných dřevěných konstrukcí.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách (Kč) a všechny hodnoty jsou zaokrouhleny na tisíce korun, pokud není uvedeno jinak.

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. ¹	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

Název společnosti	IČ	Sídlo	Podíl na vlastním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Metoda konsolidace
DEKMETAL s.r.o.	276 42 381	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
DEKMETAL GmbH ²	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. ³	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. ⁴	175 13 537	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
ENERGO HELVÍKOVICE a.s. ⁵	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. ⁶	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

¹ 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.

² Společnost DEKMETAL GmbH je dceřinou společností společnosti DEKMETAL s.r.o.

³ 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.

⁴ Společnost EIDK 1, s.r.o. je dceřinou společností společnosti WÄRME s.r.o.

⁵ Společnost ENERGO HELVÍKOVICE a.s. je dceřinou společností společnosti DEKWOOD s.r.o.

⁶ 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 a prodeje podílů v roce 2023:

V roce 2023 nedošlo k žádným akvizicím dceřiných podniků ani k žádnému prodeji podílu.

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 goodwillu k datu akvizice a také účetní hodnoty majetku a závazků společnosti DEKINVEST SR a.s., které byly finálně zachyceny v účetnictví Skupiny poté, co v roce 2023 došlo k přehodnocení akvizice, viz níže.

tis. Kč	DEKINVEST SR a.s. (akvizice k 3.1.2022)	DEKINVEST SR a.s. (úprava akvizice v roce 2023)	PROTEA Software s.r.o.
Výše podílu	100 %	100 %	100 %
Nabytá identifikovatelná čistá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	925 354	801 534	0
Ostatní nehmotná aktiva	0	0	6 650
Odložená daňová pohledávka	0	4 039	0
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	17
Ostatní finanční aktiva krátkodobá	0	0	613
Pohledávky z daně z příjmů	2 984	2 984	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 655	4 655	0
Bankovní úvěry dlouhodobé	-257 474	-257 474	0
Bankovní úvěry krátkodobé	-36 821	-36 821	0
Přijaté zápůjčky krátkodobé	-229 303	-229 303	0
Závazky z obchodních vztahů	-1 234	-1 234	0
Nefinanční závazky krátkodobé	-1 018	-1 018	-17

tis. Kč	DEKINVEST SR a.s. (akvizice k 3.1.2022)	DEKINVEST SR a.s. (úprava akvizice v roce 2023)	PROTEA Software s.r.o.
Odložený daňový závazek	-21 963	0	-1 263
Nabytá identifikovatelná čistá aktiva celkem	385 180	287 362	6 000
Kupní cena podílu (tj. protihodnota)	405 200	405 200	6 000
Goodwill (odepsaný v roce 2022)	20 020	20 020	0
Nerozdělený zisk	0	97 818	0

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

* 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 zaplacená 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 odčitatelný 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.

Skupina v roce 2023 přehodnotila akvizici společnosti DEKINVEST SR a.s. s tím, že se nejedná o podnikovou kombinaci spadající pod standard IFRS 3 Podnikové kombinace, ale jedná se kombinace účetních jednotek nebo podniků pod společnou kontrolou, protože společnost DEKINVEST SR a.s. byla v konečném důsledku před prodejem i po prodeji kontrolována stejnými stranami, tato kontrola není dočasná a kontrolující subjekty disponují společnou mocí k řízení finanční a provozní politiky všech kombinujících účetních jednotek.

Vzhledem k tomu, že se nejedná o zásadní účetní chybu, Skupina v roce 2023 odúčtovala přecenění majetku a závazků na reálnou hodnotu a rozdíl mezi kupní cenou a čistou účetní hodnotou aktiv, po zohlednění již odepsaného goodwillu ve výši 97 817 tis. Kč zaúčtovala proti nerozděleným ziskům.

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.

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.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na akruální 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.

Schopnost účetní jednotky pokračovat ve své činnosti

V době schválení konsolidované účetní závěrky vedení Společnosti přiměřeně očekává, 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.

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

Skupina je ovlivňována zejména vývojem v České republice, které je vzhledem k malé a otevřené ekonomice pod silným vlivem vývoje v EU (zejména Německo) a také pod silným vlivem externích událostí (např. kvůli geografické blízkosti k Ukrajině).

Ekonomická situace byla v průběhu roku 2023 ovlivněna dvěma silnými faktory – vysokou inflací a slabou ekonomickou situací.

- Byť ČNB byla jednou z prvních národních bank, která přistoupila ke zvyšování úrokových sazeb (z počáteční úrovně dvoutýdenní reposazby 0,25 % až na úroveň 7,00 % z června 2022, kterou ČNB držela téměř po celý rok 2023), tak nedokázala zabránit vysokému růstu inflace, která se v roce 2023 v průměru držela nad 10 %. Centrální banky v dalších státech brzy následovaly a i v hlavních ekonomických centrech ovlivňujících celosvětový trh, tedy v USA a EU, se úrokové sazby držely na vysokých úrovních, příp. v roce 2023 dále postupně rostly. Inflace byla vysoká zejména ve státech střední a východní Evropy, kde její vývoj eskaloval i kvůli silnému dopadu války na Ukrajině z důvodu cen energií, originálně získávaných z Ruska. Hlavním 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. Proto byl růst úrokových sazeb rychlý a na v předchozím desetiletí nevídané úrovně a aktivitu ekonomických subjektů skutečně začal dusit.
- Ekonomika se tak v průběhu roku 2023 pohybovala mezi stagnací a slabou recesí (k datu vytvoření této Výroční zprávy odhad -0,3 % za 2023). Příčinou bylo omezení investic firem i razantní snížení spotřebních výdajů domácností způsobené poklesem reálných mezd (-2,5 % za 2023), ztrátou kupní síly nízkopříjmových domácností a spořením těch vysokopříjmových. Spotřebitelé jsou ve svých výdajích stále velmi obezřetní, ve svých obavách jsou utvrzováni dalšími negativními zprávami ze světa nebo domácími vlivy typu konsolidačního balíčku státního rozpočtu.
- Růst úrokových sazeb s mírným zpožděním vedl k růstu sazeb depozitních, což dále v roce 2023 podporovalo domácnosti v opatrném chování, byť reálné úrokové sazby vlivem vysoké inflace zůstávaly záporné.

Tyto faktory měly negativní vliv obecně na podniky a ekonomickou aktivitu v ČR v roce 2023, je ale 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.

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.

Z pohledu finančních trhů a makroekonomického vývoje ruská invaze na Ukrajinu ztratila svůj iminentní význam a vliv. Za cca 2 roky od zahájení konfliktu (únor 2022) již byly nalezeny alternativy dodávek energií a surovin, náhradní zdroje a přepravní a skladovací kapacity. Teplá zima 2022/2023 pomohla vyhnout se nedostatku plynu a ropy a následně i snížit jejich ceny na trhu a naplnit zásobníky a objednat kapacitu na zimu 2023/2024. Taktéž ekonomiky, firmy a dodavatelsko-odběratelské řetězce prokázaly určitou míru odolnosti a flexibility vypořádat se s dražšími energiemi nebo sankcemi na Rusko ovlivňujícími toky zboží a služeb.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny i po cca dvou letech trvání konfliktu zůstávají totožné, v čase se však snižuje jejich vliv:

- velké výkyvy na finančních trzích, a to zejména pro případ větší eskalace či rozšíření konfliktu;
- dostupnost a ceny surovin a energií s dopadem na zvýšení inflace či oběh zboží;
- 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.

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 ovládání, 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 ovládání je považována za reálnou hodnotu při prvotním zachycení k následnému

zaúčtování dle standardu IFRS 9 Finanční nástroje, nebo případně za pořizovací náklad při prvotním zachycení investice do přidruženého podniku nebo společného podniku.

2.4 PODNIKOVÉ KOMBINACE

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

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. Případné slevy, na které má zákazník nárok, jsou zohledněny již při prodeji zboží.

Platební podmínky jsou stanovovány individuálně a pohybují se obvykle mezi 14-90 dny.

Prodej zboží a vlastních výrobků

Skupina prodává zejména nakoupený stavební a elektroinstalační materiál velkoobchodnímu trhu i přímo zákazníkům prostřednictvím vlastních prodejen. Doplňkovou 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 zákazníky 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 vykázání výnosu ve většině případů den předání příslušné kompletní technické dokumentace (výkresy, technická zpráva, posudek, apod.).

Poskytování programového vybavení zákazníkům:

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 poskytování programového vybavení zákazníkům jsou časově rozlišeny po dobu trvání smlouvy.

Záruky na zboží a výrobky:

Skupina poskytuje záruku na zboží a výrobky dle určení v kupní smlouvě nebo v záručním listu, nejméně však v rozsahu povinném dle platných předpisů, tj. dle druhu zboží a zákazníka od 2 let do 10 let. Odpovědnost Skupiny za škodu je vždy limitovaná hodnotou dodaného zboží. Skupina neodpovídá za jakékoli související následné nebo nepřímé škody. Skupina nenesie odpovědnost za škody a znehodnocení zboží po převzetí nebo umožnění s ním nakládat (dodání), zejména způsobené zákazníkem, jeho dopravcem, nesprávným používáním či skladováním výrobku, nevhodnou manipulací, živelnou pohromou apod. Vadami zboží ani předmětem záruky nejsou nepatrné odchylky výrobků, které neovlivňují účel použití (jako např. rozdíly v odstínech barvy, nerovnoměrné vysychání po dešti apod.).

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.

Za leasingy aktiv s nízkou hodnotou se považují leasingy, jejichž podkladové aktivum má hodnotu maximálně 120 tis. Kč. 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.

Přírůstková výpůjční úroková míra závisí na době trvání, měně a datu zahájení leasingu a určuje se na základě řady vstupních údajů, včetně bezrizikové míry na základě sazby státních dluhopisů, úpravy rizika, která je specifická pro konkrétní zemi, úpravy úvěrového rizika na základě výnosů dluhopisů a úpravy specifické pro danou účetní jednotku, je-li rizikový profil účetní jednotky, která uzavírá leasing, odlišný od rizikového profilu Skupiny a leasing nemá užitek ze záruky poskytnuté Skupinou.

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.

Po datu zahájení se částka leasingových závazků zvyšuje o naběhlé uroky a snižuje o provedené leasingové platby. Skupina dále 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 samostatném řádku v členění na dlouhodobý a krátkodobý.

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 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. 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 na samostatném řádku.

2.7 VYKAZOVÁNÍ LEASINGU ZE STRANY PRONAJÍMATELE

U některých dopravních prostředků a vysokozdvizných vozíků Skupina uzavírá leasingové smlouvy jako pronajímatel.

U leasingů, u nichž je Skupina pronajímatelem, Skupina rozhodne, zda se klasifikují jako finanční nebo operativní. Kdykoliv se dle podmínek leasingu na nájemce převádějí v podstatě všechna významná rizika a užítky vyplývající z vlastnictví, smlouva se klasifikuje jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasingy.

Při operativním leasingu se výnos z nájemného vykazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Počáteční přímé náklady, které vznikly v souvislosti se sjednáváním a uzavřením smlouvy o operativním leasingu, se přičítají k účetní hodnotě pronajímaného aktiva a účtují se rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Při finančním leasingu se dlužné částky od nájemců vykazují jako pohledávky ve výši čisté investice Skupiny do leasingu. Výnos z finančního leasingu je alokován do účetních období tak, aby odrážel konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Po počátečním vykazání Skupina pravidelně kontroluje odhad nezaručené zbytkové hodnoty a uplatňuje požadavky na znehodnocení stanovené v IFRS 9, přičemž vykazuje opravnou položku k očekávaným úvěrovým ztrátám z pohledávek z leasingu.

