



Energetické
strojírenství a služby
Dopravní infrastruktura
Automobilový průmysl
Odpadové hospodářství

EP Industries, a.s.

Konsolidovaná výroční zpráva za rok končící k 31. prosinci 2023

Obsah

Strana

7	Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě
11	Úvodní slovo předsedy představenstva
15	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku
16	Struktura společnosti
20	Hospodářské výsledky a finanční hospodaření
20	Životní prostředí
20	Personální oblast
21	Výhled na další období
23	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
33	Konsolidovaná účetní závěrka
35	Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2023
46	Příloha ke konsolidované účetní závěrce
46	1. Všeobecné informace
47	2. Východiska pro sestavení účetní závěrky
53	3. Významné účetní postupy
74	4. Stanovení reálné hodnoty
76	5. Akvizice, vklady a prodeje dceřiných společností, účelových subjektů, společných podniků a přidružených společností
83	6. Tržby
84	7. Náklady na prodej
85	8. Osobní náklady
85	9. Ostatní provozní výnosy
86	10. Ostatní provozní náklady
87	11. Finanční výnosy a náklady, zisk /-ztráta z finančních nástrojů
88	12. Náklady na daň z příjmů
90	13. Dlouhodobý hmotný majetek
92	14. Nehmotný majetek (včetně goodwillu)
96	15. Jednotky účtované ekvivalenční metodou
98	16. Odložené daňové pohledávky a závazky
100	17. Zásoby
101	18. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva
102	19. Peníze a peněžní ekvivalenty
103	20. Vázané peněžní prostředky
103	21. Vlastní kapitál
106	22. Nekomolní podíl
108	23. Půjčky a úvěry

Strana

110	24. Rezervy
112	25. Finanční nástroje
117	26. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky
118	27. Výnosy příštích období
118	28. Finanční záruky a podmíněné závazky
119	29. Leasing
121	30. Aktiva a závazky vztahující se k ukončovaným činnostem a aktivům drženým k prodeji
122	31. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací
138	32. Spřízněné osoby
139	33. Subjekty ve Skupině
144	34. Následné události
147	Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
151	Nekonsolidovaná účetní závěrka
152	Účetní závěrka k 31. prosinci 2023
159	Příloha účetní závěrky za rok 2023
160	Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)
160	1. Charakteristika a hlavní aktivity
162	2. Zásadní účetní postupy používané společností
165	3. Změny účetních metod a postupů
166	4. Ostatní významné události
167	5. Přehled o peněžních tocích
168	6. Dlouhodobý finanční majetek
170	7. Dlouhodobé pohledávky
171	8. Krátkodobé pohledávky
171	9. Přehled o změnách vlastního kapitálu
172	10. Rezerva na daň z příjmů
172	11. Dlouhodobé závazky
173	12. Krátkodobé závazky
175	13. Náklady a výnosy
175	14. Informace o spřízněných osobách
182	15. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci
183	16. Informace o odměnách statutárním auditorům
183	17. Daň z příjmů
183	18. Závazky a pohledávky nevykázané v rozvaze
183	19. Významné následné události

Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě



”

Rok 2023 byl nejúspěšnějším rokem v historii holdingu EP Industries s tržbami 29 miliard a EBITDA 4,9 miliardy korun.

Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

Úvodní slovo předsedy představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Konsolidovaná účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce

Nekonsolidovaná účetní závěrka

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

EP Industries, a.s.

Se sídlem: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti EP Industries, a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „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 úplného výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné (materiální) informace o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny 31. prosinci 2023 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

Naš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo 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.

Deloitte označuje jednu či více společností globální sítě členských společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) a jejich dceřině a přidružené subjekty (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská společnost a přidružený subjekt nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací najdete na adrese www.deloitte.com/about.

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí 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.

V Praze dne 25. června 2024

Auditorská společnost:

Statutární auditor:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Ladislav Šauer
evidenční číslo 2261

Úvodní slovo předsedy představenstva

„Soustředíme se na dlouhodobě stabilní výkonnost a posilování strategických pozic na relevantních trzích tak, abychom investorům i nadále přinášeli zhodnocení s potenciálem dalšího růstu.“

Jiří Nováček Předseda představenstva

Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

Úvodní slovo předsedy představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Konsolidovaná účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,
kolegyně a kolegové, vážení přátelé,

dovolte mi prosím s potěšením oznámit, že rok 2023 byl dosud nejúspěšnějším rokem v historii holdingu EP Industries, a.s. (dále "EPI"), a to i přes přetrvávající konflikt na Ukrajině, narušené dodavatelské řetězce a dobíhající dopady energetické krize. Konsolidované tržby činily 29,0 miliardy korun a ukazatel EBITDA 4,9 miliardy korun, což nás řadí mezi přední průmyslová uskupení v ČR.

Podařilo vybudovat a nadále rozvíjet silnou a stabilní skupinu. Díky zázemí silné akcionářské struktury, dobrým vztahům s financujícími partnery a stabilnímu zaměstnaneckému kmeni jsem přesvědčen, že má EPI dobrou pozici i pro další léta.

Vzhledem k odvětvím, v nichž holding EPI působí, je namístě podtrhnout, že dosavadní – a stejně tak budoucí – úspěchy jsou úzce spjaty s dobrými vztahy se zaměstnanci všech holdingových společností. Snažíme se proto o vytváření co nejlepších pracovních podmínek a umíme po zásluze ocenit pracovní výsledky.

Strategií EPI do budoucna zůstává další rozvíjení skupiny, především v segmentech výstavby energetické a dopravní infrastruktury a komunálních služeb. Soustředíme se na dlouhodobě stabilní výkonnost s posilováním strategických pozic na relevantních trzích tak, abychom investorům i nadále přinášeli zhodnocení s potenciálem dalšího růstu.

Další informace:

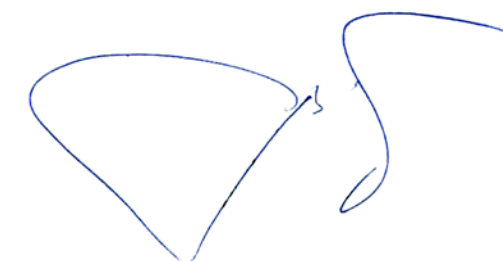
1. EPI má, prostřednictvím svých dceřiných společností, tyto organizační složky v zahraničí:

Elektrizace železnic Praha a.s.	Slovensko a Estonsko
ELTRA, s.r.o.	Česká republika
EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o.	Česká republika
AVE Sběrné Suroviny a.s.	Itálie
EGEM s.r.o. (ČR)	Slovensko, Německo a Ukrajina
EGEM, s.r.o. (SK)	Česká republika
I&C Energo a.s.	Slovensko
Elektrovod, a.s.	Česká republika
SES ENERGY, a.s.	Česká republika
Slovenské energetické strojárne a.s.	Česká republika, Ukrajina a Turecko

2. V roce 2023 vyvíjela aktivity v oblasti výzkumu a vývoje společnost Elektrizace železnic Praha a.s. a SOR Libchavy spol. s r.o.
3. V průběhu roku 2023 EPI nenabyla žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly.
4. Po rozvahovém dni nenastaly jiné významné skutečnosti než ty, které jsou popsány v příloze konsolidované účetní závěrky (viz. Finanční část této výroční zprávy).
5. V oblasti životního prostředí EPI plní veškeré požadavky dle platné legislativy a jiných požadavků ochrany životního prostředí.
6. Politika společnosti EPI v oblasti řízení finančních rizik je popsána v příloze konsolidované účetní závěrky.

Rád bych poděkoval všem zaměstnancům za jejich práci a loajalitu, klientům a obchodním partnerům za dobré vztahy a akcionářům za podporu. Těším se na další spolupráci nejen v roce 2024.

V Praze, 31. května 2024



Mgr. Ing. Jiří Nováček
Předseda představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku



Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

Úvodní slovo předsedy představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Konsolidovaná účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Struktura společnosti

Společnosti skupiny EPI jsou rozděleny do čtyř pilířů, dle hlavního předmětu svého podnikání.

I. ENERGETICKÉ STROJÍRENSTVÍ A SLUŽBY (POWER ENGINEERING & SERVICES)

EGEM s.r.o. – inženýrsko-dodavatelská společnost se zaměřením na projektování, výstavbu, rekonstrukce, opravy, servis a údržbu rozvodných energetických zařízení včetně přenosových cest a elektročásti zdrojů elektrické energie. Společnost nabízí zákazníkovi komplexní služby od návrhu řešení jeho požadavků, přes jejich realizaci, až po služby související s provozováním, servisem a údržbou.

PROFI EMG s.r.o. – vznikla fúzí PROFI-ELRO s.r.o. a EMG ENERGO s.r.o. se záměrem nabízet svým zákazníkům komplexní služby v oblastech projektování, montáží, revizí a servisu energetických zařízení ZVN, VVN, VN a NN v energetice, v průmyslu a ve stavebnictví. Pro zajištění jakosti prací, dodávek a služeb má společnost implementován a certifikován integrovaný systém řízení kvality. Důležitým cílem společnosti je realizovat zakázky s minimalizací dopadů na životní prostředí.

SEG s.r.o. – zabývá se montážní činností v oblasti elektrických zařízení, výrobou stožárů a konstrukcí pro energetiku a projektováním elektrických zařízení.

MSEM, a.s. – moderní a dynamická elektromontážní firma s dlouholetou tradicí. Společnost se ve svém oboru řadí mezi největší a nejvýznamnější dodavatele v rámci České republiky. Hlavní podnikatelská činnost společnosti je výstavba, rekonstrukce a opravy rozvodných energetických zařízení (venkovní vedení, kabelová vedení, veřejné osvětlení, obnovitelné zdroje) a technologické montáže (distribuční rozvodny vysokého napětí a velmi vysokého napětí, distribuční trafostanice).

VČE – montáže, a.s. – projektant a generální dodavatel elektroenergetických staveb nízkého, vysokého a velmi vysokého napětí, síťových telekomunikačních staveb a odborných servisních činností pro energetiku. Podnikání společnosti navazuje na nepřerušenou tradici síťových a technologických montáží Východočeské energetiky, a.s., a jejich právních předchůdců.

MONTPROJEKT, a.s. – projektant rozvodných energetických zařízení nízkého, vysokého a velmi vysokého napětí (venkovní vedení, kabelová vedení, veřejné osvětlení, distribuční trafostanice).

Elektrovod, a.s. – se zabývá poskytováním komplexních služeb a dodávek zahrnující projekci a realizaci elektrického vedení VVN a ZVN. Dceřinou společností Elektrovod, a.s. je maďarská společnost I&C Energo Magyarország Kft. věnující se obdobným činnostem.

SES ENERGY, a.s. – je významným slovenským dodavatelem montážních prací a služeb při výstavbě, rekonstrukcích, modernizacích a opravách kotlů pro elektrárny, teplárny a spalovny.

SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s. – se zaměřuje na čištění a úpravu vod a na rekonstrukce a modernizace stávajících energetických systémů.

Energetické opravny, a.s. – nabízí široké spektrum činností zajišťovaných při opravách, modernizacích a rekonstrukcích technologických zařízení v energetice a v ostatních průmyslových odvětvích. Svoji širokou nabídkou činností pokrývá celou oblast provozu kotelen, odsíření, strojoven, zauhlování, systému vodního a tepelného hospodářství. Společnost disponuje dostatečným technickým, kapacitním a personálním zázemím potřebným k vysoce kvalitnímu provedení nabízených činností. Dceřinou společností Energetické opravny, a.s. je společnost EO TECHNOLOGY s.r.o., která se zaměřuje na návrhy a projekce energetických zařízení a dále poskytuje služby a zákaznickou podporu v oblasti dodávek tepla pro průmyslové podniky i domácnosti.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. – jsou významným dodavatelem kotlů pro elektrárny, teplárny a spalovny, se schopností zabezpečit komplexní dodávku na klíč (inženýring, nákup, montáž, uvedení do provozu, servis).

I&C Energo a.s. – je významný dodavatel komplexních služeb v oblasti systémů kontroly a řízení, průmyslových informačních systémů, systémů elektro a dodavatel strojních činností v oblasti jaderné energetiky. Svě dodávky na českém i zahraničním trhu realizuje v oblasti investičních dodávek, optimalizace energetických výroben a servisních službách.

ELQA, s.r.o. – se zabývá opravami a údržbou sítí nízkého i vysokého napětí, zemních i nadzemních přípojek NN a VN, trafostanic, včetně projektových prací a inženýrské činnosti a dále budování sítí veřejného osvětlení pro obce i pro soukromé investory.

Fintherm a.s. – je největším výrobcem a dodavatelem předizolovaných potrubních systémů v České republice a současně je významným dodavatelem pro řadu zahraničních trhů. Dceřinou společností Fintherm a.s. je společnost HART-PIPE s.r.o., která doplňuje Fintherm o výrobu a dodávky vakuovaného potrubí.

T.O.O., spol. s r.o. – poskytuje komplexní služby v oblasti oprav a údržby sítí nízkého a vysokého napětí, zemních a nadzemních přípojek, trafostanic, vč. zajištění projektových prací a inženýrských činností.

PEZ – projekce energetických zařízení, s.r.o. – poskytuje komplexní služby v souvislosti s vypracováním projektové dokumentace v energetice (primárně oblast rozveden a transformoven) ve všech stupních projektové přípravy.