Výnosy z finančního leasingu se vypočítávají na základě hrubé účetní hodnoty pohledávek z leasingu, s výjimkou úvěrově znehodnocených finančních aktiv, u nichž se úrokové výnosy počítají s odkazem na jejich naběhlou hodnotu (tj. po odečtení opravné položky).

Pokud smlouva obsahuje leasingovou i neleasingovou komponentu, Skupina přiřazuje protihodnotu ve smlouvě jednotlivým komponentám v souladu s IFRS 15.

2.8 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).

2.9 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.

2.10 KRÁTKODOBÉ ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

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

2.11 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 rozvahového dne.

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 rozhodnému dni.

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

Splatná a odložená daň za období:

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

Mezinárodní daňová reforma:

Skupina v jurisdikcích, ve kterých působí, bude povinně aplikovat mezinárodní daňovou reformu – modelová pravidla druhého pilíře BEPS nejdříve pro období od 1. ledna 2024. Předpokládaný dopad

dorovnávací daně z této daňové reformy na Skupinu je k okamžiku sestavení konsolidované účetní závěrky nevýznamný.

Skupina aplikovala povinnou dočasnou výjimku na výpočet a vykázání odložené daně z transakcí ve spojitosti s aplikací mezinárodní daňové reformy – modelových pravidel BEPS druhého pilíře OECD.

2.12 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 oprávky.

Očekávaná doba používání je pro jednotlivé kategorie majetku stanovena následovně:

Budovy	10-45 let
Dopravní prostředky	14-30 let
Stroje a nářadí v půjčovně	8-30 let
Stroje, zařízení a inventář - ostatní	3-10 let

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

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 vykázají se v zisku nebo ztrátě.

2.13 VYPŮJČNÍ NAKLADY

Vypůjční náklady, které jsou přímo účelově vztahovány k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičítají k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej. Všechny ostatní vypůjční náklady se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

2.14 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 peněžotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitek ze synergií plynoucích z akvizice, zpravidla se jedná o příslušné dceřinné společnosti. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv.

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

Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje stanovením zpětně ziskatelné hodnoty těch peněžotvorných jednotek, ke kterým byl goodwill alokován. Zpětně ziskatelná 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 ziskatelná 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 alokován 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.

2.15 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.

2.16 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 prodejní 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.

2.17 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.

Pokud je cena pořízení zásob vyšší než jejich čistá realizovatelná hodnota, Společnost vytvoří opravnou položku ve výši tohoto rozdílu.

Odhady čisté realizovatelné hodnoty jsou založeny na nejspolehlivějších podkladech, které jsou k dispozici v době odhadu, k předpokládané hodnotě, která bude z aktiva realizována. Tyto odhady berou v úvahu výkyvy cen nebo nákladů přímo se vztahujících ke skutečnostem, které se projeví po skončení období tak, že potvrzují podmínky existující na konci období.

2.18 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 vykazání 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 vykazání přičítají k reálné hodnotě, respektive odečítají od reálné hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

Finanční aktiva

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

Klasifikace finančních aktiv

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

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

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

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

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

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

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

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

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

Efektivní úroková míra jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (tj. aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním 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 očekávané 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 nesplňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), viz výše, se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Investice do kapitálových nástrojů se klasifikují jako investice v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud kapitálová investice není Skupinou označena jako určená k obchodování ani není podmíněnou protihodnotou plynoucí z podnikové kombinace, která je oceněna reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) při prvotním vykázání.

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

Pohledávky ve splatnosti:	0,15 % - 0,86 %
Pohledávky po splatnosti do 10 dní:	0,27 % - 1,47 %
Pohledávky po splatnosti 11 - 30 dní:	0,54 % - 2,75 %
Pohledávky po splatnosti 31 - 60 dní:	1,79 % - 9,19 %
Pohledávky po splatnosti 61 - 90 dní:	6,51 % - 22,45 %
Pohledávky po splatnosti 91 - 180 dní:	16,62 % - 38,35 %

Pohledávky po splatnosti 180 - 360 dní:	46,52 % - 87,70 %
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 užitky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad převáděným aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Skupina ponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také přijatou zajištěnou půjčku.

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

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

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté a nárokové 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 prémie nebo diskontů) po očekávané 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.

2.19 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Ve výkazu o finanční situaci hotovost a zůstatky na bankovních účtech zahrnují peněžní prostředky (tj. peněžní prostředky v pokladně a vklady na požádání) a peněžní ekvivalenty. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé (zpravidla s původní dobou splatnosti do tří měsíců), vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za známou částku peněžních prostředků, a u nichž riziko změny hodnot není významné. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků spíše než pro investování nebo jiné účely.

Pro účely výkazu o peněžních tocích sestávají peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty z výše definovaných peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů po odečtení záporných zůstatků na kontokorentních účtech, které jsou splatné na požádání a tvoří nedílnou součást řízení peněžních prostředků Skupiny. Tyto kontokorentní účty jsou ve výkazu o finanční situaci vykazovány jako krátkodobé úvěry a půjčky.

2.20 REZERVY

Rezervy se vykážou, 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 vykazaného 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.

2.21 VLASTNÍ AKCIE

Vlastní akcie se vykazují v rozvaze jako položka snižující vlastní kapitál. Pořízení vlastních akcií se vykazuje ve výkazu změn vlastního kapitálu jako jeho snížení. Při prodeji, emisi nebo zrušení vlastních akcií se ve výkazu zisku a ztráty nevykazují žádné zisky ani ztráty. Přijaté platby se v účetních výkazech vykazují jako přímé zvýšení vlastního kapitálu.

2.22 REKLASIFIKACE A OPRAVA CHYB MINULÝCH OBDOBÍ

Reklasifikace:

Pokud Skupina mění vykazování nebo klasifikaci položek v konsolidované účetní závěrce, musí reklasifikovat také srovnávací částky s výjimkou situace, kdy je reklasifikace neproveditelná. Pokud Skupina reklasifikuje srovnávací částky, zveřejní (včetně stavu k začátku předchozího období):

- a) povahu reklasifikace;
- b) částku každé položky nebo třídy položek, které se reklasifikují, a
- c) důvod reklasifikace.

Oprava chyb minulých let:

Skupina opraví významné chyby z předchozích období retrospektivně v prvním vydání konsolidované účetní závěrky schválené k vydání po odhalení chyb. Tato oprava bude provedena:

- d) přepočtem srovnávacích částek za předchozí vykazované období, ve kterém došlo k chybě, nebo
- e) jestliže k chybě došlo před nejzazším vykazovaným obdobím, pak přepočtem počátečních zůstatků aktiv, závazků a vlastního kapitálu k nejzazšímu vykazovanému období.

2.23 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněná strana je osoba, která ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku, má na ni podstatný vliv nebo je členem klíčového vedení vykazující účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku. Spřízněnou stranou je také účetní jednotka, která je členem téže skupiny jako vykazující účetní jednotka a další účetní jednotky v případě splnění podmínek definovaných v IAS 24 § 9 odst. b. Transakce se spřízněnými osobami jsou obecně uzavírány na bázi běžných tržních principů.

3 APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

Skupina uvážila při sestavování konsolidované účetní závěrky následující nové a novelizované IFRS a interpretace, jejichž účinnost je od 1. ledna 2023 a které neměly významný vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející roční účetní závěrkou za rok 2022:

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
IFRS 17 Pojistné smlouvy včetně novelizací z června 2020 a prosince 2022	Skupina nevykazuje žádné pojistné smlouvy, a proto nemá IFRS 17 žádný dopad do konsolidované účetní závěrky.
Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci: Zveřejňování účetních metod	Novelizace IAS 1 a Stanoviska k aplikaci obsahují návodné informace, které mají účetním jednotkám pomoci při uplatňování úsudku ohledně toho, které účetní metody je nutné popsat v příloze účetní závěrky. Novelizace IAS 1 nahrazuje povinnost zveřejnit v příloze významné účetní metody povinností zveřejnit materiální účetní metody. Do Stanoviska k aplikaci byly doplněny návodné informace a ilustrativní příklady, které účetním jednotkám pomohou při uplatňování konceptu materiality v souvislosti s úsudky týkajícími se popisu účetních metod v příloze účetní závěrky. Na základě této úpravy Skupina zrevidovala zveřejňované účetní metody, přičemž odstranila takové metody, které neměly významný dopad na ekonomická rozhodnutí uživatelů, jež by byla učiněna na základě této konsolidované účetní závěrky, a naopak určité významné účetní metody byly doplněny. Skupina odstranila zejména účetní politiky týkající se finančních nástrojů, které pro Skupinu nebyly v roce 2023 a 2022 relevantní (viz bod 2.18) a zpřesnila zejména informace, které se týkají vykazování výnosů (viz bod 2.5) a leasingu na straně pronajímatele (viz bod 2.6).
Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů	Novelizace IAS 8 platí pro změny účetních metod a účetních odhadů, které nastaly na, respektive po začátku tohoto účetního období. Novela zavádí novou definici účetních odhadů, definuje je jako peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě měření, ale nejsou důsledkem opravy chyb vzniklých v předchozích účetních obdobích. Dále vysvětluje, co jsou změny v účetních odhadech a v čem se liší od změn účetních metod a od oprav chyb. Skupina upravila důležité úsudky při uplatňování účetních pravidel Skupiny (viz bod 4), tak aby odpovídaly znění novely IAS 8. Jinak novelizace neměla materiální dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce	Skupina v minulých účetních obdobích nevyužívala výjimku z prvotního rozeznání odložené daně u transakcí vedoucích ke vzniku stejně velkých zdanitelných a odpočitatelných přechodných rozdílů, a proto nemá novelizace IAS 12 žádný dopad do konsolidované účetní závěrky Skupiny.
Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře	Skupina v jurisdikcích, ve kterých působí, bude povinně aplikovat mezinárodní daňovou reformu – modelová pravidla druhého pilíře BEPS nejdříve pro období od 1. ledna 2024. Předpokládaný dopad dorovnávací daně z této daňové reformy na Skupinu je k okamžiku sestavení konsolidované účetní závěrky nevýznamný. Skupina aplikovala povinnou dočasnou výjimku na výpočet a vykazání odložené daně z transakcí ve spojitosti s aplikací mezinárodní daňové reformy – modelových pravidel BEPS druhého pilíře OECD. Novelizace IAS 12 tak nemá žádný dopad do konsolidované účetní závěrky.

Do data schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS a interpretace, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Skupina je proto nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky. Skupina předpokládá jejich aplikaci shodně s datem účinnosti v Evropské unii:

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé či dlouhodobé a Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro období začínající 1. ledna 2024 a později)	Cílem novelizace IAS 1 je blíže vysvětlit principy týkající se klasifikace závazků buď jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. V této souvislosti novela upřesňuje význam práva na odložení vypořádání a stanoví požadavek, že toto právo musí existovat na konci účetního období. Dále novela říká, že na klasifikaci závazku jako krátkodobý, respektive dlouhodobý nemá vliv záměr vedení ani opce protistrany, které by mohly vést k vypořádání převodem vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky. Pokud jde o kovenanty, novela upřesňuje, že klasifikaci závazku ovlivní pouze ty, které musí účetní jednotka splnit nejpozději k rozvahovému dni. Dále novela rozšiřuje vysvětlující a popisné informace, které budou účetní jednotky povinny uvádět v příloze účetní závěrky o dlouhodobých závazcích vyplývajících z úvěrových smluv obsahujících kovenanty, jež musí být splněny do dvanácti měsíců po skončení účetního období. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje zveřejňování: Ujednání o financování dodavatelů (účinné pro období začínající 1. ledna 2024 a později, novelizace nebyly doposud schváleny Evropskou unií)	Skupina nevyužívá žádné ujednání o dodavatelském financování, a proto neočekává v souvislosti s novelizacemi IAS 7 a IFRS 7 žádný dopad do konsolidované účetní závěrky.
Novelizace IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nedostatečná směnitelnost (účinná pro období začínající 1. ledna 2025 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Skupina neneviduje žádnou nesměnitelnou měnu, a proto neočekává v souvislosti s novelizací IAS 21 žádný dopad do konsolidované účetní závěrky.
Novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (datum účinnosti nebylo stanoveno, novelizace nebyly doposud schváleny Evropskou unií)	Skupina sestavuje konsolidovanou účetní závěrku, ale neočekává v souvislosti s novelizacemi IFRS 10 a IAS 28 žádný materiální dopad do své konsolidované účetní závěrky.
Novelizace IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro období začínající 1. ledna 2024 a později)	Skupina neneviduje žádné závazky ze zpětného leasingu, a proto neočekává v souvislosti s novelizací IFRS 16 žádný dopad do konsolidované účetní závěrky.

4 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

Při uplatňování účetních pravidel Skupiny uvedených v rámci důležitých účetních pravidel v poznámce 3 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 dlouhodobných 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 rovná vyšší částce z hodnoty prodejní ceny aktiv snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Skupina používá úsudek při odhadu aktuální prodejní ceny aktiva a nákladů na prodej.

- Snížení hodnoty goodwillu (Bod 15)

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

Po posouzení zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek, ke kterým byl v minulosti alokován goodwill, Skupina nezaúčtovala v roce 2023 žádné znehodnocení goodwillu (2022: 58 658 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 31)

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

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

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

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

- Odložená daň z příjmů (Bod 12)

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

5 VÝNOSY Z HLAVNÍCH ČINNOSTÍ

tis. Kč	2023	2022
Výnosy z prodeje zboží	25 928 970	31 403 994
Výnosy z prodeje vlastních výrobků	898 395	650 001
Výnosy ze služeb půjčovny	1 775 088	1 574 675
Výnosy z dopravy	216 051	255 162
Výnosy z výstavby	159 875	504 636
Výnosy z projekčních a technických služeb	169 141	144 080
Poskytování programového vybavení zákazníkům	216 413	194 244
Výnosy z marketingu	25 207	30 041
Výnosy ze služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií	77 706	58 645
Výnosy z ostatních služeb*	63 465	46 026
Celkem	29 530 311	34 861 504

* Jedná se o pronájem osobních a nákladních vozidel, přefakturace služeb od dodavatelů zákazníkům, služby klempířských dílen atd.

Výnosy z prodeje zboží mají následující produktové složení:

tis. Kč	2023	2022
Hrubá stavba	5 143 002	6 884 321
Izolace	5 537 655	6 850 490
Střechy	4 831 617	6 231 784
Suchá výstavba	4 800 843	4 731 160
Elektroinstalace	3 351 964	4 326 023
Ostatní*	2 263 889	2 380 216
Celkem	25 928 970	31 403 994

* Jedná se zejména o prodej nářadí, sortiment voda-topení-sanita a obaly.

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

tis. Kč	2023	2022
Česká republika	23 776 754	28 641 889
Slovensko	2 152 216	2 762 105
Celkem	25 928 970	31 403 994

6 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2023	2022
Náhrady škod od pojišťoven	33 459	30 080
Náhrady škod od zákazníků	22 933	32 705
Výnosy z dotací	125	12 703
Výnosy za smluvní pokuty	1 204	977
Výnosy z odepsaných pohledávek	3 340	237
Výnosové úroky z prodlení a náhrady soudních poplatků	11 456	5 501
Výnosy z prodeje pohledávek	222	474
Zisk z modifikací přijatých leasingů	2 402	5 125
Výnosy z odepsaných závazků	73 490	48 795
Ostatní provozní výnosy	56 359	24 158
Celkem	204 990	160 755

V roce 2023 byly přijaty provozní dotace ve výši 125 tis. Kč (2021: 12 703 tis. Kč) především v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost. 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	2023	2022
Náklady na prodané zboží	-21 214 971	- 25 185 258
Spotřeba materiálu a energií a služby		
Spotřeba materiálu na výrobu vlastních výrobků	-338 593	- 396 241
Spotřeba pohonných hmot a materiálu pro dopravní prostředky	-141 516	- 156 918
Spotřeba drobného majetku	-87 631	- 229 189
Spotřeba materiálu na podporu prodeje	2 505	- 45 360
Spotřeba materiálu ostatní	-94 436	- 107 267
Spotřeba energií	-89 801	- 72 804
Doprava	-373 350	- 417 309
Montáž	-33 828	- 36 561
Služby související s výstavbou	-149 303	- 492 556
Nájemné krátkodobý leasing a aktiva s nízkou hodnotou	-501 450	- 480 970
Služby související s prostory v pronájmu	-78 599	- 71 925
Marketing	-103 151	- 207 883
Podpora prodeje	-18 404	- 23 853
Náklady na služby v oblasti informačních a komunikačních technologií	-101 188	- 91 556
Opravy a údržba	-281 372	- 209 182
Outsourcing lidských zdrojů	-88 564	- 99 543

tis. Kč	2023	2022
Projekční a technické služby	-15 840	- 19 866
Reprezentace	-40 313	- 43 337
Služby související s bezpečností a ochranou zdraví při práci	-9 288	- 8 585
Poradenství	-11 069	- 12 538
Cestovné	-6 271	- 4 889
Odměny a provize za zprostředkování	-2 739	- 1 837
Poštovné	-1 599	- 2 607
Vzdělávání zaměstnanců	-1 894	- 4 594
Ostatní služby	-35 352	- 18 025
Spotřeba materiálu a energií a služby celkem	-2 603 046	- 3 255 395
Celkem	-23 818 017	- 28 440 653

8 NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

tis. Kč	2023	2022
Mzdy	-2 212 056	- 2 181 025
Sociální pojištění	-532 055	- 520 410
Zdravotní pojištění	-198 652	- 192 775
Ostatní zaměstnanecké požitky	-95 893	- 87 961
Celkem	-3 038 656	- 2 982 171

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	2023	2022
Dary	-2 837	- 20 880
Pojištění	-70 000	- 67 407
Manka a škody	-6 614	- 7 420
Bankovní poplatky*	-47 052	- 40 289
Daně a poplatky	-13 985	- 12 137
Pokuty a penále	-1 517	- 802
Změny znehodnocení zásob	-31 265	- 9 059
Změny znehodnocení pohledávek	-62 473	-30 670
Zůstatková hodnota odepsaných pohledávek	-20 077	-43 356
Náklady na řešení reklamací	-248	- 463
Ostatní provozní náklady	-7 591	- 9 608
Celkem	-263 659	- 242 091

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

10 FINANČNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2023	2022
Úrokové výnosy z poskytnutých půjček	128 496	139 973
Úrokové výnosy ostatní	333	231
Kurzové výnosy	27 635	70 810
Celkem	156 464	211 014

11 FINANČNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Úrokové náklady z bankovních úvěrů	-258 885	- 328 983
Úrokové náklady z dluhopisů	-5 818	- 6 025
Úrokové náklady z přijatých půjček	-13 485	- 495
Úrokové náklady z přijatých leasingů	-215 759	- 177 640
Kurzové náklady	-42 458	- 72 730
Celkem	-536 405	- 585 873

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

tis. Kč	2023	2022
Splatná daň za účetní období	-209 175	- 308 615
Rozdíl mezi předpokládanou a skutečnou výší daňové povinnosti za minulé období	48	1 019
Odložená daň*	19 836	- 23 822
Celkem	-189 291	- 331 418

* V roce 2023 byla pro výpočet odložené daně u společností se sídlem v České republice použita sazba 21 % (v roce 2022 19 %). Dopad změn daňových sazeb činil 8 036 tis. Kč.

Pohledávky z daně z příjmů mohou být analyzovány následovně:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
ARGOS ELEKTRO, a. s.	3 001	0
Callida, s.r.o.	588	656
CL4EVER, s.r.o.	60	0
DEK stavební SR a.s.	56	118
DEK a.s.	24	4 953
DEKMETAL s.r.o.	3 877	380
DEKMETAL GmbH	3	39
DEKWOOD s.r.o.	680	0
DEKPROJEKT s.r.o.	0	46
First information systems, s.r.o. (SK)	83	0
G SERVIS CZ, s.r.o.	668	131
RETEK s.r.o.	83	336
Stavebniny DEK a.s.	6 532	0
Stavebniny DEK s.r.o.	25 902	0
Stavebniny u Nováků s.r.o.	945	0
WÄRME s.r.o	373	0
Pohledávky z daně z příjmů celkem	42 875	6 659

Závazky z daně z příjmů mohou být analyzovány následovně:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
ARGOS ELEKTRO, a. s.	0	3 238
ATELIER DEK SR s.r.o.	36	150
CL4EVER, s.r.o.	0	79
DEK stavební s.r.o.	248	274
DEK a.s.	354	0
DEKINVEST SR a.s.	406	3 085
DEKMETAL GmbH	3	0
DEKPROJEKT s.r.o.	411	0
DEKPROJEKT SR s.r.o.	139	117
DEKWOOD s.r.o.	0	4 796
EIDK 1 s.r.o.	40	3
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	38	93
First information systems, s.r.o. (SK)	0	1 262
First information systems, s.r.o. (CZ)	429	376
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	6	5
PROTEA Software s.r.o.	37	0
Stavebniny DEK a.s.	0	75 100
Stavebniny DEK s.r.o.	0	15 843
Stavebniny u Nováků s.r.o.	0	419
ÚRS CZ a.s.	1 537	3 322
WÄRME s.r.o.	0	107
Závazky z daně z příjmů celkem	3 684	108 269

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

tis. Kč	2023	2022
Zisk / ztráta před zdaněním	898 095	1 551 324
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-170 638	- 294 752
Dopad odlišných daňových sazeb dceřiných společností	-2 020	- 3 554
Položky upravující základ daně	-1 191	- 36 279
Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka	-17 301	- 3 317
Efekt změny daňové sazby na výpočet odložené daně	450	0
Daňové odpočty	1 064	5 062
Slevy na dani	295	401
Zaokrouhlení základu daně	2	2
Rozdíl mezi předpokládanou a skutečnou výší daňové povinnosti za minulé období	48	1 019
Daň z příjmů vykázaná v zisku / ztrátě	- 189 291	- 331 418
Efektivní daňová sazba	21,08%	21,36 %

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	Smluvní aktiva	Zásoby	Pohledávky z obchodních vztahů	Závazky z leasingů	Rezervy a ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	- 86 016	- 629 599	0	21 745	20 838	651 228	17 424	- 4 380
Změna odložené daně vykázaná v zisku nebo ztrátě	-31 316	57 716	0	1 419	- 1 956	- 49 516	- 169	- 23 822
Změna odložené daně vykázaná v rozvaze	- 28 085	0	0	0	0	0	0	- 28 085
Dekonsolidace	0	0	0	0	- 140	0	0	- 140
Kurzové rozdíly	507	1 066	0	- 107	- 34	- 1 082	- 37	313
Stav k 31. prosinci 2022	- 144 910	- 570 817	0	23 057	18 708	600 630	17 218	- 56 114
Vliv změny daňové sazby	-14 472	-59 180	0	789	1 838	62 297	692	-8 036
Stav k 1.lednu 2023	-159 382	-629 997	0	23 846	20 546	662 927	17 910	-64 150
Změna odložené daně vykázaná v zisku nebo ztrátě	24 484	58 349	-224	8 403	7 322	-51 295	-1 672	45 367
Změna odložené daně vykázaná v rozvaze	4 433	0	0	0	0	0	0	4 433
Úprava akvizice (bod 1.2)	7 905	0	0	0	0	0	0	7 905
Kurzové rozdíly	59	-391	0	112	12	398	15	205
Stav k 31. prosinci 2023	-122 501	-572 039	-224	32 361	27 880	612 030	16 253	- 6 240