II. VÝROBA A OSTATNÍ (MANUFACTURING & OTHER)

1. AUTOMOBILOVÝ PRŮMYSL (AUTOMOTIVE INDUSTRY)

SOR Libchavy spol. s r.o. – významný český výrobce autobusů, který nabízí moderní typy autobusů i trolejbusů a elektrobusů dle standardizovaných modelových řad i nestandardní provedení na přání klientů. V současné době vyrábí autobusy v délce 8,5 m, 9,5 m, 10,5 m, 12 m a 18 m v provedení pro městský, meziměstský a dálkový provoz. Autobusy jsou vybaveny motory, které plně odpovídají požadavkům emisních norem Evropské unie. Zákazník si může mimo klasického dieselového pohonu zvolit pohon na stlačený zemní plyn – CNG, elektro pohon a hybridní pohon. Společnost zaznamenává obchodní úspěchy na domácím i zahraničním trhu. Dále zajišťuje servis, opravy a prodej náhradních dílů pro autobusy značky SOR. Dceřinými společnostmi SOR Libchavy spol. s r.o. jsou společnosti RAIL ELECTRONICS, s.r.o., SOR SLOVAKIA, s.r.o., SOR Poland z o.o. a SOR Bulgaria EOOD.

2. DOPRAVNÍ INFRASTRUKTURA (TRANSPORT INFRASTRUCTURE INSTALLATIONS)

Elektrizace železnic Praha a.s. – významný tuzemský dodavatel staveb a technologických celků v oblasti dopravní infrastruktury. Zabezpečuje vývoj, projektování, výrobu a montáže staveb trakčního vedení pro železnici a městskou dopravu. Současně poskytuje komplexní dodávky elektrotechnologických celků jako jsou rozvodny NN a VN, včetně dálkového ovládání, trakční napájecí stanice, silnoproudé rozvody a osvětlení.

ELTRA, s.r.o. – významný slovenský dodavatel staveb a dodávek v oblasti silnoproudé elektrotechniky. Zabezpečuje vývoj, projektování, výrobu, dodávky a montáže staveb trakčního vedení pro železnici a městskou dopravu.

EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o. – slovenská společnost s mnohaletou tradicí v montáži elektrických zařízení a dodávek materiálu na velké stavby na Slovensku i v zahraničí. Společnost se věnuje ukládání kabelových tras, dodávkám a montážím rozvaděčů, měničů, transformátorů a řídicích systémů, zapojování do distribuční sítě a také revizním zkouškám.

TRAMO RAIL a.s. – společnost realizuje zakázky v oborech určených technických zařízení UTZ a vyhrazených technických zařízení údržby, montáže a rekonstrukce trakčního vedení a silnoproudých zařízení na celém území České republiky.

ENPRO Energo s.r.o. – spolehlivý partner pro projektování distribučních sítí, rozvoden a transformoven a také inženýrskou činnost související s projektováním a realizací staveb.

EDH Invest a.s. – společnost realizuje specifické investiční akce pro společnosti v tomto segmentu.

III. ODPADOVÉ HOSPODÁŘSTVÍ

Pilíř Odpadového hospodářství tvoří skupina AVE, která poskytuje komplexní služby v oblasti odpadového hospodářství a zajišťuje nejvyšší technologickou a ekologickou kvalitu zpracování odpadu od sběru přes svoz odpadu až po zpracování či likvidaci odpadu, pokud není možné jeho znovu zhodnocení. Skupina AVE patří mezi vedoucí společnosti poskytující služby pro komunální a soukromé zákazníky v centrální a východní Evropě. Kromě České republiky AVE společnosti působí i na Slovensku a na Ukrajině.

IV. STROJÍRENSTVÍ (PRECISION ENGINEERING)

Winning Automotive a.s. a její dceřiné společnosti v Německu Winning BLW GmbH, Winning BLW Management GmbH a Winning Automotive 1 GmbH zaměřující se na výrobu precizních kovaných dílů pro osobní i nákladní automobily a průmyslové aplikace.

Hospodářské výsledky a finanční hospodaření

Rok 2023 je z hlediska hospodářských výsledků hodnocen jako velmi úspěšný. Celkové tržby skupiny EPI dosahují 29,0 miliardy Kč. Provozní výsledek hospodaření činil 3,9 miliardy Kč, zisk před zdaněním pak je na hranici 2,9 miliard Kč.

Finanční hospodaření společnosti bylo v průběhu roku bezproblémové a stabilní.

Životní prostředí

Firmy skupiny EPI byly v roce 2023 provozovány tak, aby byly minimalizovány dopady jejich činností na životní prostředí. Většina společností má zaveden systém environmentálního managementu dle norem ČSN EN ISO řady 9000 a 14 000. Plnění legislativních požadavků v oblasti ochrany životního prostředí je samozřejmou prioritou.

Personální oblast

Společnosti skupiny disponují kvalifikovanými a odborně zdatnými zaměstnanci, díky nimž jsou úspěšné v rámci konkurenčního boje v daných segmentech.

Společnost se dlouhodobě zaměřuje na práci se zaměstnanci s vysokým potenciálem, kteří se stávají personálními rezervami, a jsou připravováni na případný budoucí výkon manažerských funkcí či na pozice odborně zaměřených specialistů.

V rámci společnosti působí podnikové odbory. Vedení společnosti tak udržuje pravidelný kontakt s jejich zástupci, kteří jsou informováni o všech podstatných záležitostech majících vliv na zaměstnance.

Výhled na další období

Skupina EPI je založena na pevných základech a může tak využívat budoucí příležitosti k růstu.

Důraz klademe i na sledování nových trendů a z nich vyplývající inovace. Rovněž nevylučujeme další akvizice či prodeje, které by mohly přinést synergické efekty pro fungování skupiny.

Na základě dosavadního vývoje situace týkající se dopadů sankčních opatření vůči Ruské federaci zavedených v návaznosti na zahájení invaze ruských ozbrojených sil na Ukrajině dne 24.2.2022, jsme přesvědčeni, že tyto vlivy nebudou mít na budoucí hospodářskou situaci přímé ani nepřímé významné dopady. Vedení skupiny bude dál monitorovat dopady a podnikat veškeré kroky k odstranění či zmírnění potenciálních negativních účinků na provoz a výsledky skupiny a její zaměstnance.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami



Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

Úvodní slovo předsedy představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Konsolidovaná účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami)

vypracovaná představenstvem společnosti EP Industries, a.s., se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČ: 292 94 746, na základě ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění

(„ZPRÁVA“)

I. PREAMBULE

Zpráva je vypracována dle § 82 zákona č. 90/2012 sb., o obchodních korporacích, v platném znění („ZOK“).

Zpráva byla předána k přezkoumání dozorčí radě společnosti v souladu s §83 (1) ZOK a s jejím stanoviskem bude seznámena valná hromada společnosti rozhodující o schválení řádné účetní závěrky a o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty.

Zpráva je zpracována za účetní období roku 2023.

II. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OSOBAMI

OVLÁDANÁ OSOBA

Ovládanou osobou je EP Industries, a.s., se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO: 292 94 746 zapsaná v obchodním rejstříku vedeným u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21734.

PŘÍMO OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED
sídlo: Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 1st floor, Flat/Office 14B, 1061, Nicosia, Kyperská republika
reg. č.: HE310311

NEPŘÍMO OVLÁDAJÍCÍ OSOBY:

NERUNA LTD
sídlo: Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 15C, Kyperská republika
reg. č.: HE298229

BLYCONO SERVICES LIMITED
sídlo: Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1061, Nicosia, Kyperská republika
reg. č.: HE366053

OSTATNÍ OVLÁDANÉ OSOBY

Struktura vztahů ovládající osoby a skupin ovládaných osob, které jsou ovládány touto ovládající osobou, je uveden v Příloze č. 1 ke Zprávě.

III. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

- strategické řízení rozvoje skupiny přímo či nepřímo ovládaných společností
- zajišťování financování a rozvoj systémů financování ve společnostech, které jsou součástí koncernu
- správa, nabývání a nakládání s majetkovými účastmi a ostatním majetkem společnosti

ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoby mají většinový podíl na hlasovacích právech ve společnosti EP Industries, a.s. a uplatňují ve společnosti EP Industries, a.s. rozhodující vliv.

IV. PŘEHLED JEDNÁNÍ V ROCE 2023 DLE § 82 Odst. 2 písm. d) Zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

V roce 2023 nebylo na popud nebo v zájmu ovládající osoby učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky s výjimkou výplaty podílu na zisku.

**V. PŘEHLED SMLUV UZAVŘENÝCH SPOLEČNOSTÍ EP INDUSTRIES, A.S.
DLE § 82 ODS. 2 PÍSM. D) ZÁKONA Č. 90/2012 SB., O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH**

**V ROCE 2023 BYLY V PLATNOSTI NÁSLEDUJÍCÍ ÚVĚROVÉ SMLOUVY UZAVŘENÉ
SE SPOLEČNOSTMI V SEGMENTU VÝROBA A OSTATNÍ:**

Dne 5. dubna 2016 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností Elektrizace železnic Praha a. s. jako věřitelem.

Dne 26. ledna 2018 byla podepsána Smlouva o zápůjčce peněžních prostředků včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností BAULIGA a.s. jako dlužníkem.

Dne 27. září 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností ELTRA, s.r.o. jako věřitelem.

Dne 30. září 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností ELTRA, s.r.o. jako věřitelem.

Dne 11. února 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. a společností Elektrizace železnic Praha a.s.

Dne 21. července 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností ABRUZZO a.s. jako dlužníkem.

Dne 2. února 2022 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností ED Holding a.s. jako dlužníkem.

Dne 6. února 2023, 12. června 2023, 19. června 2023, 4. září 2023 a 24. října 2024 byly podepsány jednotlivé Smlouvy o zápůjčce mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností BAULIGA a.s. jako dlužníkem.

Dne 20. února 2023 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED jako dlužníkem.

**V ROCE 2023 BYLY V PLATNOSTI NÁSLEDUJÍCÍ ÚVĚROVÉ SMLOUVY UZAVŘENÉ
SE SPOLEČNOSTMI V SEGMENTU ODPADOVÉHO HOSPODÁŘSTVÍ:**

Dne 12. června 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. jako věřitelem.

Dne 24. ledna 2022 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností SELIMETO SE jako dlužníkem.

Dne 30. června 2022 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. jako věřitelem.

Dne 29. března 2023 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností ANDELTA, a.s. jako dlužníkem.

**V ROCE 2023 BYLY V PLATNOSTI NÁSLEDUJÍCÍ ÚVĚROVÉ SMLOUVY UZAVŘENÉ
SE SPOLEČNOSTMI V SEGMENTU ENERGETICKÉ STROJÍRENSTVÍ A SLUŽBY:**

Dne 26. října 2011 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností SEG s.r.o. jako věřitelem.

Dne 26. října 2011 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností VČE – montáže, a.s. jako věřitelem.

Dne 26. října 2011 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností MSEM, a.s. jako věřitelem

Dne 29. listopadu 2011 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností HERINGTON INVESTMENTS LIMITED jako věřitelem.

Dne 26. června 2012 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností TAHOMA INVESTMENTS LIMITED (v roce 2023 proběhla fúze do společnosti HERINGTON INVESTMENTS LIMITED) jako dlužníkem.

Dne 12. ledna 2015 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností TAHOMA INVESTMENTS LIMITED (v roce 2023 proběhla fúze do společnosti HERINGTON INVESTMENTS LIMITED) jako dlužníkem.

Dne 27. června 2019 byla podepsána Dohoda o změně obsahu závazku mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností PI 1 a.s. jako dlužníkem.

Dne 22. července 2015 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností Energetické montáže Holding, a.s. jako věřitelem.

Dne 15. března 2016 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. jako dlužníkem.

Dne 6. května 2016 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. jako dlužníkem.

Dne 14. prosince 2016 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností PROFI EMG s.r.o. jako věřitelem.

Dne 20. prosince 2016 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností EGEM s.r.o. jako věřitelem.

Dne 15. ledna 2017 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s. jako dlužníkem.

Dne 27. února 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. jako dlužníkem.

Dne 1. ledna 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností SES ENERGY, a.s. jako dlužníkem.

Dne 5. ledna 2023 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností SES ENERGY, a.s. jako dlužníkem.

Dne 27. října 2023 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností HERINGTON INVESTMENTS LIMITED jako dlužníkem.

V ROCE 2023 BYLY UZAVŘENY NÁSLEDUJÍCÍ SMLOUVY O ZAPOČTENÍ POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ SE SPOLEČNOSTMI V SEGMENTU VÝROBA A OSTATNÍ:

Dne 7. března 2023 byla podepsána Dohoda o započtení pohledávek a závazků mezi společností EP Industries, a.s. a společností ABRUZZO a. s.

Dne 19. prosince 2023 byla podepsána Dohoda o započtení pohledávek mezi společností EP Industries, a.s. a společností EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED.

V ROCE 2023 BYLY V PLATNOSTI NÁSLEDUJÍCÍ PROVOZNÍ SMLOUVY UZAVŘENÉ SE SPOLEČNOSTMI VE SKUPINĚ EP INDUSTRIES, A.S.:

Dne 19. prosince 2022 byla podepsána Smlouva o dílo mezi společností EP Industries, a.s. a společnostmi ANDELTA, a.s. a Calliditas s.r.o.

V ROCE 2023 BYLY V PLATNOSTI NÁSLEDUJÍCÍ PROVOZNÍ SMLOUVY UZAVŘENÉ SE SPOLEČNOSTMI V SEGMENTU ENERGETICKÉ STROJÍRENSTVÍ A SLUŽBY:

Dne 30. září 2013 byla podepsána Smlouva o poskytování zasedacích místností mezi společností EP Industries, a.s. a následujícími společnostmi:

EGEM s.r.o
MSEM, a.s.
PROFI EMG s.r.o.
SEG s.r.o.
VČE - montáže, a.s.

Dne 31. října 2013 byla podepsána Smlouva o controllingovém a analytickém poradenství mezi společností EP Industries, a.s. a následujícími společnostmi:

EGEM s.r.o
MSEM, a.s.
SEG s.r.o.
VČE - montáže, a.s.