V konsolidovaném výkazu finanční pozice vykázáno následovně:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odložená daňová pohledávka	60 580	23 584
Odložený daňový závazek	- 66 820	- 79 698
Odložená daňový závazek/pohledávka netto celkem	-6 240	-56 114

Odloženou daň je možné analyzovat takto:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Čistý odložený daňový závazek účtovaný do výkazu zisku a ztráty	-10 673	-56 114
Čistá odložená daňová pohledávka účtovaná do ostatního úplného výsledku	4 433	0
Čistý odložený daňový závazek celkem	-6 240	-56 114

13 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	16 170	250 239	1 036 326	886 477	691 604	14 127	8 202	2 903 145
Přírůstky	363 961	17 436	243 896	476 072	113 527	168 135	6 699	1 389 726
Akvizice	444 271	486 190	0	0	0	21 527	0	951 988
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
Stav k 31. prosinci 2022	802 152	828 715	1 228 641	1 341 915	804 197	98 639	7 747	5 112 006
Přírůstky	441 179	53 826	170 156	56 698	65 942	42 922	2 567	833 290
Úbytky	- 5 233	- 33 063	- 57 891	- 27 790	- 903	- 523	-338	- 125 741
Úprava akvizice (bod 1.2)	- 42 242	- 81 578	0	0	0	0	0	-123 820
Přeúčtování	30 029	15 899	15 691	12 254	8 482	- 74 932	- 7 409	14
Kurzové rozdíly	10 247	14 526	2 045	662	244	92	0	27 816
Stav k 31. prosinci 2023	1 236 132	798 325	1 358 642	1 383 739	877 962	66 198	2 567	5 723 565

Oprávky tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	0	- 130 931	- 560 997	- 285 397	- 500 885	0	0	- 1 478 209
Odpisy	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
Stav k 31. prosinci 2022	0	- 221 962	- 630 287	- 401 566	- 582 428	0	0	- 1 836 243
Odpisy	0	- 112 794	- 142 000	- 161 819	- 85 163	0	0	- 501 776
Úprava akvizice (bod 1.2)	0	86 177	0	0	0	0	0	86 177
Úbytky	0	33 062	57 891	27 790	903	0	0	119 646
Kurzové rozdíly	0	- 4 880	- 1 071	- 190	- 185	0	0	- 6 326
Stav k 31. prosinci 2023	0	-220 397	- 715 467	- 535 785	- 666 873	0	0	-2 138 522

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 2022	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
Stav k 31. prosinci 2023	1 236 132	577 928	643 175	847 954	211 089	66 198	2 567	3 585 043

Pozemky a budovy s účetní hodnotou 468 016 tis. Kč byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních úvěrů Skupiny (2022: 320 516 tis. Kč). K 31. prosinci 2023 byly dále ve prospěch financujících bank zajištěny formou notářského zápisu movité věci do výše 52 442 tis. Kč (2022: do výše 88 668 tis. Kč).

Zasmluvněné budoucí investiční výdaje jsou uvedeny v bodu 33 Smluvní závazky k výdajům.

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

tis. Kč	2023	2022
Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku		
Výnosy z prodeje staveb	6 975	14 429
Zůstatková hodnota prodaných staveb	- 6 004	- 18 693
Výnosy z prodeje dopravních prostředků	25 036	25 505
Zůstatková hodnota prodaných dopravních prostředků	- 9 060	- 12 304
Výnosy z prodeje strojů a nářadí půjčovna	21 177	10 582
Zůstatková hodnota prodaných strojů a nářadí půjčovna	- 4 462	- 1 074
Výnosy z prodeje ostatních strojů, zařízení a inventáře	146	4 922
Zisk / (ztráta) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku celkem	33 808	23 367

14 AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ - NEMOVITOSTI

Brutto hodnota tis. Kč	2023	2022
Počáteční stav	5 822 866	5 352 167
Přírůstky	135 409	356 141
Úbytky	-31 065	- 213 865
Změny smluvních parametrů	537 965	339 466
Kurzové rozdíly	9 620	- 11 043
Konečný stav	6 474 795	5 822 866

Oprávky tis. Kč	2023	2022
Počáteční stav	- 2 822 921	- 2 076 689
Odpisy	- 954 646	- 951 872
Úbytky	31 181	200 287
Kurzové rozdíly	-4 552	5 353
Konečný stav	-3 750 938	- 2 822 921

Zůstatková hodnota aktiv tis. Kč	2023	2022
Aktiva z práva k užívání - nemovitosti	2 723 857	2 999 945

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.	DEKINVEST SR a.s. (viz bod 1.2)	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	15 819	38 638	71 349	21 067	47 806	0	194 679
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	21 067	47 806	0	268 770
znehodnocení	- 74 091	0	0	0	0	0	- 74 091
Akvizice	0	0	0	0	0	20 020	20 020
Stav k 31. prosinci 2022	15 819	0	71 349	21 067	47 806	0	156 041
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	21 067	47 806	20 020	288 790
znehodnocení	- 74 091	- 38 638	0	0	0	- 20 020	- 132 749
Akvizice	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2023	15 819	0	71 349	21 067	47 806	0	156 041
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	21 067	47 806	0	268 770
znehodnocení	- 74 091	- 38 638	0	0	0	- 0	- 112 749

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

Zpětně získatelná částka je určena na základě výpočtu hodnoty z užívání, ve kterém se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Prognóza peněžních toků vychází z finančních rozpočtů schválených vedením Skupiny na období deseti let a diskontní sazby stanovené metodou WACC. Náklady na cizí kapitál vycházejí ze sazby 1M PRIBOR, průměrné přírážky dluhových nástrojů Skupiny a daňové sazby 21 %. Náklady na vlastní kapitál jsou vypočtené metodou CAPM, kde bezrizikovou sazbu představuje 2T repo sazba ČNB, tržní riziková prémie a beta koeficient odvětví jsou převzaty z databáze Damodaran online (<https://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/>) a riziková přírážka Skupiny, resp. projektu jsou stanoveny kvalifikovaným odhadem vedení Skupiny.

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. Předpokládané míry růstu tržeb použité v aktuálních modelech činí 3 15 %.

EBITDA marže

Předpokládaná EBITDA marže pro období příštích 10 let primárně vychází z průměrné dosažené EBITDA marže v minulých 5 letech a zohledňuje očekávaný vývoj společnosti. Předpokládané EBITDA marže použité v aktuálních modelech činí 10 35 %.

Ostatní parametry

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

16 OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	62 342	4 331	2 099	68 772
Přírůstky ze samostatných pořízení	9 943	0	4 659	14 602
Akvizice	0	6 650	0	6 650
Přeúčtování	1 037	0	- 1 037	0
Kurzové rozdíly	- 24	0	0	- 24
Stav k 31. prosinci 2022	73 298	10 981	5 721	90 000
Přírůstky ze samostatných pořízení	11 730	0	4 206	15 936
Přeúčtování	4 122	0	- 4 122	0
Kurzové rozdíly	21	0	0	21
Stav k 31. prosinci 2023	89 171	10 981	5 805	105 957

Oprávký tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	- 35 603	- 3 551	0	- 39 154
Odpisy	- 10 394	- 1 027	0	- 11 421
Kurzové rozdíly	14	0	0	14
Stav k 31. prosinci 2022	- 45 983	- 4 578	0	- 50 561
Odpisy	- 14 303	- 502	0	- 14 805
Kurzové rozdíly	-16	0	0	- 16
Stav k 31. prosinci 2023	- 60 302	- 5 080	0	- 65 382

Zůstatková hodnota tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	26 739	780	2 099	29 618
Stav k 31. prosinci 2022	27 315	6 403	5 721	39 439
Stav k 31. prosinci 2023	28 869	5 901	5 805	40 575

17 MAJETKOVÉ ÚČASTI

Následující tabulka zobrazuje analýzu změn hodnoty nekonsolidovaných majetkových účastí:

tis. Kč	Nekonsolidované majetkové účasti
Stav k 1. lednu 2022	517
Přecenění	- 15
Stav k 31. prosinci 2022	502
Přecenění	- 479
Stav k 31. prosinci 2023	23

Nekonsolidované majetkové účasti k 31. prosinci 2023 představují aktuálně neaktivní společnosti KUTNAR CORPORATION (USA) a CLD consulting, k.s., které nejsou konsolidovány z důvodu významnosti.

Ztráta z prodeje majetkových účastí může být analyzována následovně:

tis. Kč	2023	2022
Výnosy z prodeje majetkových účastí	0	20
Zůstatková hodnota prodaných majetkových účastí	0	- 3 221
Ztráta z prodeje majetkových účastí	0	- 3 201

18 ZÁSoby

tis. Kč	Brutto hodnota k 31. prosinci 2023	Opravná položka k 31. prosinci 2023	Netto hodnota k 31. prosinci 2023
Materiál	145 986	-4 592	141 394
Výrobky	49 492	0	49 492
Zboží	3 139 205	-140 763	2 998 442
Zálohy na pořízení zásob	15 408	0	15 408
Celkem	3 350 091	-145 355	3 204 736

tis. Kč	Brutto hodnota k 31. prosinci 2022	Opravná položka k 31. prosinci 2022	Netto hodnota k 31. prosinci 2022
Materiál	180 535	-4 541	175 994
Výrobky	35 798	0	35 798
Zboží	3 336 373	-109 012	3 227 361
Zálohy na pořízení zásob	164 056	0	164 056
Celkem	3 716 762	-113 553	3 603 209

Změny opravné položky k zásobám je možné analyzovat takto:

tis. Kč	2023	2022
Počáteční stav	- 113 553	- 105 002
Tvorba opravné položky včetně vlivu kurzu	- 34 944	-8 651
Rozpuštění/ použití opravné položky včetně vlivu kurzu	3 142	100
Konečný stav	-145 355	- 113 553

tis. Kč	2023	2022
Počáteční stav	- 113 553	- 105 002
Materiál	-51	- 2 147
Zboží	-31 751	- 6 404
Konečný stav	-145 355	- 113 553

Zásoby s účetní hodnotou 1 860 515 tis. Kč (2022: 1 952 440 tis. Kč) byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních úvěrů Skupiny.

V roce 2023 byly odepsány zásoby v hodnotě 24 915 tis. Kč (2022: 24 214 tis. Kč).

19 POSKYTNUTÉ ZÁPŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé		
Ježkovy krabičky s.r.o.	926	1 646
Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé celkem	926	1 646
Poskytnuté zápůjčky krátkodobé		
DEKINVEST podfond Alfa	968 153	1 338 401
DEKINVEST podfond Beta	577 198	0
Ježkovy krabičky s.r.o.	843	881
Poskytnuté zápůjčky krátkodobé celkem	1 546 194	1 339 282

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. Vzhledem k tomu, že se jedná o zápůjčky společností, které jsou ovládány stejnými osobami, jako skupina DEK a.s., je riziko jejich nesplacení považováno Skupinou za minimální.

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 2023	31. prosince 2022
Vratné kauce související s nájmy	14 355	13 400
Ostatní finanční aktiva dlouhodobá	14 355	13 400

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	3 596 521	4 393 379
Ostatní pohledávky krátkodobé	28 954	23 481
Příjmy příštích období ze smluv se zákazníky	0	15
Příjmy příštích období ostatní *	207 771	346 132
Celkem brutto hodnota	3 833 246	4 763 007
Snížení hodnoty pohledávek na čistou realizovatelnou hodnotu	-402 633	- 339 442
Celkem zůstatková hodnota	3 430 613	4 423 565

* . Příjmy příštích období ostatní představují zejména dohady na bonusy od dodavatelů.

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

Základním zkušebem řízení kreditního rizika Skupiny je stanovování úvěrových limitů podle důvěryhodnosti jednotlivých obchodních partnerů. Zajišťovací instrumenty používá Skupina pouze výjimečně, proto maximální expozice vůči úvěrovému riziku v případě pohledávek z obchodních vztahů a příjmů příštích období odpovídá jejich zůstatkové hodnotě.

Pohledávky s účetní hodnotou 1 493 711 tis. Kč (2022: 1 853 578 tis. Kč) byly dány do zástavy k zajištění některých bankovních kontokorentních úvěrů Skupiny.

Pohledávky z obchodního styku

Průměrná doba splatnosti při prodeji zboží je 39 dnů (v roce 2022: 42 dnů).

Skupina vždy vyčísluje opravnou položku k pohledávkám z obchodního styku ve výši, která se rovná očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání. Očekávané úvěrové ztráty z pohledávek z obchodního styku

jsou odhadnuty pomocí matice tvorby opravných položek s odkazem na předchozí zkušenosti s dlužníkem a analýzu současné finanční situace dlužníka upravené o faktory, které jsou pro dlužníky specifické, obecné ekonomické podmínky v odvětví, v němž dlužníci působí, a posouzení současného i očekávaného vývoje podmínek ke konci účetního období. Skupina vykázala opravnou položku ve výši 100 % ke všem pohledávkám, které jsou více než 360 dnů po splatnosti, protože zkušenost z minulých období naznačila, že tyto pohledávky jsou většinou nedobytné.

V technikách odhadu provedených během běžného účetního období nedošlo k žádné změně.

Skupina odepíše pohledávku z obchodního styku, pokud existují informace naznačující, že dlužník má vážné finanční potíže, a neexistuje přiměřené očekávání vymožení, např. když je dlužník v likvidaci nebo v konkurzním řízení nebo když jsou pohledávky z obchodního styku více než dva roky po splatnosti podle toho, co nastane dříve.

Následující tabulka podrobně popisuje míru úvěrového rizika pohledávek za odběrateli na základě matice tvorby opravných položek Skupiny. Vzhledem k tomu, že zkušenost Skupiny s úvěrovými ztrátami z minulých období neukazuje na výrazně odlišné chování ztrát u různých segmentů zákazníků, výpočet opravné položky vycházející ze stavu splatnosti dále nerozlišuje mezi různými segmenty zákazníků 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 2022	3 547 777	228 458	151 818	63 769	37 420	72 548	48 355	243 234	4 393 379
Míra očekávaného úvěrového rizika	0,49%	0,49%	2,29%	6,27%	16,23%	34,38%	78,09%	100,00%	
Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání k 31. prosinci 2022	17 502	2 455	3 474	4 001	6 074	24 940	37 762	243 234	339 442
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2022	3 530 275	226 003	148 344	59 768	31 346	47 608	10 593	0	4 053 937
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2023	2 658 388	298 858	151 711	50 749	21 834	50 518	57 312	307 151	3 596 521
Míra očekávaného úvěrového rizika	0,48%	1,00%	2,36%	8,37%	20,21%	36,37%	85,57%	100,00%	
Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání k 31. prosinci 2023	12 831	3 002	3 576	4 246	4 412	18 372	49 044	307 151	402 633
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2023	2 645 557	295 857	148 135	46 503	17 421	32 146	8 269	0	3 193 888

Následující tabulka ukazuje vývoj očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, které byly vykázány u pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek v souladu se zjednodušeným přístupem stanoveným v IFRS 9.

tis. Kč	2023	2022
Počáteční stav	- 339 442	- 494 077
Tvorba	-148 487	- 133 995
Využití	30 878	56 140
Rozpuštění	54 418	51 249
Prodej majetkové účasti (viz bod 1.2)	0	181 241
Konečný stav	- 402 633	- 339 442

21 SMLUVNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Smlouvy o zhotovení	214 849	208 337
Celkem Smluvní aktiva	214 849	208 337
Z toho: smluvní aktiva dlouhodobá	111 479	0
smluvní aktiva krátkodobá	103 370	208 337
Snížení hodnoty smluvních aktiv na čistou realizovatelnou hodnotu	0	0
Celkem Smluvní aktiva	214 849	208 337

Skupina staví a prodává prodejní areály na základě dlouhodobých smluv se zákazníky. Výnosy z výstavby prodejních areálů se vykazují průběžně na základě metody vynaložených nákladů. 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. Skupina očekává že krátkodobá část smluvních aktiv bude dokončena a vyfakturována během roku 2024 a dlouhodobá část smluvních aktiv během roku 2025.

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 Skupina neidentifikovala žádné snížení hodnoty smluvních aktiv.

22 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Poskytnuté zálohy ostatní	20 949	18 866
Pohledávky za zaměstnanci	3 795	3 989
Pohledávky z daně z přidané hodnoty	17 872	33 923
Pohledávky z ostatních daní	11	269
Pohledávky z dotací	0	44 535
Náklady příštích období (zejména pojištění a licence)	28 284	33 041
Nefinanční aktiva krátkodobá celkem	70 911	134 623

23 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Bankovní účty	78 842	82 143
Pokladní hotovost	7 961	8 298
Celkem	86 803	90 441

24 VLASTNÍ KAPITÁL

24.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Upsaný základní kapitál Společnosti se skládá z 275 100 ks (2022: 275 100 ks) kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč. Všechny akcie byly plně splaceny.

Akcionáři	podíl na hlasovacích právech (%)	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ing. Vít Kutnar	38,5%	39,5%
Ing. Petra Kutnarová	38,5%	39,5%
Ostatní akcionáři (méně než 20 %)	19,5%	21,0%
Akcie držené Společností	3,5%	0%
Celkem	100,0%	100,0%

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.

Z emisních podmínek vydaných dluhopisů společnosti DEKINVEST otevřený podílový fond Beta v roce 2023, kde je skupina DEK ručitelem, je možná výplata dividend do maximální výše 10 % z kumulativního čistého konsolidovaného zisku od data emise.

24.2 VLASTNÍ AKCIE

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.

	Držené vlastní akcie (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Kupní cena (tis. Kč)	Podíl na upsaném základním kapitálu (%)
1. ledna 2023	0	0	0	0
Nákup	9 629	192 580	245 010	3,5%
31. prosince 2023	9 629	192 580	245 010	3,5%

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 31.12.2023 a 2022:

Název	Hlavní místo podnikání	Vlastnický podíl nekontrolujících vlastníků	Podíl nekontrolujících vlastníků na hlasovacích právech	Hospodářský výsledek alokovaný nekontrolním vlastníkům v roce 2023 (v tis. Kč)	Ostatní úplný výsledek alokovaný nekontrolním vlastníkům v roce 2023 (v tis. Kč)	Kumulovaný nekontrolní podíl k 31.12.2023 (v tis. Kč)	Vyplacená dividenda v roce 2023 (v tis. Kč)
First information systems, s.r.o. (dále „FIS CZ“)	ČR	33%	33%	3 210	0	9 165	1 624*
First information systems, s.r.o. (dále „FIS SK“)	SR	33%	33%	274	60	3 736	0
Celkem				3 484	60	12 901	1 624

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)	Ostatní úplný výsledek alokovaný nekontrolním vlastníkům v roce 2022 (v tis. Kč)	Kumulovaný nekontrolní podíl k 31.12.2022 (v tis. Kč)	Vyplacená dividenda v roce 2022 (v tis. Kč)
FIS CZ	ČR	33%	33%	3 566	0	7 578	1 948*
FIS SK	SR	33%	33%	331	-79	3 402	0
Celkem				3 897	-79	10 980	1 948

* Dividenda vyplacená minoritním vlastníkům.

Informace o společnostech k 31.12.2023 (v tis. Kč):

Název	Dlouhod. aktiva	Krátkod. aktiva	Dlouhod. závazky	Krátkod. závazky	Kapitál připadající vlastníkům	Nekontrol. podíly	Výnosy	Hospod. výsledek	Ostatní úplný výsledek.
FIZ CZ	3 281	43 448	111	15 443	22 009	9 165	81 688	10 950	0
FIZ SK	2 510	11 937	960	5 493	4 357	3 736	23 438	933	60

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

Název	Dlouhod. aktiva	Krátkod. aktiva	Dlouhod. závazky	Krátkod. závazky	Kapitál připadající vlastníkům	Nekontrol. podíly	Výnosy	Hospod. výsledek	Ostatní úplný výsledek.
FIZ CZ	5 661	35 521	1 133	14 905	17 566	7 578	70 392	10 805	0
FIZ SK	2 739	11 937	1 519	4 854	4 900	3 402	22 922	1 004	- 79

25 BANKOVNÍ ÚVĚRY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Česká spořitelna, a.s.	964 295	1 425 716
Československá obchodní banka, a. s.	750 330	617 376
Komerční banka, a.s.	400 000	400 000
Leasing České spořitelny, a.s.	40 365	0
MONETA Money Bank, a.s.	405 489	347 891
Slovenská sporiteľňa, a.s.	122 110	117 296
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	376 963	634 010
Všeobecná úverová banka, a.s.	432 859	435 175
Celkem	3 492 411	3 977 464
z toho bankovní úvěry dlouhodobé	520 219	460 200
z toho bankovní úvěry krátkodobé	2 972 192	3 517 264

Z toho krátkodobé provozní úvěry:

tis. Kč	31. prosince 2023	Limit čerpání k 31.12.2023	31. prosince 2022
Česká spořitelna, a.s.	777 326	1 550 000	1 300 526
Československá obchodní banka, a. s.	690 684	1 715 163	550 893
Komerční banka, a.s.	400 000	1 050 000	400 000
MONETA Money Bank, a.s.	0	250 000	0
Slovenská sporiteľňa, a.s.	44 227	210 163	30 482
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	290 426	700 000	537 550
Všeobecná úverová banka, a.s.	432 859	593 400	432 412
Celkem	2 635 522		3 251 863

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

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

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

Bankovní úvěry byly k 31. 12. 2023 zajištěny zásobami v hodnotě 1 860 515 tis. Kč a pohledávkami v hodnotě 1 493 711 tis. Kč. Tyto údaje jsou pravidelně zasílány do bank v měsíční periodě pro stanovení aktuálního úvěrového limitu. Úvěry jsou dále zajištěny nemovitostmi skupiny DEK v účetní hodnotě 468 016 tis. Kč a také nemovitostmi DEKINVEST otevřeného podílového fondu Beta v účetní hodnotě 1 095 797 tis. Kč. Společnost DEKINVEST otevřeného podílového fondu Beta poskytuje skupině DEK také ručení až do výše záruky 4 523 400 tis. Kč.

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 průběhu roku 2023 nebylo bankami požadováno sesplatnění ani žádná jiná pokuta z důvodu porušení smluvních podmínek. Další informace ke kovenantům jsou uvedeny v kapitole 31.1. Řízení kapitálu.

26 EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Dluhopisy DEK, ARGOS

Název	31. prosince 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
Dluhopis DEK 2018	4 421	4 323
Dluhopisy ARGOS ELEKTRO I	0	4 236
Dluhopisy ARGOS ELEKTRO II	0	39 095
Dluhopisy ARGOS ELEKTRO 2022	0	1 549
Celkem	4 421	49 203

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.

Dluhopis DEK VAR 2018:

Název	Velikost emise (v tis. Kč)	Datum emise	Datum splatnosti	Naběhlá hodnota 31. prosince 2023 (v tis. Kč)	Úrokový výnos
Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	4 092	1.1.2019	31.12.2025	4 421	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.