Dne 31. října 2013 byla podepsána Smlouva o finančním poradenství mezi společností EP Industries, a.s. a následujícími společnostmi:

EGEM s.r.o
Energetické opravny, a.s.
MSEM, a.s.
MONTPROJEKT, a.s.
PROFI EMG s.r.o.
SEG s.r.o.
VČE - montáže, a.s.

Dne 31. prosince 2013 byla podepsána Smlouva o poskytování poradenství v administrativněprávní oblasti mezi společností EP Industries, a.s. a následujícími společnostmi:

EGEM s.r.o
Energetické opravny, a.s.
MSEM, a.s.
MONTPROJEKT, a.s.
PROFI EMG s.r.o.
SEG s.r.o.
VČE - montáže, a.s.

V ROCE 2023 BYLY V PLATNOSTI NÁSLEDUJÍCÍ PROVOZNÍ SMLOUVY UZAVŘENÉ SE SPOLEČNOSTMI V SEGMENTU VÝROBA A OSTATNÍ:

Dne 30. září 2013 byla podepsána Smlouva o poskytování zasedacích místností mezi společností EP Industries, a.s. a společností SOR Libchavy spol. s r.o.

Dne 31. října 2013 byla podepsána Smlouva o controllingovém a analytickém poradenství mezi společností EP Industries, a.s. a následujícími společnostmi:

Elektrizace železnic Praha, a.s.
SOR Libchavy spol. s r.o.

Dne 31. října 2013 byla podepsána Smlouva o finančním poradenství mezi společností EP Industries, a.s. a společností Elektrizace železnic Praha, a.s.

Dne 31. prosince 2013 byla podepsána Smlouva o poskytování poradenství v administrativněprávní oblasti mezi společností EP Industries, a.s. a následujícími společnostmi:

Elektrizace železnic Praha, a.s.
SOR Libchavy spol. s r.o.

Dne 13. ledna 2021 byla podepsána Agreement on provision of agency services and professional assistance mezi společnostmi EP Industries, a.s. a společností SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

VI.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti EP Industries, a.s. vyhotovené dle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, pro účetní období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 uvedli veškeré informace známé k datu podpisu této zprávy o:

- smlouvách mezi propojenými osobami
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob

Veškeré transakce mezi společností EP Industries, a.s. a ovládající osobou či osobami ovládanými stejnou osobou, byly uzavřeny za běžných tržních podmínek. Představenstvo společnosti EP Industries, a.s. dále konstatuje, že společnost EP Industries, a.s. nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou, společnosti EP Industries, a.s. nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda nebo nevýhoda.

V Praze, 29. března 2024

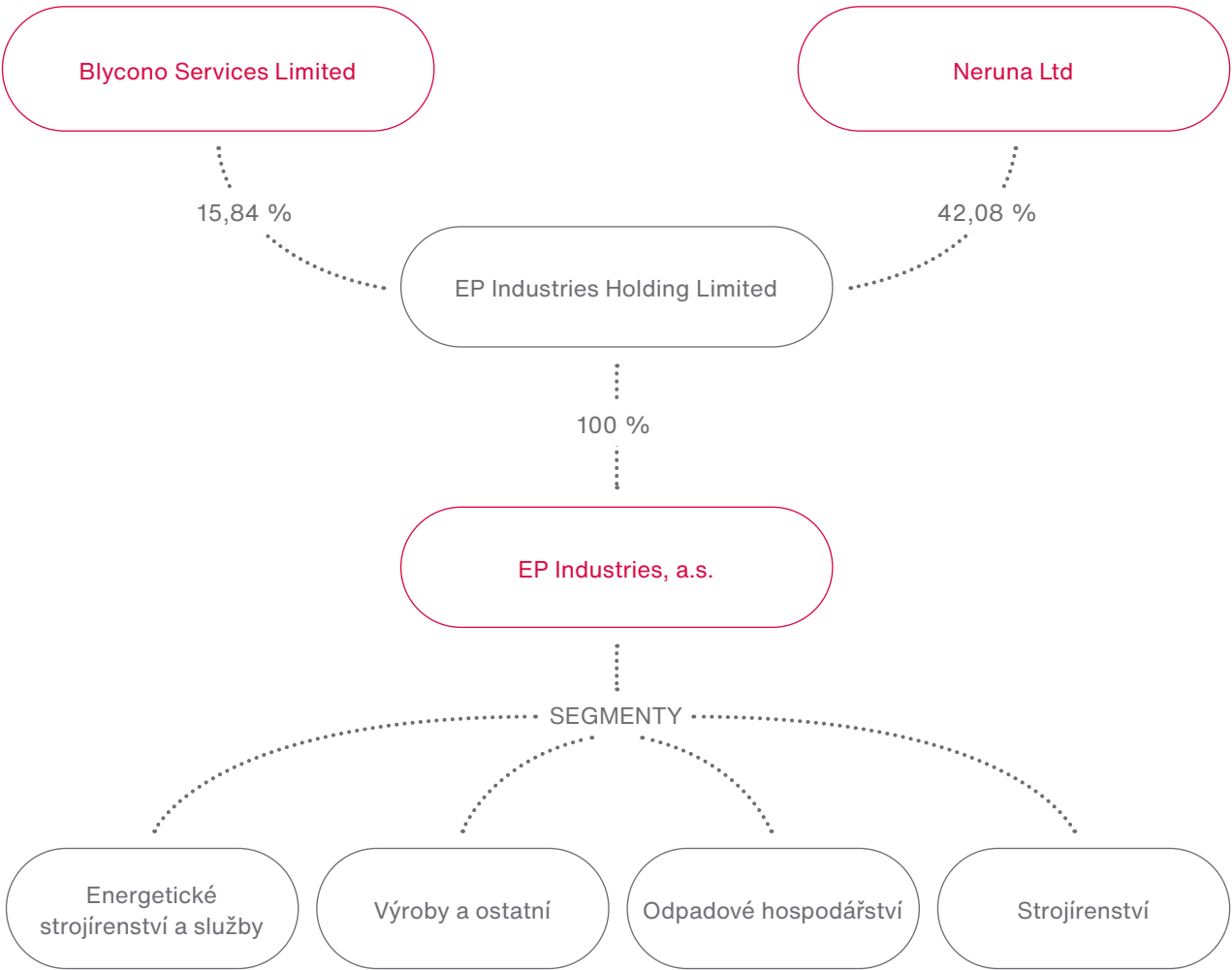


Mgr. Ing. Jiří Nováček
předseda představenstva



Mgr. Hana Krejčí, Ph.D.
člen představenstva

Příloha č. 1



Konsolidovaná účetní závěrka



Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

Úvodní slovo předsedy představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Konsolidovaná účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosincem 2023

SESTAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
PŘIJATÝCH V EU

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2023
V milionech Kč

	Bod přílohy	2023	2022
Tržby: Technicko-inženýrské činnosti a služby	6	10 494	8 379
Tržby: Průmyslový odpad	6	4 174	3 722
Tržby: Výroba a ostatní činnost	6	14 287	14 328
Tržby celkem		28 955	26 429
Náklady na prodej: Technicko-inženýrské činnosti a služby	7	-5 828	-4 394
Náklady na prodej: Průmyslový odpad	7	-2 751	-2 709
Náklady na prodej: Výroba a ostatní činnost	7	-7 655	-8 075
Náklady na prodej celkem		-16 234	-15 178
		12 721	11 251
Osobní náklady	8	-6 007	-5 568
Odpisy	13, 14	-1 069	-978
Opravy a údržba		-382	-298
Daně a poplatky		-37	-36
Ostatní provozní výnosy	9	317	359
Ostatní provozní náklady	10	-1 680	-1 515
Provozní výsledek hospodaření		3 863	3 215
Finanční výnosy	11	108	101
Finanční náklady	11	-1 003	-879
Zisk/-ztráta z cenných papírů a derivátů	11	-34	218
Čisté finanční výnosy/-náklady		-929	-560
Podíl na zisku/-ztrátě společností účtovaných ekvivalenční metodou, po odečtení daně	15	-57	3
Zisk/-ztráta z prodeje a vyřazení dceřiných společností, přidružených podniků a účelových subjektů	5	-	21
Zisk/-ztráta před zdaněním daní z příjmu		2 877	2 679
Daň z příjmů	12	-863	-648
Zisk/-ztráta za běžné období		2 014	2 031
Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty			
Kurzový rozdíl u zahraničních provozů		18	-40
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období (po odečtení daně)		18	-40
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		2 032	1 991

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

	Bod přílohy	2023	2022
Zisk/-ztráta připadající:			
Vlastníkům společnosti		1 786	1 788
Nekontrolním podílům	22	228	243
Zisk/-ztráta za účetní období		2 014	2 031
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům společnosti		1 804	1 752
Nekontrolním podílům		228	239
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		2 032	1 991

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 46 až 144 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

k 31. prosinci 2023
V milionech Kč

	Bod přílohy	2023	2022
Aktiva			
Dlouhodobý hmotný majetek	13	5 123	4 672
Nehmotný majetek	14	112	120
Goodwill	14	4 621	4 608
Jednotky účtované ekvivalenční metodou	15	39	90
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	25	437	535
Vázané peněžní prostředky	20	591	494
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	18	288	313
Časové rozlišení		68	25
Odložené daňové pohledávky	16	196	200
Dlouhodobý majetek celkem		11 475	11 057
Zásoby	17	2 212	2 073
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	18	8 539	7 416
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	25	76	121
Časové rozlišení		150	112
Pohledávky z daně z příjmů právnických osob		78	50
Vázané peněžní prostředky	20	1	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	3 681	2 401
Aktiva držená k prodeji	30	8	110
Oběžná aktiva celkem		14 745	12 284
Aktiva celkem		26 220	23 341

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

	Bod přílohy	2023	2022
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	21	1 036	1 036
Emisní ážio	21	845	845
Kapitálové a ostatní fondy	21	-1 703	-1 721
Výsledek hospodaření minulých let		5 282	4 800
Vlastní kapitál celkem náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu		5 460	4 960
Nekontrolní podíly	22	645	500
Vlastní kapitál celkem		6 105	5 460
Závazky			
Půjčky a úvěry	23	6 612	6 543
Finanční nástroje a finanční závazky	25	5	119
Rezervy	24	811	626
Výnosy příštích období	27	35	40
Odložený daňový závazek	16	122	54
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	26	352	172
Dlouhodobé závazky celkem		7 937	7 554
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	26	7 780	5 817
Půjčky a úvěry	23	3 685	3 882
Finanční nástroje a finanční závazky	25	157	187
Rezervy	24	345	277
Výnosy příštích období	27	71	55
Splatná daň z příjmů		140	109
Krátkodobé závazky celkem		12 178	10 327
Závazky celkem		20 115	17 881
Vlastní kapitál a závazky celkem		26 220	23 341

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 46 až 144 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2023
V milionech Kč

	Náleží vlastníků Společnosti			Náleží vlastníků Společnosti			Celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelný fond a fond ze zisku	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní kapitálové fondy	Výsledek hospodaření minulých let			
Stav k 1. lednu 2023 (A)	1 036	845	361	-137	-1 945	4 800	4 960	500	5 460
Celkový úplný hospodářský výsledek za účetní období:									
Zisk/-ztráta (B)	-	-	-	-	-	1 786	1 786	228	2 014
Ostatní úplný hospodářský výsledek:									
Kurzové rozdíly při zahraničních operacích	-	-	-	18	-	-	18	-	18
Ostatní úplný hospodářský výsledek celkem (C)	-	-	-	18	-	-	18	-	18
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období (D) = (B + C)	-	-	-	18	-	1 786	1 804	228	2 032
Vklady vlastníků a přiděly vlastníkům:									
Dividendy pro osoby s podílem na vlastním kapitálu	-	-	-	-	-	-1 204	-1 204	-8	-1 212
Vklady vlastníků a přiděly vlastníkům celkem (E)	-	-	-	-	-	-1 204	-1 204	-8	-1 212
Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech bez změny rozhodujícího vlivu:									
Vliv změn majetkových podílů na nekontrolní podíly	-	-	-	-	-	-100	-100	-75	-175
Změny majetkových podílů v dceřiné společnosti (F)	-	-	-	-	-	-100	-100	-75	-175
Transakce s vlastníky celkem (G) = (E + F)	-	-	-	-	-	-1 304	-1 304	-83	-1 387
Stav k 31. prosinci 2023 (H) = (A + D + G)	1 036	845	361	-119	-1 945	5 282	5 460	645	6 105

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 46 až 144 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2022
V milionech Kč

	Náleží vlastníků Společnosti			Náleží vlastníků Společnosti			Celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelný fond a fond ze zisku	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní kapitálové fondy	Výsledek hospodaření minulých let			
Stav k 1. lednu 2022 (A)	1 036	845	361	-101	-1 945	3 138	3 334	336	3 670
Celkový úplný hospodářský výsledek za účetní období:									
Zisk/-ztráta (B)	-	-	-	-	-	1 788	1 788	243	2 031
Ostatní úplný hospodářský výsledek:									
Kurzové rozdíly při zahraničních operacích	-	-	-	-36	-	-	-36	-4	-40
Ostatní úplný hospodářský výsledek celkem (C)	-	-	-	-36	-	-	-36	-4	-40
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období (D) = (B + C)	-	-	-	-36	-	1 788	1 752	239	1 991
Vklady vlastníků a přiděly vlastníkům:									
Dividendy pro osoby s podílem na vlastním kapitálu	-	-	-	-	-	-97	-97	-95	-192
Vklady vlastníků a přiděly vlastníkům celkem (E)	-	-	-	-	-	-97	-97	-95	-192
Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech bez změny rozhodujícího vlivu:									
Vliv změn majetkových podílů na nekontrolní podíly	-	-	-	-	-	-29	-29	20	-9
Změny majetkových podílů v dceřiné společnosti (F)	-	-	-	-	-	-29	-29	20	-9
Transakce s vlastníky celkem (G) = (E + F)	-	-	-	-	-	-126	-126	-75	-201
Stav k 31. prosinci 2022 (H) = (A + D + G)	1 036	845	361	-137	-1 945	4 800	4 960	500	5 460

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 46 až 144 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. prosincem 2023
V milionech Kč

	Bod přílohy	2023	2022
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk/-ztráta za účetní období		2 014	2 031
Úprava o:			
Daň z příjmu	12	863	648
Odpisy	13, 14	1 069	978
Ztráta/-zisk ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	13, 14	22	19
Ztráta/-zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	9, 10	12	-35
Ztráta/-zisk z prodeje a vyřazení dceřiných společností, účelových subjektů, společných podniků, přidružených společností a nekontrolních podílů	5	-	-21
Podíl na zisku v jednotkách vykazovaných ekvivalenční metodou	15	57	-3
Ztráta/-zisk z finančních nástrojů	11	34	-218
Čistý úrokový náklad	11	796	735
Změna stavu rezerv na snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv, odepsané položky		27	23
Změna stavu rezerv		110	-14
Ostatní nepeněžní operace		52	50
Nerealizované kurzové ztráty/-zisky, netto		-95	-58
Provozní zisk/-ztráta před změnami pracovního kapitálu		4 961	4 135
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv		-1 401	-379
Změna stavu zásob (včetně příjmů z prodeje)		-139	-298
Změna stavu aktiv držených k prodeji a souvisejících závazků		102	-4
Změna stavu ve vázaných účtech		-97	-65
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků		2 425	-169
Peníze generované z/-použité v provozní činnosti		5 851	3 220
Zaplacené úroky		-863	-739
Zaplacená daň z příjmů		-825	-835
Peněžní toky generované z/-použité v provozní činnosti		4 163	1 646

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

	Bod přílohy	2023	2022
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Změna stavu finančních nástrojů v jiné než reálné hodnotě		-3	6
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		10	165
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-921	-921
Příjmy z prodeje finančních nástrojů		171	186
Postupné akvizice dceřiných společností a účelových subjektů (po odečtení získaných peněžních prostředků)	5	-26	-321
Zvýšení(-)/snížení majetkové účasti ve stávajících dceřiných společnostech, společných podnicích a přidružených společnostech		-175	-9
Čistý peněžní přítok/-odtok z prodeje dceřiných společností a účelových subjektů (včetně přijatých dividend)	5	-	30
Kapitálový vklad do přidružených společností		-3	-
Přijaté úroky		93	52
Peněžní toky generované z/-použité v investiční činnosti		-854	-812
FINANČNÍ ČINNOST			
Přijaté půjčky		5 961	5 646
Uhrazené úvěry		-6 195	-5 198
Pořízení finančních nástrojů		-155	-424
Úhrada závazků z finančního leasingu		-394	-404
Půjčky poskytnuté akcionáři		-226	-
Vyplacené dividendy		-1 005	-530
Peněžní toky generované z/-použité ve finanční činnosti		-2 014	-910
Čisté zvýšení/-snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		1 295	-76
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		2 401	2 458
Vliv kurzových výkyvů na peněžní prostředky		-15	19
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		3 681	2 401

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 46 až 144 tvoří nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

1. Všeobecné informace

Společnost EP Industries, a.s. (dále „Mateřská společnost“, „Společnost“ nebo „EPI“) je akciovou společností se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika. Společnost vznikla rozdělením společností formou rozdělení odštěpením od původní společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. (dále jen „EPH“) s rozhodným dnem 30. září 2011.

Společnost EP Industries, a.s. byla vytvořena na základě dohody akcionářů společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. o oddělení investic do průmyslových aktiv od energetických aktiv. Všechny průmyslové podniky tak byly ze skupiny EPH vyčleněny do skupiny EPI, která se soustřeďuje na investice do průmyslu a činnosti mimo energetický sektor. Hlavními pilíři podnikání skupiny EPI jsou technickoinženýrské činnosti, výroba a služby.

Hlavní činnosti Společnosti jsou korporátní investice do společností působících v segmentech energetického strojírenství, dopravní infrastruktury, automobilového průmyslu, přesného strojírenství a odpadového hospodářství.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosincem 2023 zahrnuje účetní závěrku Mateřské společnosti a jejích dceřiných společností (společně jsou označovány jako „Skupina“ nebo „skupina EPI“). Seznam subjektů náležejících do Skupiny je uveden v bodě 33 přílohy – Subjekty ve skupině.

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 byl jediným akcionářem Společnosti následující subjekt:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	mil. Kč	%	%
EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED	1 036	100,00	100,00
Celkem	1 036	100,00	100,00

Akcionáři společnosti EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED byly k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 následující subjekty:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	mil. Kč	%	%
EPI Holding, a.s.	436	42,08	42,08
BLYCONO SERVICES LIMITED	164	15,84	15,84
NERUNA LIMITED	436	42,08	42,08
Celkem	1 036	100,00	100,00

Složení představenstva k 31. prosinci 2023:

- Mgr. Ing. Jiří Nováček (předseda představenstva)
- Mgr. Hana Krejčí, Ph.D. (člen představenstva)
- Mgr. Pavel Horský (člen představenstva)
- Ing. Radim Kotlář (člen představenstva)

2. Východiska pro sestavení účetní závěrky

A PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (účetními standardy IFRS ®), které byly přijaty Evropskou unií.

Představenstvo konsolidovanou účetní závěrku schválilo dne 31. května 2024.

B ZPŮSOB OCEŇOVÁNÍ

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky (going concern) s použitím metody historických cen, s výjimkou následujících významných položek ve výkazu o finanční pozici, které jsou oceněny v reálných hodnotách:

- derivátové finanční nástroje;
- finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď zůstatkovou hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

Účetní postupy, které jsou uvedeny v následujících odstavcích, jsou všemi subjekty ve Skupině konzistentně uplatňovány v jednotlivých účetních obdobích.

C FUNKČNÍ A PREZentační MĚNA

Konsolidovaná finanční závěrka je sestavena v českých korunách („Kč“), které jsou funkční a současně i prezentační měnou Společnosti. Veškeré finanční údaje uvedené v českých korunách jsou zaokrouhleny na nejbližší milion.

D POUŽITÍ ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

Sestavení účetní závěrky v souladu s účetními standardy IFRS vyžaduje používání určitých účetních odhadů zásadního významu, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů použilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka kdy rovnají příslušným skutečným výsledkům.

Odhady a předpoklady se průběžně revidují. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je daný odhad revidován (týká-li se revize odhadu pouze tohoto období), nebo v období revize a v příštích obdobích (týká-li se revize běžného období i příštích období).

I. NEJISTOTY V PŘEDPOKLADECH A ODHADECH

Informace o nejistotě v předpokladech a odhadech, u nichž je významné riziko, že povedou k významné úpravě v následujících letech, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- body 5 a 14 – účtování o podnikových kombinacích, vykazování goodwillu/výnosu z výhodné koupě, testování na snížení hodnoty goodwillu,
- bod 6 – výnosy,
- bod 24 – vykazování a oceňování rezerv,
- body 23, 25 a 31 – oceňování půjček, úvěrů a finančních nástrojů.

STANOVENÍ REÁLNÉ HODNOTY

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací Skupiny vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Skupina má zavedený systém kontroly stanovení reálných hodnot. V jeho rámci byl zřízen i oceňovací tým, jenž je obecně odpovědný za kontrolu při stanovení všech významných reálných hodnot (včetně reálné hodnoty na úrovni 3).

Tento tým pravidelně kontroluje významné na trhu nezjistitelné vstupní údaje a úpravy ocenění. Pokud jsou informace třetích stran, jako jsou kotace obchodníků s cennými papíry nebo oceňovací služby, použity ke stanovení reálné hodnoty, pak oceňovací tým posoudí podklady obdržené od těchto třetích stran s cílem rozhodnout, zda takové ocenění splňuje požadavky IFRS včetně zařazení do příslušné úrovně v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty.

Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku využívá Skupina v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu. Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.

Úroveň 2: jiné údaje než kótované ceny aktiv a závazků zahrnuté do úrovně 1, které jsou zjistitelné na trhu buď přímo (tj. cena) nebo nepřímo (tj. odvozené od ceny).

Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Skupina vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

II. ÚSUDKY

Informace o úsudcích učiněných při aplikaci účetních postupů, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykazované v konsolidované účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- body 5 a 14 – účtování o podnikových kombinacích, vykazování goodwillu/výnosu z výhodné koupě, testování na snížení hodnoty goodwillu,
- bod 6 – rozhodnutí související s vykazováním výnosů od zákazníků,
- bod 24 – účtování a oceňování rezerv.

III. NEDÁVNÝ VÝVOJ

Probíhající válečný konflikt na Ukrajině a související sankce namířené proti Ruské federaci mohou mít dopad na evropskou i světovou ekonomiku. Skupina nemá žádnou významnou přímou expozici vůči Ukrajině, Rusku nebo Bělorusku. Do současné chvíle takto situace nevyžadovala revizi významných předpokladů a odhadů, ani nezaznamenala dlouhodobější dopad na objemy obchodů, peněžní toky či ocenění aktiv a závazků. Vedení Skupiny situaci intenzivně a kriticky průběžně monitoruje a je připraveno přijmout veškerá opatření, která pomohou dopady na Skupinu i její zaměstnance maximálně omezit. V této fázi však nelze spolehlivě odhadnout všechny dopady do budoucna, jelikož se události vyvíjejí ze dne na den. Vedení Skupiny nicméně došlo k závěru, že k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky nemá tato situace významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2023.

E APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS STANDARDŮ

I. NOVĚ PŘIJATÉ ÚČETNÍ STANDARDY IFRS A NOVELIZACE STANDARDŮ A INTERPRETACE PLATNÉ PRO ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023, KTERÉ BYLY UPLATNĚNY PŘI SESTAVOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SKUPINY

V následujících odstavcích jsou shrnuty hlavní požadavky Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (účetní standardy IFRS) platných pro roční období začínající 1. lednem 2023 či později, které tudíž byly ve Skupině aplikovány poprvé.

Novelizace IAS 12 – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce

Novelizace upravuje výjimky z prvotního vykázání odložené daňové pohledávky a odloženého daňového závazku, které vyplývají z jediné transakce, která není podnikovou kombinací a nemá vliv na účetní a daňový výsledek hospodaření. U transakcí, u nichž vznikají odečitatelné a zdanitelné přechodné rozdíly ve stejné výši (např. leasingy nebo rekultivační rezervy a související aktiva) vykáže společnost odloženou daňovou pohledávku a odložený daňový závazek a výjimka z prvotního vykázání se neuplatní.

Skupina přijala novelizaci IAS 12 pro účetní období počínající 1. ledna 2023. U leasingů a rekultivačních aktiv a závazků Skupina vykáže související odložené daňové pohledávky a závazky od začátku nejdřívejšího prezentovaného srovnávacího období (tj. 1. ledna 2022), případný kumulativní dopad je vykázán ve výsledku hospodaření minulých let. Skupina nevykázala rozvahový dopad, protože rozvahové položky odložených daňových aktiv a závazků splňují podmínky pro vzájemný zápočet. Nebyl proto vykázán žádný dopad do výsledku hospodaření minulých let k 1. lednu 2022.

Novelizace IAS 12 – Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře

Novelizace zavádí dočasnou výjimku z požadavků na vykázání a zveřejnění informací o odložených daňových pohledávkách a závazcích, které souvisejí s daněmi ze zisku podle druhého pilíře. Společnosti nevykazují odložené daňové pohledávky a závazky spojené s druhým pilířem a nejsou vyžadována žádná související zveřejnění týkající se těchto odložených daní. V období(ch), kdy je legislativa týkající se daně z příjmů dle druhého pilíře schválena nebo fakticky schválena, ale ještě není v účinnosti, společnosti zveřejní známé nebo přiměřeně odhadnutelné informace, které umožní uživatelům účetní závěrky pochopit expozici společnosti vůči dani ze zisku podle druhého pilíře. Novelizace je účinná okamžitě a požadavky na zveřejnění jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu.

Novelizace má dopad na zveřejnění v příloze k účetní závěrce Společnosti. Detaily jsou uvedeny v bodě přílohy 12 – Náklady na daň z příjmů.

Nově přijaté IFRS účetní standardy, novelizace standardů a interpretace, které nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti:

- IFRS 17 Pojistné smlouvy a novelizace IFRS 17;
- Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace;
- Novelizace IAS 1 a Stanoviska k aplikaci IFRS 2 – Zveřejňování účetních politik ;
- Novelizace IAS 8 – Definice účetních odhadů.

II. IFRS ÚČETNÍ STANDARDY A NOVELIZACE, KTERÉ ZATÍM NEJSOU ÚČINNÉ

Ke dni schválení této konsolidované účetní závěrky byly níže uvedené významné standardy a novelizace stávajících standardů a interpretací sice vydány, avšak pro období končící 31. prosincem 2023 nebyly zatím účinné, a Skupina je tudíž neuplatnila:

Novelizace IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé a dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později)

Novelizace Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé upřesňuje klasifikaci dluhů a jiných závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých a stanovuje, jak určit, zda ve výkazu o finanční pozici dluhy nebo jiné závazky s nejistým datem vypořádání jsou klasifikovány jako krátkodobé (splatné nebo s možností splatnosti do jednoho roku) nebo dlouhodobé. Novelizace obsahuje zpřesnění klasifikačních požadavků pro dluhové nástroje, které společnost může vypořádat kapitalizací. Novelizace Dlouhodobé závazky s kovenanty zpřesňuje informace, které účetní jednotka poskytuje, pokud je její právo na odložení vypořádání závazku alespoň o dvanáct měsíců podmíněno dodržením kovenantů.