Dluhopisy společnosti ARGOS ELEKTRO, a.s. byly v průběhu roku 2023 plně splaceny.

27 PŘIJATÉ ZÁPŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přijaté zápůjčky dlouhodobé		
Zápůjčky od fyzických osob	150 996	0
Přijaté zápůjčky dlouhodobé celkem	150 996	0
Přijaté zápůjčky krátkodobé		
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	0	191 940
DEKINVEST investiční společnost a.s.	8 269	8 283
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	2 353	2 221
Přijaté zápůjčky krátkodobé celkem	10 622	202 444

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 2023 a 2022 je možné analyzovat takto:

tis. Kč	Bankovní úvěry	Emitované dluhopisy	Přijaté zápůjčky	Závazky z leasingu	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	5 108 681	154 975	754 754	3 388 815	9 407 225
Efekt z akvizic	294 295	0	0	0	294 295
Načerpání bankovních úvěrů, emise dluhopisů a čerpání půjček	1 647 102	1 490	821 289	356 141	2 826 022
Úrokové náklady	328 983	6 025***	495*	177 640	513 143
Srážková daň****	0	- 904	0	0	- 904
Splátky bankovních úvěrů, dluhopisů a půjček	- 3 051 970	- 110 500	- 1 373 488	- 903 031	- 5 438 989
Úhrada úroků	-328 983	- 1 883	- 495**	- 177 640	- 509 001
Kurzové rozdíly	-20 644	0	- 111	- 5 934	- 26 689
Závazek z leasingu - přehodnocení	0	0	0	320 764	320 764
Stav k 31. prosinci 2022	3 977 464	49 203	202 444	3 156 755	7 385 866
Efekt z akvizic	0	0	0	0	0
Načerpání bankovních úvěrů, emise dluhopisů a čerpání půjček	2 723 401	102 500	2 741 631	135 409	5 702 941
Úrokové náklady	260 267	5 818	16 439	215 759	498 283
Srážková daň	0	-873	0	0	-873
Splátky bankovních úvěrů, dluhopisů a půjček	-3 201 105	-142 490	-2 785 411	-918 676	-7 047 682
Úhrada úroků	-258 885	-9 737	-13 485	-215 759	-497 866
Kurzové rozdíly	-8 731	0	0	5 123	-3 608
Závazek z leasingu - přehodnocení	0	0	0	535 678	535 678
Stav k 31. prosinci 2023	3 492 411	4 421	161 618	2 914 289	6 572 739

Nebankovní zápůjčky jsou realizovány v rámci skupinového cashpoolingu, který je založen na započítávání vzájemných vztahů. Pouze minoritní počet transakcí je realizován převodem peněžních prostředků, které jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích.

* Oprava hodnoty (v roce 2022 původně vykázána hodnota 495 066 tis. Kč).

** Oprava hodnoty (v roce 2022 původně vykázána hodnota - 495 066 tis. Kč).

*** Oprava hodnoty (v roce 2022 původně vykázána hodnota 5 121 tis. Kč – vykázáno v netto hodnotě).

**** Řádek Srážková daň přidán z důvodu vyčíslení srážkové daně z úroku z dluhopisu

29 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky z obchodních vztahů	1 381 904	1 655 784
Ostatní závazky krátkodobé (zejména neidentifikované bankovní platby)	70 690	69 154
Přijaté vratné kauce	780	679
Výdaje příštích období (zejména dohady na režijní náklady)	61 452	66 926
Celkem	1 514 826	1 792 543

30 OSTATNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přijaté zálohy od zákazníků	120 559	308 133
Přijaté zálohy ostatní	1 079	869
Závazky vůči zaměstnancům	266 612	297 871
Závazky z daně ze závislé činnosti	14 756	15 055
Závazky ze sociálního zabezpečení	80 853	87 919
Závazky ze zdravotního pojištění	34 154	36 762
Závazky z daně z přidané hodnoty	141 283	222 678
Závazky z ostatních daní	2 593	2 867
Závazky z dotací	19 739	37 005
Výnosy příštích období ze smluv se zákazníky	99 544	83 842
Celkem	781 172	1 093 001

Výnosy příštích období ze smluv se zákazníky souvisí zejména s poskytováním programového vybavení zákazníkům a představují většinou roční předplatné služeb.

31 FINANČNÍ NÁSTROJE

31.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila potřebné finance na rozvoj podnikání, udržovala vhodnou kapitálovou strukturu a přitom měla dostatečnou finanční likviditu k plnění všech externích kapitálových závazků. Celková strategie Skupiny se od roku 2022 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. Čistá zadluženost je definována jako podíl čistého dluhu a vlastního kapitálu.

Finanční oddělení mateřské společnosti prověřuje kapitálovou strukturu a plnění bankovních kovenantů čtyřikrát ročně. Skupina má v souladu se smluvními ujednáními s financujícími bankami stanoveny kovenanty zadluženosti a likvidity, Podíl zadluženosti Skupiny k 31. prosinci 2023 činí 1,04 % (viz níže).

Správní rada je pravidelně informována o vývoji dluhu a jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejímu souhlasu.

Úvěrové smlouvy stanovují závazné poměrové ukazatele pro poměr vlastního a cizího kapitálu. Výplata dividendy podléhá podmínkám stanovených v úvěrových smlouvách. V případě, že hodnota výplaty dividend překročí limit stanovený v úvěrové smlouvě, podléhá výplata schválení financujícími bankami. Limit je definován procentem z čistého zisku. V případě emitovaných dluhopisů společností DEKINVEST otevřeného podílového fondu Beta, kde Skupina DEK vystupuje jako ručitel, je výplata dividend omezena procentem z kumulativního čistého konsolidovaného zisku ručitele.

Mimo výše uvedených smluvních ujednání s bankami se na Skupinu nevztahují žádné další kapitálové požadavky. Přechodně došlo k neplnění ukazatele Debt service coverage ration (dále jen „DSCR“). DSCR u některých společností. To bylo dáno především vysokými úrokovými sazbami. Účelem kovenantu DSCR je identifikovat zvýšené riziko nedostatku zdrojů na úhradu úvěrových splátek a úroků. Stabilní zázemí koncernu DEK zajišťuje společnosti minimalizaci tohoto rizika, a to prostřednictvím přístupu k finančním zdrojům ze strany mateřské společnosti. Společnosti Skupiny díky tomu disponují dostatečnou finanční rezervou. Ze strany bank není žádná indikace, že by mělo dojít k předčasnému splacení úvěrů ani uplatnění jiných sankcí.

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

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dluh	6 572 740	7 385 866
Peníze a peněžní ekvivalenty	86 803	90 441
Čistý dluh	6 485 937	7 295 425
Vlastní kapitál	6 239 140	5 857 058
Míra zadluženosti	1,04	1,25

31.2 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv	31. prosince 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Akcie a podílové listy	23	502
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Pohledávky z obchodních vztahů	3 193 888	4 053 937
	Poskytnuté zápůjčky	1 547 120	1 340 928
	Peníze a peněžní ekvivalenty	86 803	90 441
	Ostatní (zejm. vyúčtované bonusy od dodavatelů zboží)	236 725	369 628
Celkem		5 064 559	5 855 436

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků	31. prosince 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Závazky vůči bankám	3 492 411	3 977 464
	Emitované dluhové cenné papíry	4 421	49 203
	Přijaté zápůjčky	161 617	202 444
	Závazky z leasingu	2 914 289	3 156 755
	Závazky z obchodních vztahů	1 381 904	1 655 784
	Ostatní finanční závazky (přijaté zápůjčky, výdaje příštích období a dohady na režijní náklady)	132 922	136 760
Celkem		8 087 564	9 178 410

31.3 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

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

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

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

Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů používajících jako vstupy objektivně zjištěné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištěné, 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 zjištěných 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.

Reálná hodnota dlouhodobých závazků:

tis. Kč	Naběhlá hodnota k 31.12.2023	Reálná hodnota k 31.12.2023	Naběhlá hodnota k 31.12.2022	Reálná hodnota k 31.12.2022
Dlouhodobé závazky				
Bankovní úvěry dlouhodobé	520 219	520 219	460 200	460 200
Přijaté zápůjčky dlouhodobé	150 996	150 996	0	0
Celkem	671 215	671 215	460 200	460 200

Dlouhodobé bankovní úvěry jsou úročeny převážně tržními variabilními úrokovými sazbami, pouze jejich menší část je úročena fixními úrokovými sazbami. Skupina odhaduje, že jejich reálná hodnota je přibližně o 5 mil. Kč (2022: 3 mil. Kč) nižší než vykázaná naběhlá hodnota.

Dlouhodobé přijaté zápůjčky jsou úročeny tržní variabilní úrokovou sazbou, proto je jejich reálná hodnota přibližně rovná jejich naběhlé hodnotě.

31.4 CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Skupina je ve své činnosti vystavena mnoha rizikovým faktorům vyplývajícím z vlivů okolí, ve kterém působí. Mezi finanční nejistoty patří především riziko měnové a úrokové, dále riziko kreditní a riziko likvidity. Cílem držení finančních nástrojů je získávání prostředků na provoz a investice při současném snižování expozice vůči těmto rizikům. Skupina cíleně nedrží finanční nástroje k obchodování.

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

31.5 ŘÍZENÍ TRŽNÍHO RIZIKA

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

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

Řízení úrokového rizika

Úrokové riziko představuje nejistotu, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů se kvůli změnám úrokové sazby změní. Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami. Nástroje s variabilní sazbou jsou obvykle založeny na

referenční úrokové sazbě PRIBOR. V několika případech jsou variabilní sazby založeny na sazbě EURIBOR, dopad změn této sazby by však nebyl významný.

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

tis. Kč	2023	2022
Zisk / ztráta za účetní období	- 51 267	- 57 294

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 a podíl ostatních měn na cizoměnových pozicích dlouhodobě nepřesahuje 5 % (vyjádřeného korunovou hodnotou). 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 2023	31. prosince 2022
Finanční aktiva	116 563	86 793
z toho: v EUR	116 563	86 793
Finanční závazky	-982 952	- 801 278
z toho: v EUR	-980 861	- 792 532
z toho: v USD	-1 840	- 8 604
z toho: v PLN	-251	- 142
Netto cizoměnová pozice	-866 390	- 714 485

Následující tabulka zobrazuje citlivost Skupiny na 10% oslabení české koruny vůči všem měnám současně (reálně je ale rozhodující vliv kurzu CZK k EUR). Deset procent představuje míru citlivosti, která podle odhadu vedení představuje přiměřeně možnou změnu měnových kurzů a při které se správně radě předkládá interní hlášení o měnovém riziku. Negativní hodnota indikuje pokles zisku v případě oslabení české koruny vůči cizí měně o 10 %. Při posílení koruny vůči cizí měně o 10 % by byl efekt opačný.

tis. Kč	2023	2022
Zisk / ztráta za účetní období	- 86 639	- 71 448

31.6 ŘÍZENÍ KREDITNÍHO A ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Kreditní riziko zohledňuje riziko, že smluvní strana nedodrží své smluvní závazky, v důsledku čehož Skupina utrpí ztrátu. Skupina přijala zásadu, že bude obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery. Při vyšší expozici u vybraných obchodních partnerů je vyžadována dodatečná zástava

či ručení jako prostředek ke zmírnění rizika finanční ztráty v důsledku nedodržení závazků. Skupina vytváří, dodržuje a průběžně parametricky upravuje vlastní postupy ke stanovení odpovídajících obchodních podmínek pro konkrétní obchodní partnery.