Společnost v současné době prověřuje možný dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 16 – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později)

Novelizace upřesňuje, jak prodávající – nájemce následně oceňuje transakce prodeje a zpětného leasingu, které splňují požadavky IFRS 15, aby byly zaúčtovány jako prodej. Prodávající – nájemce následně oceňuje tyto závazky plynoucí ze zpětného leasingu takovým způsobem, že nezaúčtovává žádnou částku zisku nebo ztráty související s právem k užívání, které si ponechává.

Společnost v současné době prověřuje možný dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IAS 7 a IFRS 7 – Ujednání o dodavatelském financování (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později)

Novelizace stanovuje, že společnosti jsou povinny poskytnout dodatečná zveřejnění o svých ujednáních o dodavatelském financování, která umožní uživatelům účetní závěrky posoudit dopad těchto ujednání na závazky a peněžní toky společnosti a na vystavení riziku likvidity.

Společnost v současné době prověřuje možný dopad novelizace na účetní závěrku.

III. NOVELIZACE STÁVAJÍCÍCH STANDARDŮ VYDANÉ RADOU IASB, ALE DOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od podoby standardů schválených Radou IASB. Výjimkou jsou následující standardy a novelizace stávajících standardů, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedené níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

IFRS 18 – Presentace a zveřejňování v účetní závěrce (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později)

Nový účetní standard nahrazuje IAS 1 – Presentace a zveřejňování účetní závěrky a provádí následné úpravy ostatních IFRS účetních standardů. Cílem je zlepšit způsob sdělování informací v účetní závěrce se zaměřením na informace ve výkazu zisku nebo ztráty, zvýšit transparentnost ukazatelů výkonosti definovaných vedením a poskytnout užitečnější seskupování informací v účetní závěrce.

Společnost v současné době prověřuje možný dopad na účetní závěrku.

IFRS 19 – Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později)

Nový standard je dobrovolný a umožňuje dceřiným podnikům uplatňovat snížené požadavky na zveřejňování při aplikaci účetních standardů IFRS ve svých účetních závěrkách za předpokladu, že dceřiný podnik nemá veřejnou odpovědnost a jeho nejvyšší ovládající nebo mateřský podnik na nižší úrovni sestavuje konsolidovanou účetní závěrku dostupnou pro veřejné použití, která je v souladu s účetními standardy IFRS.

Společnost v současné době prověřuje možný dopad nového standardu na účetní závěrku.

Novelizace IAS 21 – Nedostatečná směnitelnost (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později)

Společnosti jsou dle novelizace povinny aplikovat konzistentní přístup pro vyhodnocení, zda je měna směnitelná za jinou měnu. Pokud měna není směnitelná, novelizace stanovuje způsob pro odhad směnného kurzu a definuje požadavky na zveřejnění.

Společnost v současné době prověřuje možný dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 9 a IFRS 7 – Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později)

Úpravy IFRS 9 se týkají následujících témat: 1) odúčtování finančního závazku vypořádaného elektronickým převodem; 2) klasifikace finančních aktiv – smluvní podmínky, které odpovídají základnímu ujednání o půjčce; 3) klasifikace finančních aktiv – finanční aktiva s bezregresními prvky; a 4) klasifikace finančních aktiv – smluvně vázané nástroje.

Úpravy IFRS 7 se týkají: 1) zveřejňování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a 2) zveřejňování smluvních podmínek, které mohou změnit načasování nebo výši smluvních peněžních toků v případě výskytu (nebo nevýskytu) podmíněné události.

F ZMĚNA ZPŮSOBU VYKÁZÁNÍ VYBRANÝCH POLOŽEK KONSOLIDOVANÉHO VÝKAZU PENĚŽNÍCH TOKŮ

Společnost se rozhodla změnit vykázání položky Ztráta/-zisk z prodeje zásob v konsolidovaném výkazu peněžních toků. Původně byla tato položka vykázána jako součást provozního Zisku/-ztráty před změnami pracovního kapitálu. Nově je položka vykázána jako Změna stavu zásob (včetně příjmů z prodeje) v části Peníze generované z/-použité v provozní činnosti.

Společnost se domnívá, že stávající způsob prezentace lépe a věrněji zobrazuje peněžní toky Skupiny.

3. Významné účetní postupy

A ZPŮSOB KONSOLIDACE

Skupina účtuje o podnikových kombinacích s použitím akviziční metody ve chvíli, kdy kontrola přechází na Skupinu. Zaplacená částka při akvizici se měří v reálné hodnotě, stejně tak jako čistá hodnota identifikovatelných aktiv. Vzniklý goodwill je každoročně testován na snížení hodnoty. Výnos z výhodné koupě při akvizici nových dceřiných společností je okamžitě vykázán ve výkazu zisku a ztráty. Transakční náklady se účtují do nákladů, s výjimkou případů souvisejících s dluhovými nebo majetkovými cennými papíry.

I. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Dceřiné společnosti jsou subjekty, které společnost ovládá. Kontrola (ovládání, rozhodující vliv) existuje, pokud má Společnost moc nad subjektem, do něhož investovala, je vystavena variabilním výnosům na základě své angažovanosti v tomto subjektu a je schopna využít svou moc nad tímto subjektem, aby ovlivnila výši svých výnosů. Při posuzování, zda Skupina ovládá jiný subjekt, se zohledňuje existence a vliv případných hlasovacích práv, která jsou substantivní. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíly Skupiny v jiných subjektech na základě schopnosti Skupiny tyto subjekty ovládat, přičemž nezáleží na tom, zda tuto schopnost skutečně využívá. Účetní závěrky dceřiných společností se zahrnují do konsolidované účetní závěrky ode dne vzniku rozhodujícího vlivu do dne jeho zániku.

II. JEDNOTKY ÚČTOVANÉ EKVIVALENČNÍ METODOU

Přidružené společnosti jsou podniky, ve kterých má Skupina významný, ne však rozhodující vliv na finanční a provozní postupy. Společný podnik je společné uspořádání, ve kterém mají strany se společnou kontrolou nad uspořádáním práva na čistá aktiva společného uspořádání. Společná kontrola je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad uspořádáním existující pouze, pokud rozhodnutí o příslušných činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran sdílejících kontrolu.

O investicích do přidružených společností a společných podniků se účtuje metodou ekvivalence a při počátečním vykázání se oceňují ve výši pořizovacích nákladů. Náklady související s pořízením jsou účtovány do nákladů na investici. Goodwill související s přidruženým nebo společným podnikem se zahrnuje do účetní hodnoty investice, jakýkoliv přebytek podílu Skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků nad pořizovací cenu investice se po přehodnocení okamžitě zaúčtuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém je investice pořízena. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na celkovém zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku přidružených společností ode dne vzniku podstatného vlivu až do dne jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátách, včetně podílu Skupiny na záporném ostatním úplném výsledku, přesáhne účetní hodnotu přidružené společnosti, účetní hodnota se zredukuje na nulu a další ztráty nebo další záporný ostatní úplný výsledek se přestanou vykazovat, což však neplatí, pokud Skupině vznikly závazky vůči dané přidružené společnosti anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

III. ÚČTOVÁNÍ O PODNIKOVÝCH KOMBINACÍCH

Skupina získala svoje dceřiné společnosti dvojm způsobem:

- prostřednictvím transakce založené na podnikové kombinaci podle standardu IFRS 3, který požaduje, aby se aktiva a pasiva na počátku oceňovala reálnou hodnotou;
- prostřednictvím podnikové kombinace subjektů pod společnou kontrolou, kde všechny účetní jednotky nebo podniky jsou v konečném důsledku pod kontrolou (rozhodujícím vlivem) stejné osoby nebo osob, a to jak před samotnou podnikovou kombinací, tak po ní, přičemž nejde o kontrolu (rozhodující vliv) přechodné povahy. Na akvizice tohoto typu se standard IFRS 3 nevztahuje. Získaná aktiva a pasiva byla vykázána v účetních hodnotách, v nichž byla předtím vykázána v konsolidované účetní závěrce akcionáře s rozhodujícím vlivem ve Skupině (jde o pořizovací cenu k datu pořízení sníženou o oprávky a/nebo potenciální snížení hodnoty). U těchto akvizic se neúčtuje žádný nový goodwill nebo výnos z výhodné koupě.

METODA AKVIZICE A ALOKACE KUPNÍ CENY

K datu akvizice Skupina oceňuje pořízená identifikovatelná aktiva a převzaté závazky reálnou hodnotou s výjimkou odložených daňových pohledávek a závazků, aktiv nebo závazků souvisejících se zaměstnaneckými požitky a aktiv/vyřazovaných skupin klasifikovaných jako držené k prodeji podle IFRS 5, které jsou vykázány a oceňovány v souladu s příslušnými standardy.

Kupní cena nebo jakákoli forma protiplnění převedená v obchodní kombinaci se také oceňuje v reálné hodnotě. Podmíněné protiplnění se oceňuje v reálné hodnotě k datu akvizice a následně se ke každému rozvahovému dni přeceňuje reálnou hodnotou, čímž se mění reálná hodnota vykázaná v hospodářském výsledku.

Náklady související s akvizicí se vykazují v hospodářském výsledku v okamžiku vzniku.

IV. NEKONTROLNÍ PODÍLY

Akvizice nekontrolních podílů se účtují jako transakce s držiteli akcií jako vlastníky kapitálu, takže se nevykazuje žádný goodwill ani zisk či ztráta, které by z těchto transakcí vznikly.

Nekontrolní podíly se oceňují ve výši jejich procentního podílu na identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku ke dni akvizice.

Změny v podílech Skupiny v dceřiných podnicích, které nemají za následek ztrátu kontroly, jsou účtovány jako transakce v rámci vlastního kapitálu.

V. TRANSAKCE VYLOUČENÉ PŘI KONSOLIDACI

Při sestavování konsolidované účetní závěrky se vylučují vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a veškeré z nich vyplývající nerealizované výnosy a náklady. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi a spoluovládanými osobami jsou vyloučeny proti investicím do výše podílu Skupiny v daném podniku. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze tehdy, pokud nedojde ke snížení hodnoty.

VI. SJEDNOCENÍ ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Účetní postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti.

VII. CENOVÉ ROZDÍLY

V roce 2011 Skupina účtovala o cenových rozdílech, které vznikly v důsledku vzniku Skupiny k 30. září 2011. Vznik EPI skupiny byl účtován obdobně jako získání dceřiných společností pod společnou kontrolou skupiny Energetický a průmyslový holding, a.s., a proto se u něj neuplatnil standard IFRS 3, který stanoví, že goodwill vzniklý z podnikové kombinace se vykazuje jako hodnota, o níž náklady na akvizici převyšují reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a podmíněných závazcích nabývané dceřiné společnosti. Společnosti nabývané pod společnou kontrolou jsou vykazovány v historické hodnotě vykazané v účetní závěrce Energetického a průmyslového holdingu, a.s. (tj. včetně historického goodwillu s odečtením potenciálního snížení hodnoty). Rozdíl mezi pořizovací cenou akvizice, účetní hodnotou čistých aktiv a původním goodwillem převedeným k datu akvizice byly vykázány jako cenové rozdíly v konsolidovaném vlastním kapitálu. Cenové rozdíly jsou vykázány v ostatních kapitálových fondech ve vlastním kapitálu.

VIII. PRODEJ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ, PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ A ÚČELOVÝCH SUBJEKTŮ

Zisk či ztráta z prodeje investic do dceřiných a přidružených společností jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku, pokud významná rizika a přínosy spojené s vlastnictvím byly převedeny na kupujícího.

V případě, že jsou majetek a závazky prodávány prostřednictvím prodeje podílu v dceřiné nebo přidružené společnosti, bude celkový zisk či ztráta z prodeje vykázána v řádku Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností, přidružených společností a účelových subjektů ve výkazu o úplném výsledku.

V případě, že skupina prodá dceřinou společnost, kterou získala v rámci transakce pod společnou kontrolou a při akvizici byly vykázány cenové rozdíly (viz bod přílohy 3 (a) vii – Cenové rozdíly), jsou tyto cenové rozdíly k datu prodeje dceřiné společnosti převedeny z ostatních kapitálových fondů do výsledku hospodaření minulých let.

B CIZÍ MĚNY

I. TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH

Položky zahrnuté do účetních závěrek každého ze subjektů ve Skupině se oceňují s použitím měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém daný subjekt provozuje svou činnost (funkční měny). Konsolidovaná účetní závěrka se předkládá v českých korunách, což je funkční a prezentační měna Společnosti. Transakce v cizí měně se přepočítávají na příslušnou funkční měnu subjektů ve Skupině směnným kurzem platným k datu transakce.

Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou přepočtena na příslušnou funkční měnu subjektů ve Skupině směnným kurzem platným k rozvahovému dni; je-li funkční měnou česká koruna, pak směnným kurzem České národní banky.

Nepeněžní aktiva a pasiva v cizí měně, která jsou vykázána v historické (pořizovací) ceně, se přepočítávají na příslušnou funkční měnu subjektů ve Skupině směnným kurzem platným k datu transakce. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizí měně, která jsou vykázána v reálné hodnotě, se přepočítávají na příslušnou funkční měnu směnným kurzem platným v den stanovení reálných hodnot.

Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu cizích měn se vykazují jako zisk nebo ztráta; to se však netýká rozdílů vzniklých při přecenění realizovatelných kapitálových nástrojů (s výjimkou případu trvalého snížení hodnoty, kdy se kurzové rozdíly zaúčtované v ostatním úplném hospodářském výsledku vykáží do zisku nebo ztráty), finančního nástroje označeného jako zajištění („hedge“) čisté investice do zahraničního provozu nebo zajištění peněžních toků v případě, je-li zajištění účinné; tyto rozdíly vzniklé při přepočtu cizích měn se vykazují v ostatním úplném výsledku.

II. ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZAHRANIČNÍCH PROVOZŮ

Aktiva a závazky zahraničních provozů včetně úprav goodwillu a reálné hodnoty při konsolidaci se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady zahraničních jednotek se přepočítávají na české koruny pomocí směnných kurzů, které aproximují směnné kurzy platné k datům jednotlivých transakcí. U významných transakcí se použije přesný směnný kurz k datu transakce.

Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu se účtují do ostatního úplného výsledku a vykazují se ve fondu z přepočtu cizích měn ve vlastním kapitálu. Pokud však zahraniční jednotka není plně vlastněným dceřiným podnikem, pak se příslušná část kurzového rozdílu přiřazuje jako nekontrolní podíl. Při vyřazení je příslušná část fondu z přepočtu cizích měn recyklována do zisku/-ztráty z prodeje a vyřazení dceřiných společností, přidružených podniků a účelových subjektů v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku.

C NEDERIVÁTOVÁ FINANČNÍ AKTIVA

I. KLASIFIKACE

Při prvotním zachycení je finanční aktivum klasifikováno do kategorie ocenění naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – dluhový nástroj, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – kapitálový nástroj nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančního aktiva je obecně založena na obchodním modelu, v jehož rámci je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách jeho smluvních peněžních toků.

Finanční aktivum se ocení *naběhlou hodnotou*, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny („SPPI test“).

Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok zohledňuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů, jakož i ziskovou marži. Úvěry a pohledávky, které splňují SPPI test a test obchodního modelu jsou běžně klasifikovány Skupinou jako finanční aktivum oceněné naběhlou hodnotou.

Dluhový nástroj se ocení *reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv; a
- smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny („SPPI test“).

Skupina má možnost nevratně zvolit při prvotním zachycení určitých investic do *kapitálových nástrojů*, které by byly jinak oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (jak je popsáno níže) a nejsou drženy k obchodování, vykázání následné změny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Skupina vlastní akciové cenné papíry klasifikované jako finanční aktiva oceněná *reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*.

Veškeré investice do kapitálových nástrojů a smluv týkajících se těchto nástrojů musí být oceňovány reálnou hodnotou. V omezených případech však může být vhodným odhadem reálné hodnoty pořizovací cena. Tato situace může nastat v případě, že ke stanovení reálné hodnoty není k dispozici dostatek aktuálnějších informací nebo pokud existuje široká škála možných ocenění reálnou hodnotou a pořizovací cena představuje nejlepší odhad reálné hodnoty v této škále ocenění. Skupina použije všechny informace o výkonnosti a činnostech jednotky, do které se investovalo, získané po datu prvotního zaúčtování. Pokud takové relevantní faktory existují, mohou naznačovat, že pořizovací cena nemusí vyjadřovat reálnou hodnotu. V těchto případech Skupina musí stanovit reálnou hodnotu. Pořizovací cena nepředstavuje nikdy nejlepší odhad reálné hodnoty u investic do kótovaných nástrojů.

Finanční aktivum se ocení *reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty*, pokud není oceněno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Hlavním druhem finančních aktiv, které Skupina oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jsou deriváty.

Při počátečním zaúčtování může Skupina nevratně označit finanční aktivum, které by bylo jinak oceněno naběhlou hodnotou či FVOCI, jako oceněné reálnou hodnotou do hospodářského výsledku, pokud to odstraní či významně sníží nekonzistentnost ocenění či účtování (tzv. „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla v důsledku ocenění aktiv či závazků či účtování zisků a ztrát na jiném základě.

II. VYKAZOVÁNÍ

Finanční aktiva se vykazují ke dni, kdy Skupina přistoupí ke smluvním podmínkám předmětného nástroje.

III. OCEŇOVÁNÍ

Při prvotním zachycení se finanční aktiva oceňují reálnou hodnotou zvýšenou (v případě finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty) o transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančního nástroje. Přiřaditelné náklady na transakce související s finančními aktivy se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty v době jejich vzniku. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálných hodnot.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) se následně oceňují reálnou hodnotou, přičemž čisté zisky a ztráty, včetně případného zisku z dividend jsou vykázány do zisku nebo ztráty.

Dluhové nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se reklasifikují do zisku nebo ztráty při odúčtování.

Kapitálové nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Dividendy se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se nikdy nereklasifikují do výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou se následně oceňují naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové sazby. Úrokové výnosy, kurzové zisky a ztráty, ztráty ze snížení hodnoty a zisky nebo ztráty při odúčtování jsou účtovány do výsledku hospodaření.

IV. ODÚČTOVÁNÍ

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitek spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Skupina získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

V. VZÁJEMNÝ ZÁPOČET FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

Jestliže Skupina má právně vymahatelné právo na zápočet vykazovaných částek a transakce se má vypořádat na netto bázi, pak se finanční aktiva a závazky vzájemně započtou a ve výkazu o finanční pozici se vykáže výsledná čistá částka.

D. NEDERIVÁTOVÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

Skupina má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivátové finanční závazky“): půjčky a úvěry, bankovní kontokorenty, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, kdy se transakční náklady vykážou do zisku nebo ztráty při jejich vzniku. Následně se pak finanční závazky oceňují naběhlou hodnotou za použití efektivní úrokové sazby, s výjimkou finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálných hodnot.

Skupina odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

E. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Skupina drží derivátové finanční nástroje k zajištění proti kurzovému, úrokovému a komoditnímu riziku.

Deriváty se při počátečním zachycení vykazují v reálné hodnotě a příslušné transakční náklady se zahrnují přímo do výsledku hospodaření. Po počátečním zachycení se deriváty oceňují reálnou hodnotou a jejich změny se účtují tak, jak se uvádí níže.

I. JINÉ DERIVÁTY, KTERÉ NEJSOU URČENY K OBCHODOVÁNÍ

Jestliže derivátový finanční nástroj není držen za účelem obchodování a není určen vztahem splňujícím podmínky pro zajišťovací účetnictví, pak se veškeré změny jeho reálné hodnoty ihned zaúčtují do zisku nebo ztráty.

II. ODDĚLITELNÉ VLOŽENÉ DERIVÁTY

Finanční i nefinanční kontrakty, které jsou finančními závazky spadajícími do působnosti IFRS 9 (které samy o sobě nejsou oceněny reálnou hodnotou do hospodářského výsledku), jsou podrobeny hodnocení s cílem určit, zda neobsahují vložené deriváty.

Vložené deriváty se oddělí od hostitelského kontraktu a zaúčtují samostatně tehdy, pokud ekonomické charakteristiky a rizika hostitelského kontraktu nejsou úzce propojeny s charakteristikami a riziky vloženého derivátu; samostatný nástroj se stejnými náležitostmi jako vložený derivát by splňoval definici derivátu; a kombinovaný nástroj se neoceňuje reálnou

hodnotou s vykázáním do zisku nebo ztráty. V případě hybridních smluv, které jsou finančními aktivy, se celá smlouva hodnotí s ohledem na kritéria SPPI.

Změny reálné hodnoty oddělitelných vložených derivátů se ihned zaúčtují do zisku nebo ztráty.

III. ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ A ZAJIŠTĚNÍ REÁLNÉ HODNOTY

Většina finančních derivátů je držena pro účely zajištění rizika, avšak nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění podle standardu IFRS 9. Tyto deriváty jsou označeny jako určené k obchodování a příslušný zisk nebo ztráta vyplývající ze změn reálné hodnoty se vykazuje do zisku či ztráty.

Zajišťovací instrumenty, které se skládají z derivátů souvisejících s měnovými riziky, se klasifikují buď jako zajištění hotovostních toků nebo zajištění reálné hodnoty.

Od vzniku zajištění Skupina vede formální dokumentaci zajišťovacího vztahu a cílů a strategie Skupiny při řízení rizik při provádění zajištění. Skupina rovněž pravidelně vyhodnocuje účinnost zajišťovacího instrumentu při vyrovnávání expozice co do změn v reálné hodnotě zajištěné položky nebo hotovostních toků, které je možné přiřadit zajištěnému riziku.

V případě zajištění peněžního toku se ta část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího instrumentu, která se považuje za účinné zajištění, vykazuje v ostatním úplném výsledku a neúčinná část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího instrumentu se vykazuje do zisku nebo ztráty. Pokud již zajišťovací instrument nesplňuje kritéria pro účtování jako zajištění, uplyne doba jeho platnosti anebo je prodán, vypovězen či využit, anebo je zrušeno jeho určení jako zajišťovací instrument, pak se účtování o něm do budoucna zastaví. Pokud se již nepředpokládá, že dojde k předpokládané transakci, pak se zůstatek ve vlastním kapitálu převede do zisku nebo ztráty. Pokud se předpokládá, že dojde k předpokládané transakci, pak zůstatek zůstane ve vlastním kapitálu a je převeden do zisku nebo ztráty v okamžiku realizace transakce.

Zajištěná položka je přeceněna o změny v reálné hodnotě, které je možné přiřadit zajištěnému riziku v období zajišťovacího vztahu. Jakákoli výsledná úprava účetní hodnoty zajišťované položky vztahující se k zajištěnému riziku, je vykázána v zisku nebo ztrátě s výjimkou finančního aktiva – kapitálového nástroje oceňovaného reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, u kterého je zisk nebo ztráta vykázána v ostatním úplném výsledku.

V případě zajištění reálné hodnoty se zisk nebo ztráta z přecenění zajišťovacího instrumentu na reálnou hodnotu vykáže jako zisk nebo ztráta.

F PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce.

G ZÁSoby

Zásoby se oceňují pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou (vždy se volí varianta, která je nižší). Čistou realizovatelnou hodnotu tvoří odhad prodejní ceny v rámci běžné obchodní činnosti snížený o odhadované náklady na dokončení a náklady na prodej.

Nakoupené zásoby a zásoby na cestě jsou na počátku vykázány v ceně pořízení, která zahrnuje kupní cenu a další náklady přímo související s pořízením zásob a s jejich uvedením na současné místo a do současného stavu. Zásoby podobného typu se oceňují metodou váženého průměru.

Zásoby vlastní výroby a nedokončená výroba se na počátku oceňují výrobními náklady. Výrobní náklady zahrnují přímé náklady (přímý materiál, přímé mzdy a ostatní přímé náklady) a dále část režijních nákladů, které lze přímo přiřadit k výrobě zásob (výrobní režii). Toto ocenění se upravuje na čistou realizovatelnou hodnotu, je-li nižší než výrobní náklady.

H SNÍŽENÍ HODNOTY

I. NEFINANČNÍ AKTIVA

K datu sestavení každé účetní závěrky se prověřuje účetní hodnota aktiv skupiny kromě zásob (viz předcházející bod 3 (g) přílohy – Zásoby) a odložených daňových pohledávek (viz bod 3 (n) přílohy – Daně z příjmů) s cílem zjistit, zda existují objektivní známky, že by mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty aktiv. Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva. V případě goodwillu a nehmotného majetku, který má neurčitou dobu životnosti nebo který dosud není k dispozici k užívání, se odhad zpětně získatelné částky provádí přinejmenším každý rok ke stejnému datu.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžitovné jednotky (CGU) je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, nebo jeho hodnotou z užívání, je-li vyšší. Pro zjištění hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum nebo CGU.

Pro účely testování na snížení hodnoty se aktiva, která nelze testovat samostatně, sdružují do nejmenší zjistitelné skupiny aktiv vytvářející příchodí toky ze stálého užívání, které jsou výrazně nezávislé na příchodích peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv („peněžitovná jednotka“ neboli „CGU“). Pro účely testování na možné snížení hodnoty goodwillu se peněžitovné jednotky, ke kterým byl přiřazen goodwill, seskupí tak, aby úroveň, na níž se provádí testování na snížení hodnoty, byla nejnižší úroveň, na které se sleduje goodwill pro účely vnitřního výkaznictví. Goodwill získaný v důsledku podnikové kombinace se přiřadí skupinám peněžitovných jednotek, u nichž se předpokládá, že budou mít prospěch ze synergického působení dané podnikové kombinace.

Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžitovné jednotky přesáhne jeho zpětně získatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu o úplném výsledku.

Alokace ztrát ze snížení hodnoty vykázaných u peněžotvorných jednotek se provádí tak, že se nejprve sníží účetní hodnota veškerého goodwillu přiřazeného těmto jednotkám a poté se sníží účetní hodnoty ostatních aktiv v rámci jednotky (skupiny jednotek), a to na poměrné bázi.

Ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu se neruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty, která byla vykázána v předchozích obdobích, hodnotí ke každému rozvahovému dni s cílem identifikovat známky snížení případně zániku této ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, jestliže dojde ke změně odhadů použitých ke stanovení zpětně získatelné částky. Zruší se ale jen v takovém rozsahu, při němž účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena (s odečtením odpisů), kdyby nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty.

Goodwill tvořící součást účetní hodnoty investice v přidružené společnosti/podniku pod společnou kontrolou se nevykazuje samostatně, a proto se ani samostatně netestuje na snížení hodnoty. Existují-li v přidružené společnosti objektivní známky možného snížení hodnoty investice, testuje se na snížení hodnoty celá investice v přidružené společnosti jako jedno aktivum.

II. FINANČNÍ AKTIVA (VČETNĚ POHLEDÁVEK Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, OSTATNÍCH POHLEDÁVEK A SMLUVNÍCH AKTIV)

Skupina vyčísluje opravné položky použitím modelu očekávaných úvěrových ztrát („ECL“) pro finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou, dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do úplného ostatního výsledku („FVOCI“) a smluvní aktiva. Opravné položky jsou oceňovány jedním z následujících dvou způsobů:

- 12měsíční ECL: jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni, nebo
- ECL za celou dobu existence: jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

Skupina vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu existence, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo. Skupina se rozhodla, že vyčíslí opravné položky na pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva ve výši očekávaných ztrát za celou dobu existence.