Úvěrové riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery Skupiny jsou pouze banky s vysokým úvěrovým ratingem mezinárodních agentur hodnotících úvěrový rating. Zápůjčky Skupina poskytl jen spřízněným stranám pod společnou kontrolou. Tyto zápůjčky nejsou rizikově vážené, neboť historicky nikdy nedošlo k situaci jejich nesplacení a ani se taková situace nepředpokládá. Hlavním věřitelem u zápůjček je podílový fond Beta, jehož schopnost splácet je přímo navázána na úhradu nájemného ze strany podniků Skupiny. Skupina k zápůjčkám netvoří opravné položky.

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

2023 (tis. Kč)		do 100 tis.	100 tis. - 5 mil.	více než 5 mil.	Celkový součet
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2023	Ve splatnosti	158 315	1 918 339	581 734	2 658 388
	po splatnosti do 10 dní	15 628	253 806	29 425	298 858
	po splatnosti 11 - 30 dní	16 678	121 341	13 692	151 711
	po splatnosti 31 - 60 dní	8 172	39 270	3 307	50 749
	po splatnosti 61 - 90 dní	6 796	14 358	679	21 834
	po splatnosti 91 - 180 dní	24 533	25 005	980	50 518
	po splatnosti 181 - 360 dní	50 028	7 284	0	57 312
	po splatnosti nad 360 dní	284 243	22 907	0	307 151
	Celkový součet	564 393	2 402 310	629 817	3 596 521
Opravné položky k 31. prosinci 2023	Ve splatnosti	688	9 199	2 943	12 831
	po splatnosti do 10 dní	135	2 530	337	3 002
	po splatnosti 11 - 30 dní	430	2 796	350	3 576
	po splatnosti 31 - 60 dní	647	3 295	304	4 246
	po splatnosti 61 - 90 dní	1 356	2 904	153	4 412
	po splatnosti 91 - 180 dní	9 054	8 942	376	18 372
	po splatnosti 181 - 360 dní	42 685	6 358	0	49 044
	po splatnosti nad 360 dní	284 243	22 907	0	307 151
	Celkový součet	339 239	58 933	4 462	402 633
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2023	Ve splatnosti	157 627	1 909 139	578 791	2 645 557
	po splatnosti do 10 dní	15 492	251 276	29 088	295 857
	po splatnosti 11 - 30 dní	16 248	118 545	13 342	148 135
	po splatnosti 31 - 60 dní	7 525	35 974	3 004	46 503
	po splatnosti 61 - 90 dní	5 440	11 454	527	17 421
	po splatnosti 91 - 180 dní	15 479	16 063	604	32 146
	po splatnosti 181 - 360 dní	7 343	926	0	8 269
	po splatnosti nad 360 dní	0	0	0	0
	Celkový součet	225 154	2 343 378	625 356	3 193 888

2022 (tis. Kč)	do 100 tis.	100 tis. - 5 mil.	více než 5 mil.	Celkový součet	
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2022	Ve splatnosti	1 108 414	1 834 429	604 934	3 547 777
	po splatnoti 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
	Celkový součet	1 661 030	2 105 947	626 402	4 393 379
Opravné položky k 31. prosinci 2022	Ve splatnosti	4 318	10 067	3 117	17 502
	po splatnoti 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
	Celkový součet	300 553	34 586	4 303	339 442
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2022	Ve splatnosti	1 104 096	1 824 362	601 817	3 530 275
	po splatnoti 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
	Celkový součet	1 360 477	2 071 361	622 099	4 053 937

31.7 ŘÍZENÍ RIZIKA LIKVIDITY

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

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

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

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti nederivátových finančních závazků Skupiny s dohodnutými termíny plateb. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Skupiny může

žadat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě revolvingových úvěrů model pracuje s konzervativním scénářem splacení úvěru do konce následujícího roku. 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 2023 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	1 423 693	31 518	29 567	29 275	0	1 514 053
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	36 900	71 304	2 970 893	387 998	49 749	3 516 844
Nástroje s fixní úrokovou sazbou – závazky z leasingu	97 452	194 372	868 144	2 131 316	18 788	3 310 072
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - ostatní	7 713	16 589	74 325	137 074	23 472	259 173
Celkem	1 565 758	313 783	3 942 929	2 685 663	92 009	8 600 142

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	1 655 785
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	48 953	73 082	3 551 945	294 385	64 834	4 033 199
Nástroje s fixní úrokovou sazbou – závazky z leasingu	108 073	215 848	954 520	2 808 839	24 018	4 111 298
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - ostatní	10 882	21 688	89 158	166 167	33 141	321 036
Celkem	1 713 936	419 179	4 596 819	3 269 391	121 993	10 121 318

Kromě výše uvedeného má Skupina potenciální závazky z poskytnutých ručení za investiční úvěry a dluhopisy (viz bod 34). Predikce případných peněžních toků dle splátek a úroků ukazuje následující tabulka.

31. prosince 2023 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
Podmíněné závazky	3 098	119 106	852 912	4 776 806	392 677	6 144 599
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
Podmíněné závazky	2 048	290 101	1 998 590	3 899 038	774 918	6 964 695

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 2023 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	3 352 809	119 152	32 146	8 269	0	3 512 376
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	1 546 408	0	0	0	0	1 546 408
Celkem	4 899 217	119 152	32 146	8 269	0	5 058 784

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
Celkem	4 408 882	1 423 309	22 114	630	0	5 854 934

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

31.8 ŘÍZENÍ CENOVÉHO RIZIKA KOMODIT

Cenové riziko komodit ve Skupině vzniká především v souvislosti s cenovými fluktuacemi a dostupností vstupních komodit. Skupina situaci na trhu vstupních komodit průběžně sleduje a riziko dostupnosti či cenových výkyvů řeší předzásobením, diverzifikací dodavatelů a uzavíráním dlouhodobých smluv. Skupina v roce 2023 ani v roce 2022 neuzavírala žádné obchody s komoditními deriváty.

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

32 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

32.1 VZÁJEMNÉ VÝNOSY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

2023 v tis. Kč	Vztah ke Společnosti	Prodej výrobků a zboží	Poskytnuté služby	Nájmy	Prodej dlouhodobého majetku	Finanční výnosy	Ostatní transakce	Celkem
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutr. orgánech	27 993	32 792	2 628	0	0	6 242	69 655
DEKINVEST investiční společnost a.s.	Stejně osoby ve statutr. orgánech	0	3	0	0	0	0	3
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Stejně osoby ve statutr. orgánech	138	152 116	0	904	50 027	287	203 472
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutr. orgánech	0	39	0	0	78 617	15	78 671
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Stejně osoby ve statutr. orgánech	0	3	0	0	0	0	3
STACHEMA Bratislava a. s.	Stejně osoby ve statutr. orgánech	1 056	537	0	0	0	0	1 593
STACHEMA CZ s.r.o.	Stejně osoby ve statutr. orgánech	6 619	11 270	13	0	0	1 838	19 740
Ing. Vít Kutnar	Stejně osoby ve statutr. orgánech	0	9	0	0	0	0	9
Celkem		35 806	196 768	2 642	904	128 644	8 382	373 146

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

32.2 VZÁJEMNÉ NÁKLADY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

2023 v tis. Kč	Vztah ke Společnosti	Nákup výrobků a zboží	Přijaté služby	Nákup dlouhodobého majetku	Finanční náklady	Ostatní transakce	Celkem
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	881 147	717	0	0	0	881 864
DEKINVEST investiční společnost a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	662	0	662
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	933 823	318 764	5 616	5 793	1 263 996
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	8 477	27 873	0	1 980	38 330
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	188	0	188
STACHEMA Bratislava a. s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	15 080	0	0	0	0	15 080
STACHEMA CZ s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	83 227	9	0	0	137	83 373
Ing. Petra Kutnarová	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	12 264	0	12 264
Celkem		979 454	943 026	346 637	18 730	7 910	2 295 757

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	828 084
DEKINVEST investiční společnost a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	347	0	347
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	944 863	398 710	0	7 991	1 351 564
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	2 124	405 200	0	183	407 507
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	148	0	148
STACHEMA Bratislava a. s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	3 620	80	0	0	0	3 700
STACHEMA CZ s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	31 651	39	0	0	57	31 747
Ing. Petra Kutnarová*	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	0	0	5 683	0	5 683
Celkový součet		859 853	950 587	803 910	6 178	8 252	2 628 780

*Vykázáno v souladu s metodikou platnou od roku 2023

32.3 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU ZA SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	Vztah ke Společnosti	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodního styku			
BEST, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	60 289	67 549
STACHEMA Bratislava a. s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	25	0
Celkový součet		60 314	67 549
Závazky z obchodního styku			
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Stejně osoby ve statutárních orgánech	-1 344	-779
STACHEMA CZ s.r.o.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	0	-126
Celkový součet		-1 344	- 905

Skupina eviduje pohledávky z obchodního styku k 31. prosinci 2023 za spřízněnými osobami ve výši 60 314 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 67 549 tis. Kč). Z toho 60 285 tis. Kč skupina eviduje jako dohadné položky aktivní (k 31. prosinci 2022: 66 962 tis. Kč). Skupina eviduje závazky z obchodního styku k 31. prosinci 2023 za spřízněnými osobami ve výši 1 344 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 905 tis. Kč). Všechny uvedené závazky evduje skupina jako dohadné položky pasivní.

32.4 PŮJČKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

tis. Kč	Vztah ke Společnosti	31. prosince 2023	31. prosince 2022
DEKINVEST investiční společnost a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	-8 269	-8 283
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta	Stejně osoby ve statutárních orgánech	577 198	-191 940
DEKINVEST podfond Alfa	Stejně osoby ve statutárních orgánech	968 153	1 338 401
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Stejně osoby ve statutárních orgánech	-2 353	-2 221
Celkem		1 534 729	1 135 957

Skupina eviduje na základě Rámcové smlouvy o vzájemném poskytování zápůjček k 31. prosinci 2023 půjčky poskytnuté spřízněným osobám ve výši 1 545 351 tis. Kč a půjčky přijaté od spřízněných osob v celkové výši 10 622 tis. Kč. Půjčky vůči spřízněným osobám jsou realizovány za běžných obchodních podmínek. Půjčky vůči spřízněným osobám nejsou zajištěny.

32.5 ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Odměny ředitelům, kteří jsou klíčovými členy vedení Skupiny, činily v roce 2023 25 531 tis. Kč (2022: 21 506 tis. Kč).

Skupina v roce 2023 ani v roce 2022 neposkytla žádné půjčky klíčovým členům vedení.

Skupina v roce 2023 ani v roce 2022 neposkytla žádné záruky za klíčové členy vedení.

Klíčovými členy vedení jsou k dispozici služební vozidla.

32.6 ODMĚNY AUDITORŮM KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Odměny za auditorské služby za rok 2023 činily 3 417 tis. Kč pro společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. a 525 tis. Kč pro společnost ATLAS AUDIT s.r.o.

Odměny za auditorské služby za rok 2022 činily 550 tis. Kč pro společnost EURO-Trend Audit, a.s., 465 tis. Kč pro společnost ATLAS AUDIT s.r.o., 550 tis. Kč pro společnost BDO Czech Republic s.r.o. a 86 tis. Kč pro společnost JURA audit s.r.o.

33 SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

Absolutní výše závazků k výdajům je omezena úvěrovými smlouvami. Objednávky strojů do půjčovny k 31.12.2023 dosáhly 272 200 tis. Kč.

34 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2023 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 152 366 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 217 084 tis. Kč). Maximální limit plnění je smluvně stanoven na 411 500 tis. Kč a ručení bude trvat do 30. června 2033.

K 31. prosinci 2023 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 182 944 tis. Kč resp. 7 399 146 EUR (k 31. prosinci 2021: 191 757 tis. Kč). Maximální limit plnění je smluvně stanoven na 500 tis. EUR a 240 000 tis. Kč a ručení bude trvat do 30. září 2033.

K 31. prosinci 2023 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 428 906 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 555 044 tis. Kč). Maximální limit plnění je smluvně stanoven na 727 400 tis. Kč a ručení bude trvat do 30. dubna 2042.

K 31. prosinci 2023 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 194 641 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 303 793 tis. Kč). Jedná se o ručení za více úvěrů, kde nejvyšší maximální limit plnění je smluvně stanoven na 400 000 tis. Kč a nejdelší ručení bude trvat do 30. června 2029.

K 31. prosinci 2023 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 218 974 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 287 058 tis. Kč). Maximální limit plnění je smluvně stanoven na 485 000 tis. Kč a ručení bude trvat do 31. března 2027.

K 31. prosinci 2023 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s klubem bank, který představují Komerční banka, a.s., Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. 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 1 714 286 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 2 000 000 tis. Kč). Maximální limit plnění je smluvně stanoven na 4 000 000 tis. Kč a ručení bude trvat do 31. prosince 2039.

K 31. prosinci 2023 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s klubem bank, který představují Komerční banka, a.s., Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., za úvěry poskytnuté společnosti BEST a.s. do výše zůstatku úvěru 1 325 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 475 000 tis. Kč). Maximální limit plnění je smluvně stanoven na 4 500 000 tis. Kč a ručení bude trvat do 31. prosince 2037.

Žádné z výše uvedených ručení nebylo v roce 2023 ani v roce 2022 vůči Skupině uplatněno a vzhledem k vzájemnému ekonomickému propojení těchto společností a výsledkům jejich hospodaření Skupina nepředpokládá, že by někdy v budoucnosti bylo uplatněno. Společnosti BEST a.s., STACHEMA CZ s.r.o. a STACHEMA Bratislava a.s. se k 1. lednu 2024 staly součástí konsolidovaného celku, viz bod 38 a ručení vůči nim tak z pohledu Skupiny zaniklo.

Skupina ručí za vydané dluhopisy společností DEKINVEST investiční společnost a.s., jednající na účet DEKINVEST otevřený podílový fond Beta do výše 200 % jmenovité hodnoty, celkem tedy do výše 2 400 000 tis. Kč.

Skupina neeviduje ke konci účetního období žádné další podmíněné závazky.

35 PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Skupina neeviduje ke konci účetního období žádná významná podmíněná aktiva.

36 REKLASIFIKACE

Skupina reklasifikovala některé položky konsolidovaného výkazu finanční pozice, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2023.

- 1) Skupina k 1. lednu 2022 změnila způsob prezentace položek vlastního kapitálu a reklasifikovala ostatní kapitálové fondy ve výši 5 608 235 tis. Kč do nerozdělených zisků.

tis. Kč	1.1.2022 reklasifikova ná hodnota	31.12.2021 vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Ostatní kapitálové fondy	0	-5 608 235	5 608 235	Skupina reklasifikovala ostatní kapitálové fondy do nerozdělených zisků.
Nerozdělený zisk	-839 473	4 768 762	- 5 608 235	

Výše uvedená reklasifikace neměla dopad na bilanční sumu Skupiny k 1. lednu 2022.

- 2) Skupina k 31. prosinci 2022 změnila způsob prezentace položek vlastního kapitálu a reklasifikovala ostatní kapitálové fondy ve výši 5 608 235 tis. Kč do nerozdělených zisků.

tis. Kč	31.12.2022 reklasifikova ná hodnota	31.12.2022 vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Ostatní kapitálové fondy	0	-5 608 235	5 608 235	Skupina reklasifikovala ostatní kapitálové fondy do nerozdělených zisků.
Nerozdělený zisk	376 530	5 984 765	-5 608 235	

Výše uvedená reklasifikace neměla dopad na bilanční sumu Skupiny k 31. prosinci 2022.

Výše uvedená reklasifikace neměla žádný dopad na stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku a konci roku 2022.

37 OPRAVA CHYB MINULÝCH LET

Skupina opravila některé položky konsolidovaného výkazu finanční pozice, které byly původně vykázány nesprávně, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji roku 2023.

- 1) Skupina k 1. lednu 2022 opravila způsob prezentace odložené daňové pohledávky, resp. odloženého daňového závazku tak, aby byl konzistentní s prezentací k 31. prosinci 2023. Původně byla odložená daňová pohledávka / odložený daňový závazek vykázána na úrovni jednotlivých přechodných rozdílů celého konsolidačního celku. Nově byla na úrovni jednotlivých společností konsolidačního celku vykázána pouze čistá odložená daňová pohledávka / odložený daňový závazek.

tis. Kč	1.1.2022 reklasifiková ná hodnota	31.12.2021 původně vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Odložená daňová pohledávka	44 139	711 651	-667 512	Skupina provedla kompenzaci odložené daňové pohledávky / závazku na úrovni jednotlivých společností konsolidačního celku.
Odložený daňový závazek	48 519	716 031	-667 512	

Výše uvedené reklasifikace měly dopad na bilanční sumu skupiny k 1. lednu 2022 ve výši mínus 667 512 tis. Kč.

- 2) Skupina k 31. prosinci 2022 opravila způsob prezentace odložené daňové pohledávky, resp. odloženého daňového závazku tak, aby byl konzistentní s prezentací k 31. prosinci 2023. Původně byla odložená daňová pohledávka / odložený daňový závazek vykázána na úrovni jednotlivých přechodných rozdílů celého konsolidačního celku. Nově byla na úrovni jednotlivých společností konsolidačního celku vykázána pouze čistá odložená daňová pohledávka / odložený daňový závazek.

tis. Kč	2022 reklasifiková ná hodnota	2022 původně vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
Odložená daňová pohledávka	23 584	660 098	-636 514	Skupina provedla kompenzaci odložené daňové pohledávky / závazku na úrovni jednotlivých společností konsolidačního celku.
Odložený daňový závazek	79 698	716 212	-636 514	

Výše uvedené reklasifikace měly dopad na bilanční sumu Skupiny k 31. prosinci 2022 ve výši mínus 636 514 tis. Kč.

Skupina opravila některé položky konsolidovaného výkazu o peněžních tocích, které byly původně vykázány nesprávně, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost s údaji za rok 2023 a opraveny věcné nepřesnosti.

Číslo opravy	tis. Kč	2022 reklasifikovaná hodnota	2022 původně vykázáno v minulém období	Rozdíl	Popis reklasifikace
1. Zohlednění započítávání v rámci skupinového cash-poolingu					
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů (provozní cash flow)	484 104	2 904 642	-2 420 538		Skupina v roce 2023 zohlednila ve výkazu o peněžních tocích ve srovnatelném období roku 2022 skutečnost, že debetní a kreditní transakce v rámci skupinového cash poolingů nejsou vypořádávány peněžními transakcemi, ale jsou vzájemně započítávány, nejsou tak peněžní transakcí a nevstupují proto do výkazu o peněžních tocích.
Příjmy z nebankovních půjček (finanční cash flow)	1 868 834	821 289	1 047 545		
Splacení nebankovních půjček (finanční cash flow)	-495	-1 373 488	1 372 993		
2. Korekce zaplacených úroků					
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů (provozní cash flow)	-239 623	255 443	-495 066		Skupina v roce 2023 opravila ve výkazu o peněžních tocích ve srovnatelném období původní hodnotu zaplacených úroků.
Zaplacené úroky (provozní cash flow)	-508 506	-1 003 572	495 066		
3. Korekce tvorby opravných položek k zásobám a zohlednění odpisu zásob					
Změna stavu opravných položek k zásobám (provozní cash flow)	9 059	8 551	508		Skupina v roce 2023 opravila ve výkazu o peněžních tocích ve srovnatelném období roku 2022 výši změny stavu opravných položek k zásobám a odděleně prezentovala výši odpisu zásob, který byl doposud vykázán jako součást změny stavu zásob.
Odpis zásob (provozní cash flow)	24 223	0	24 223		
Změna stavu zásob (provozní cash flow)	95 953	120 684	-24 731		

4. Korekce opravné položky k pohledávkám				
Změna stavu opravných položek k pohledávkám (provozní cash flow)	-123 965	-154 635	30 670	Skupina v roce 2023 opravila ve výkazu o peněžních tocích ve srovnatelném období nesprávnou výši změny stavu opravných položek k pohledávkám.
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů (provozní cash flow)	453 434	484 104	-30 670	
5. Prezentace odpisu pohledávek				
Odpis pohledávek (provozní cash flow)	43 356	0	43 356	Skupina v roce 2023 uvedla ve výkazu o peněžních tocích ve srovnatelném období výši odpisu pohledávek v roce 2022, který byl doposud uváděn jako součást změny stavu pohledávek z obchodních styků.
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů (provozní cash flow)	255 443	298 799	-43 356	
6. Prezentace odpisu závazků				
Odpis závazků (provozní cash flow)	-48 795	0	-48 795	Skupina v roce 2023 uvedla ve výkazu o peněžních tocích ve srovnatelném období výši odpisu závazků v roce 2022, která byla doposud uváděna jako součást změny stavu závazků.
Změna stavu závazků (provozní cash flow)	633 123	584 328	48 795	
7. Korekce vykázání odložené daně				
Změna stavu závazků (provozní cash flow)	708 679	633 123	-75 556	Skupina v roce 2023 ve výkazu o peněžních tocích ve srovnatelném období upravila původní vykázání odložené daně, která byla vedena jako součást změny stavu závazků..
Změna stavu ostatních závazků (provozní cash flow)	0	75 556	75 556	

38 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Akvizice v roce 2024:

K 1. lednu 2024 koupila Skupina od DEKINVEST podfond Alfa 100% podíl ve společnosti BEST a.s. za 2 100 000 tis. Kč, 100% podíl ve společnosti STACHEMA CZ s.r.o. za 1 100 000 tis. Kč a 100% podíl ve společnosti STACHEMA Bratislava a.s. za 321 425 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že všechny společnosti byly před prodejem i po prodeji kontrolovány stejnými stranami, tato kontrola není dočasná a tyto strany disponují společnou mocí k řízení finanční a provozní politiky všech kombinujících jednotek, bude tato kombinace k 1. lednu 2024 zachycena metodou spojení podílů.

Ke dni 1. ledna 2024 koupila společnost WÄRME s.r.o. 100% podíl ve společnosti Aureliano Alfa s.r.o. za 25 tis. Kč, 100% podíl ve společnosti Aureliano Beta s.r.o. za 26 tis. Kč, 100% podíl ve společnosti Aureliano Gama s.r.o. za 26 tis. Kč, 100% podíl ve společnosti Aureliano Delta s.r.o. za 26 tis. Kč a 100% podíl ve společnosti Aureliano Epsilon s.r.o. za 26 tis. Kč.

Nová legislativa:

Modelová pravidla druhého pilíře zveřejněná OECD byla v České republice, kde Skupina převážně působí, již uzákoněna a budou účinná pro účetní období počínající 1. ledna 2024. Na Společnost se vztahují uzákoněná modelová pravidla druhého pilíře, týkající se globální minimální úrovně zdanění. Tato modelová pravidla byla přijata do české právní úpravy daní s účinností pro zdaňovací období zahájená po 31. prosinci 2023. V obchodním roce 2023 Skupina provedla posouzení své potenciální expozice vůči dorovnávacím daním z příjmů podle druhého pilíře. Na základě dat o finanční výkonnosti Skupiny za obchodní roky 2022 a 2023 byla efektivní sazba daně z příjmů stanovena podle druhého pilíře vyšší než 15 %. Na základě odhadu vycházejícího z dostupných dat Skupina neočekává, že bude v rámci druhého pilíře vystavena dopadům z titulu dorovnávacích daní.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

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 5. července 2024



Ing. Vít Kutnar

předseda správní rady