Model očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je založen na principu očekávaných úvěrových ztrát. Pro účely navržení modelu ECL je portfolio finančních aktiv rozděleno do segmentů. Finanční aktiva v rámci jednotlivých segmentů jsou přiřazena do tří úrovní (úroveň I – III) nebo do skupiny finančních aktiv, která jsou znehodnocena k datu prvního vykázáni nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení je finanční aktivum klasifikováno do úrovně I nebo POCI. Po prvotním zachycení je finanční aktivum alokováno do úrovně II, pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo do úrovně III úvěrově znehodnoceného finančního aktiva.

Skupina má za to, že se úvěrové riziko související s finančním aktivem významně zvýšilo, pokud:

- finanční aktivum je více než 30 dnů po splatnosti (pokud je finanční aktivum nebo jeho významná část více než 30 a méně než 90 dnů po splatnosti a zpoždění neindikuje nárůst úvěrového rizika protistrany, použije se individuální přístup a finanční aktivum bude klasifikováno do úrovně I), nebo
- Skupina vyjedná s dlužníkem restrukturalizaci dluhu (na žádost dlužníka či Společnosti), nebo
- pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“) dlužníka se zvýší o 20 %, nebo
- se vyskytnou jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu úvěrového rizika svrchovaného dlužníka).

Vždy k rozvahovému dni Skupina posoudí, zda jsou finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou a investice do dluhových nástrojů úvěrově znehodnocena. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva. Skupina považuje finanční aktivum za úvěrově znehodnocené, pokud:

- finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 90 dnů po splatnosti, nebo
- v souvislosti s dlužníkem byly učiněny právní kroky, jejichž výsledek nebo vlastní proces mohou mít dopad na dlužníkovu schopnost splatit dluh, nebo
- vůči dlužníkovi byla zahájena insolvenční řízení či jiná podobná řízení dle zahraniční legislativy, které mohou vést k prohlášení konkurzu a žádost na zahájení těchto řízení nebyla odmítnuta nebo tato řízení byla pozastavena do 30 dnů od zahájení ((b) a (c) jsou považována za „selhání“), nebo
- pravděpodobnost selhání dlužníka se zvýší o 100 % v porovnání s předchozím ratingem (není relevantní podmínka v modelu ECL pro vnitropodnikové úvěry a pohledávky), nebo
- se vyskytnou jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu úvěrového rizika svrchovaného dlužníka).

VYKÁZÁNÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK

Opravné položky k finančním aktivům oceněným naběhlou hodnotou jsou odečteny z hrubé účetní hodnoty aktiv a meziroční změna je vykázána ve výsledku hospodaření. U dluhových cenných papírů oceněných FVOCI je opravná položka vykázána v ostatním úplném výsledku.

III. JEDNOTKY ÚČTOVANÉ EKVIVALENČNÍ METODOU

Ztráta ze snížení hodnoty jednotky účtované ekvivalenční metodou se stanovuje na základě porovnání zpětně získatelné částky investice s její účetní hodnotou. Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže ve výkazu o úplném výsledku a zruší se, jestliže dojde k pozitivní změně odhadů použitých ke stanovení zpětně získatelné částky.

I DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

I. VLASTNĚNÁ AKTIVA

Položky dlouhodobého hmotného majetku se účtují v pořizovací ceně snížené o oprávky (viz níže) a ztráty ze snížené hodnoty (viz bod 3 (h) přílohy – Snížení hodnoty). Počáteční zůstatek se vykazuje jako čistá účetní hodnota, která zahrnuje úpravu při přecenění v rámci procesu alokace kupní ceny.

Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které lze přímo přiřadit k pořízení daného aktiva. Pořizovací cena majetku vytvořeného ve vlastní režii zahrnuje náklady na materiál a přímé mzdy, veškeré ostatní náklady přímo související s uvedením aktiva do funkčního stavu pro zamyšlené použití a kapitalizované výpůjční náklady (viz bod 3 (m) přílohy – Finanční výnosy a náklady). Pořizovací cena také zahrnuje náklady na demontáž a odstranění jednotlivých položek a uvedení lokality do původního stavu.

Nemovitý majetek, který se buduje nebo připravuje pro budoucí využití jako investice do nemovitostí, se do dokončení klasifikuje jako dlouhodobý hmotný majetek a vykazuje se v reálné hodnotě. Po dokončení se klasifikuje jako investice do nemovitostí.

Jestliže se položka dlouhodobého hmotného majetku skládá z částí majících různou dobu ekonomické životnosti, pak se tyto jednotlivé části účtují jako samostatné položky (hlavní komponenty) dlouhodobého hmotného majetku.

II. NÁSLEDNÉ NÁKLADY

Následné náklady se aktivují pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že z určité položky dlouhodobého hmotného majetku poplynou Skupině budoucí ekonomické užitky a že příslušné náklady lze spolehlivě měřit. Všechny ostatní výdaje včetně nákladů na každodenní servis dlouhodobého hmotného majetku se vykazují přímo do výkazu o úplném výsledku.

III. ODPISY

Odpisy se vykazují lineárně ve výkazu o úplném výsledku po odhadovanou dobu životnosti dané položky dlouhodobého hmotného majetku. Pozemky se neodpisují. Najatá aktiva se odepisují buď po dobu nájmu, nebo po dobu životnosti, je-li kratší (pokud není přiměřeně jisté, že do konce doby nájmu Skupina získá k danému aktivu vlastnické právo).

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

• Budovy a stavby	5–50 let
• Stroje a zařízení	4–20 let
• Ostatní dlouhodobý majetek	3–20 let

Metody odpisování, délka doby životnosti a zůstatkové hodnoty se každoročně revidují k rozvahovému dni. U společností nabytých v souladu s IFRS 3, pro něž byla připravena alokace pořizovací ceny, jsou délky životnosti v rámci procesu alokace pořizovací ceny revidovány.

J NEHMOTNÝ MAJETEK

I. GOODWILL A NEHMOTNÝ MAJETEK ZÍSKANÝ V RÁMCI PODNIKOVÝCH KOMBINACÍ

Goodwill představuje částku, o kterou pořizovací cena akvizice převyšuje reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabývané dceřiné či přidružené společnosti nebo společného podniku k datu akvizice. V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje jako nehmotný majetek. V případě akvizice přidružené společnosti/společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených společností/společných podniků.

Pokud protihodnota převedená Skupinou v podnikové kombinaci obsahuje dohodu o podmíněné protihodnotě, podmíněná protihodnota se oceňuje reálnou hodnotou ke dni akvizice a stává se součástí protihodnoty převedené v podnikové kombinaci. Změny v reálné hodnotě podmíněné protihodnoty, které jsou klasifikovány jako změny v rámci dokončovacího období, se provedou retrospektivně se související úpravou goodwillu. Změny v rámci dokončovacího období jsou změny, které vyplývají z dodatečných informací získaných během dokončovacího období (které nesmí překročit jeden rok od data akvizice) o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice.

Následné účtování změn reálné hodnoty podmíněné protihodnoty, které nemohou být považovány za změny v rámci dokončovacího období, závisí na klasifikaci podmíněné protihodnoty. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako vlastní kapitál, se k datům následných účetních závěrek nepřeceňuje a její následné uhrazení je účtováno do vlastního kapitálu. Ostatní podmíněná protihodnota je přeceněna reálnou hodnotou k datům následných účetních závěrek se souvisejícím zachycením změn reálné hodnoty v hospodářském výsledku.

Je-li podniková kombinace prováděna postupně, jsou podíly v nabývané účetní jednotce, které Skupina vlastnila již dříve (včetně společných činností), přeceněny na reálnou hodnotu k datu akvizice a případný výsledný zisk či ztráta jsou zachyceny v hospodářském výsledku. Částky vyplývající z podílů v nabývaném subjektu před datem akvizice, které byly dříve zachyceny v ostatním úplném výsledku, jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku, pokud by byl takový postup správný, jestliže by byl podíl prodán.

Není-li prvotní zaúčtování podnikové kombinace vyřešeno do konce účetního období, v němž kombinace proběhla, vykáže Skupina nedorěšené položky v prozatímním ocenění. Tyto prozatímní částky jsou během dokončovacího období upraveny (viz výše), nebo jsou zachycena dodatečná aktiva a závazky, aby tak byly zohledněny nově získané informace o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice a které by, pokud by byly známy, ovlivnily částky stanovené k tomuto datu.

V případě, že k datu akvizice podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků dceřiné společnosti, přidružené společnosti nebo společného podniku převyšuje pořizovací cenu akvizice, Skupina přehodnotí zjištění a ocenění identifikovatelných aktiv a závazků a pořizovací cenu akvizice. Případný přebytek vzniklý z tohoto přehodnocení (výnos z výhodné koupě) se vykáže ve výkazu o úplném hospodářském výsledku v období, kdy došlo k akvizici.

Při akvizici nekontrolního podílu se goodwill nevykazuje.

Po prvotním zachycení v účetnictví se goodwill oceňuje pořizovací cenou s odečtením kumulativních ztrát ze snížení hodnoty (viz bod 3 (h) přílohy – Snížení hodnoty) a každoročně se testuje na snížení hodnoty.

Zisky a ztráty při prodeji podniku zahrnují i účetní hodnotu goodwillu náležejícího prodanému podniku.

Nehmotná aktiva získaná při podnikové kombinaci se účtují reálnou hodnotou ke dni akvizice, jde-li o aktivum, které je oddělitelné, nebo vzniklo v důsledku smluvních nebo jiných zákonných práv. Nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti se neodepisuje a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o veškeré ztráty ze snížené hodnoty (viz bod 3 (h) přílohy – Snížení hodnoty). Nehmotný majetek s určitou dobou životnosti se odepisuje po dobu životnosti a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o oprávky (viz níže) a o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 (h) přílohy – Snížení hodnoty).

II. VÝZKUM A VÝVOJ

Výdaje na výzkumnou činnost realizovanou s cílem získat nové vědecké či technické znalosti a vědomosti se vykazují přímo do výkazu o úplném výsledku.

Vývojová činnost zahrnuje plán či návrh na realizaci nových a podstatně zlepšených výrobků nebo procesů. Náklady na vývoj se kapitalizují, pouze dokud je lze spolehlivě měřit, příslušný výrobek nebo proces je technicky a ekonomicky realizovatelný, je pravděpodobné, že bude v budoucnu získán ekonomický užitek a Skupina hodlá vývoj dokončit a výsledné aktivum používat či prodat, k čemuž disponuje dostatečnými zdroji.

V letech 2023 a 2022 náklady na vývoj vynaložené Skupinou nesplňovaly uvedená kritéria, a proto byly vykázány ve výkazu o úplném výsledku.

III. SOFTWARE A JINÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Software a jiný nehmotný majetek nabytý Skupinou s definovanou (určitou) dobou životnosti se vykazuje v pořizovací ceně snížené o oprávky (viz níže) a o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 (h) přílohy – Snížení hodnoty).

Nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti se neodpisuje a místo toho se každoročně testuje na snížení hodnoty. Doba jeho životnosti se na konci každého období přehodnocuje s cílem zjistit, zdali nastalé události a okolnosti nadále svědčí ve prospěch neurčité doby životnosti.

IV. ODPISY

Odpisy nehmotného majetku kromě goodwillu se účtují lineárně do výkazu o úplném výsledku po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy dané aktivum bylo dáno do užívání.

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

- | | |
|-------------------------|----------|
| • Software | 2–4 roky |
| • Jiný nehmotný majetek | 2–6 let |

Způsob odepisování, délka životnosti a zůstatkové hodnoty se na konci každého účetního roku přehodnocují a v případě potřeby se upravují.

K REZERVY

Rezerva se vykáže ve výkazu o finanční pozici, má-li Skupina současný právní nebo mimosmluvní závazek vyplývající z události nastalé v minulosti a je-li pravděpodobné, že si splnění tohoto závazku vyžádá odliv ekonomických užitků, a je-li možné příslušnou částku spolehlivě odhadnout.

Rezervy se vykazují v očekávané výši plnění. Dlouhodobé závazky se vykazují jako závazky v současné hodnotě předpokládané výše jejich plnění, přičemž (má-li diskontování významný vliv) se jako diskontní sazba použije sazba před zdaněním, která odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro daný závazek. Pravidelné odvíjení diskontu se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku ve finančních nákladech.

Dopady změn úrokových sazeb, míry inflace a dalších faktorů se vykazují do výsledku hospodaření jako provozní výnosy či náklady. Změny odhadovaných rezerv mohou vzniknout především v důsledku odchylek od původně odhadovaných nákladů nebo v důsledku změněného data vypořádání nebo změněného rozsahu příslušného závazku. Změny odhadů se všeobecně vykazují ve výkazu o úplném výsledku k datu změny daného odhadu (viz níže).

I. REZERVA NA ZÁRUČNÍ OPRAVY

Rezerva na záruky se vykáže při prodeji příslušných výrobků nebo služeb. Rezerva vychází z historických dat týkajících se záruk, přičemž se všem případným důsledkům přiděluje váha podle příslušných pravděpodobností.

II. REZERVA NA SOUDNÍ ŘÍZENÍ A SPORY

Urovnání právního sporu představuje individuální potenciální závazek. Je stanoven jako nejlepší odhad možných důsledků, který je určen na základě právní analýzy a se zohledněním všech rizik a nejistot.

III. NEVÝHODNÉ SMLOUVY

Rezerva na nevýhodné smlouvy se vytvoří, když očekávané přínosy, které mají Skupině plynout z určité smlouvy, jsou menší než nevyhnutelné náklady na plnění povinností Skupiny podle této smlouvy. Rezerva se oceňuje současnou hodnotou předpokládaných nákladů na ukončení takové smlouvy nebo výší předpokládaných čistých nákladů na její pokračující plnění, jsou-li nižší. Před vytvořením rezervy musí Skupina vykázat veškeré ztráty ze snížení hodnoty majetku souvisejícího s takovou smlouvou.

IV. ODPADOVÉ HOSPODÁŘSTVÍ – REZERVA NA REKULTIVACI A SANACI SKLÁDEK

Vytvoření nové skládky znamená povinnost vykázat rezervu na rekultivaci. Rezerva musí být vykázána jako dlouhodobý hmotný majetek (IAS 16) v současné hodnotě budoucích výdajů souvisejících s rekultivací skládky a její následnou údržbou. Tato hodnota v zásadě vychází z množství dodatečných tun odpadu v daném období.

V okamžiku prvotního zachycení mají skládka i rezerva na rekultivaci stejnou účetní hodnotu. Dle pravidel pro následné ocenění uvedených níže, se jejich účetní hodnota začíná lišit: aktiva se odepisují během doby jejich životnosti, na druhé straně, diskontovaná rezerva se v průběhu času zvyšuje o výši změny současné hodnoty na základě diskontních sazeb. Pravidelné odvíjení diskontu se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku jako finanční náklad. Hodnota rezervy se mění také v důsledku jejího použití na pokrytí nákladů na rekultivaci v průběhu doby životnosti skládky.

Změny v odhadu rezervy jdou na vrub nebo ve prospěch příslušného aktiva, pokud příslušné aktivum není ještě plně odepsáno. Pokud se hodnota aktiva zvýší v důsledku zvýšení rezervy, vyžaduje IFRIC 1 nové provedení odhadu návratnosti aktiva v souladu s IAS 36. Po skončení životnosti aktiva je snížení nebo zvýšení rezervy účtováno přímo do výsledku hospodaření.

Vázaný bankovní účet sloužící pro rezervu na rekultivaci nesplňuje kritéria pro vykázání v položce peníze a peněžní ekvivalenty, a proto je vykazován samostatně jako Vázané peněžní prostředky ve výkazu o finanční pozici.

L VÝNOSY

I. VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY

Účetní jednotky používají pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na kritériích pro splnění závazku k plnění se výnos vykáže:

- průběžně, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- jednorázově, jakmile kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

Výnos se nevykáže, má-li Skupina značné pochybnosti o získání splatného protiplnění, o souvisejících nákladech nebo o možnosti vrácení zboží.

VLASTNÍ VÝROBKÝ A ZBOŽÍ

Výnos z prodeje vlastních výrobků a zboží v rámci běžné činnosti se oceňuje reálnou hodnotou získaného protiplnění nebo příslušné pohledávky, sníženou o obchodní slevy a množstevní slevy. Slevy se vykazují jako snížení výnosu při vykazování prodeje, je-li pravděpodobné, že slevy budou uplatněny a dají-li se příslušné částky spolehlivě určit.

Výnosy rozeznávané průběžně se vykazují ve výkazu o úplném výsledku úměrně podle stupně rozpracovanosti transakce k rozvahovému dni. Stupeň rozpracovanosti se hodnotí podle přehledu provedených prací.

PŘIJATÁ NEPENĚŽNÍ PLNĚNÍ

Skupina oceňuje přijatá nepeněžní plnění reálnou hodnotou. Výnosy se poté vykazují po dobu odhadované délky poskytované služby, za níž je plnění přijato.

II. DOTACE

Dotace a granty se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě jako výnosy příštích období, existuje-li přiměřená jistota, že budou skutečně přiděleny a že Společnost bude splňovat podmínky s jejich přidělem spojené. Dotace a granty udělené jako náhrada za vynaložené výdaje se systematicky vykazují ve výkazu o úplném výsledku ve stejných obdobích, kdy jsou vykazovány výdaje, které mají být z této dotace či grantu nahrazeny. Dotace a granty udělené jako náhrada za náklady spojené s určitým majetkem (aktivem) se systematicky vykazují ve výkazu o úplném výsledku po dobu životnosti tohoto majetku.

III. PŘÍJMY Z NÁJEMNÉHO

Příjem z pronájmu investičního nemovitého majetku se ve výkazu o úplném výsledku vykazuje lineárně po dobu trvání nájemního vztahu.

M FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

I. FINANČNÍ VÝNOSY

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků, příjem z dividend, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, kurzové zisky, zisk z prodeje investic do cenných papírů a zisky ze zajišťovacích („hedgingových“) nástrojů, které se vykazují do zisku nebo ztráty. Výnosové úroky se ve výkazu o úplném výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku. Příjem z dividend se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku ke dni vzniku práva Skupiny na příjem příslušné platby.

II. FINANČNÍ NÁKLADY

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z úvěrů a půjček, nárůst diskontu rezerv v čase, kurzové ztráty, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, náklady na poplatky a provize u platebních transakcí a záruk, ztráty ze snížení hodnoty vykazované u finančních aktiv a ztráty ze zajišťovacích nástrojů, které se vykazují do zisku nebo ztráty.

III. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

Výpůjční náklady vznikající ve spojitosti s pořízením, výstavbou nebo výrobou příslušného aktiva (v době od pořízení nebo od počátku výstavby či výroby do okamžiku uvedení daného aktiva do užívání) jsou aktivovány a následně odepisovány spolu s příslušným aktivem. Při uplatnění specifických zdrojů financování se použijí výpůjční náklady podle daného zdroje. Při uplatnění nespécifických zdrojů financování se výpůjční náklady, které se budou aktivovat, stanoví jako vážený průměr výpůjčních nákladů.

N DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku, což však neplatí u daní, které souvisejí s podnikovou kombinací nebo s položkami vykazovanými přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Odložená daň se vypočítává s použitím rozvahové metody, která vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevypočítává z následujících přechodných rozdílů: přechodné rozdíly u aktiv a závazků, jejichž počáteční vykazání (nejde-li o podnikovou kombinaci) nemá vliv na účetní ani zdanitelný zisk, a dále z přechodných rozdílů týkajících se investic do dceřiných společností a do subjektů pod společnou kontrolou, pokud je pravděpodobné, že v dohledné budoucnosti nedojde ke zrušení těchto přechodných rozdílů. Odložená daň se nevykazuje při počátečním vykazání goodwillu.

Výše odložené daně vychází z předpokládaného způsobu realizace či vypořádání přechodných rozdílů s použitím daňových sazeb platných nebo v zásadě schválených k rozvahovému dni.

Daňové pohledávky a závazky z odložené daně se vzájemně kompenzují, existuje-li právně vymahatelné právo na vzájemnou kompenzaci (započtení) splatných daňových pohledávek a závazků a vztahují-li se tyto pohledávky a závazky k daním z příjmu ukládaným stejným finančním úřadem stejnému daňovému subjektu, případně různým daňovým subjektům se záměrem vypořádat splatné daňové pohledávky a závazky netto způsobem; daňové pohledávky a závazky se také mohou vzájemně kompenzovat, budou-li realizovány současně.

Daňová pohledávka z odložené daně se vykazuje pouze, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné daňové ztráty, daňové dobropisy a odpocitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Odložené daňové pohledávky se snižují v takovém rozsahu, v jakém se bude realizovat související daňová úleva.

O DIVIDENDY

Dividendy se vykazuje jako podíly na zisku ve vlastním kapitálu po schválení akcionáři Společnosti.

P DLOUHODOBÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI A VYŘAZOVANÉ SKUPINY

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazované skupiny zahrnující aktiva i pasiva), o nichž se předpokládá, že jejich hodnota bude zpětně získána primárně prodejní transakcí a nikoliv pokračujícím užíváním, se klasifikují jako držené k prodeji. Bezprostředně před klasifikací jako aktiva držená k prodeji se tato aktiva (a veškerá aktiva a pasiva ve vyřazované skupině) přecení v souladu s příslušnými účetními postupy Skupiny. Následně se při prvotní klasifikaci na aktiva držená k prodeji tato dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny vykáží v účetní hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady vynaložené na prodej (v té, která je nižší).

Případná ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny se nejprve přiřadí ke goodwillu a poté se úměrně přiřadí ke zbývajícím aktivům a pasivům. Ztráta se nepřirazuje k zásobám, finančním aktivům, pohledávkám z odložené daně a investicím do nemovitostí, které jsou i nadále oceňovány podle účetních postupů Skupiny.

Ztráty ze snížení hodnoty při počátečním zařazení jako „držené k prodeji” se zahrnou do zisku nebo ztráty. Totéž se týká zisků a ztrát při následujícím přecenění. Nevykazují se zisky přesahující kumulativní ztrátu ze snížení hodnoty.

Každý zisk nebo ztráta ze snížení hodnoty při přecenění dlouhodobého aktiva (nebo vyřazované skupiny) klasifikovaného jako „držené k prodeji”, nesplňuje-li definici ukončované činnosti, se zahrnuje do výkazu o úplném výsledku jako zisk nebo ztráta z pokračující činnosti.

Všechny samostatně významné předměty činnosti nebo zeměpisné oblasti působení nebo významné složky podniku, o jejichž prodeji bylo rozhodnuto, nebo dceřiné společnosti pořízené výhradně za účelem jejich prodeje, se klasifikují jako ukončované činnosti a vykazují se ve výkazu o úplném výsledku v samostatné položce Zisk/-ztráta z ukončovaných činností (po odečtení daně z příjmů).

Skupina je považována za „private equity skupinu”, která hledá alternativní zdroje financování inovativních projektů či podniků s potenciálem rychlého růstu, které navazují na ostatní aktivity Skupiny, umožňují zvýšení přidané hodnoty prostřednictvím integrace činností nebo představují možnost efektivního zhodnocení finančních prostředků. Za zajímavé Skupina považuje zejména ty společnosti, které mají potenciál silného růstu, tvorbu hodnoty a růst tržního podílu nebo jejichž aktivity je možné výhodně rozvíjet formou akvizic. Jelikož jsou nákupy a prodeje společností běžnou činností Skupiny, jsou pouze přímá jednání o prodeji společnosti prezentovány jako aktiva držená k prodeji. Jednání v brzkých fázích tak nejsou považována za ukončované činnosti.

Q LEASINGY

Smlouva má charakter leasingu či leasing obsahuje, pokud na zákazníka převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Kontrola nastává, pokud má zákazník právo získat veškerý ekonomický prospěch z využívání identifikovaného aktiva a rovněž právo využívání aktiva řídit.

I. ÚČTOVÁNÍ NÁJEMCE

Standard IFRS 16 odstraňuje povinnost nájemce klasifikovat leasing buď jako operativní leasing, nebo jako finanční leasing. Možnost výjimky platí pro krátkodobé leasingy (doba leasingu 12 měsíců nebo kratší) a pro leasingy aktiv nízké hodnoty (nižší než ekvivalent 5 tisíc eur). Skupina si zvolila nevykazovat aktiva z práv k užívání pro tyto leasingy. Leasingové splátky se vykazují rovnoměrně po dobu trvání leasingu jako náklad.

Ke dni zahájení ujednání o leasingu zaúčtuje nájemce aktivum z práva k užívání proti závazku z leasingu, oceněném současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Skupiny. Přírůstková výpůjční úroková míra se určuje na základě úrokových sazeb z vybraných externích finančních zdrojů a úprav odrážejících dobu trvání leasingu.

Závazek z leasingu je následně oceněn naběhlou hodnotou podle metody efektivní úrokové sazby. Závazek z leasingu se přecení, pokud nastane změna:

- budoucích leasingových splátek plynoucích ze změny v indexu či sazbě,
- odhadovaných budoucích částek splatných v rámci zaručené zbytkové hodnoty,
- posouzení uplatnění opce na nákup, prodloužení či ukončení,
- nebo v podstatě pevných leasingových plateb.

Když se závazek z leasingu přecení, odpovídajícím způsobem se upraví účetní hodnota aktiv z práva k užívání. Pokud byla hodnota aktiv z práva k užívání snížena na nulu, vykáže se úprava do zisku nebo ztráty.

Skupina vykazuje aktiva z práva k užívání v rámci dlouhodobého hmotného majetku ve stejném řádku, ve kterém vykazuje podkladová aktiva, která vlastní, stejné povahy. Aktiva z práva k užívání se při prvotním zaúčtování oceňují pořizovací cenou a následně pořizovací cenou sníženou o jakékoli kumulované odpisy a ztráty ze snížení hodnoty a upravené o některá přecenění tohoto závazku z leasingu.

Nájemce vykazuje ve výkazu o úplném výsledku nákladové úroky a (rovnoměrně) odpisy aktiva z práva k užívání. Společnost (nájemce) odepisuje aktivum v souladu s požadavky standardu IAS 16. Aktivum se odepisuje ode dne zahájení do konce doby trvání leasingu. Pokud je podkladové aktivum na konci doby trvání leasingu převedeno na Skupinu, odepisuje se aktivum z práva k užívání po dobu životnosti podkladového aktiva.

II. NÁJEM POZEMKU NEBO NÁJEM POZEMKU A BUDOVY

V případě nájmu pozemku, na který nedopadá standard IAS 40 nebo IAS 2, se vždy jedná o operativní leasing. V případě nájmu budovy a pozemku se celkové nájemné rozdělí poměrně na nájemné za budovu a nájemné za pozemek v souladu s reálnou hodnotou.

III. SERVISNÍ ČÁST LEASINGOVÉ SPLÁTKY

Společnosti ve Skupině, které vyúčtovávají nájem vozidel, neoddělují servisní poplatek od leasingových splátek. K vypočtení závazku z leasingu se používají celkové leasingové splátky. V případě jiných leasingových smluv je servisní poplatek od leasingových splátek oddělen. Servisní poplatek se ve výkazu o úplném výsledku vykáže jako krátkodobý náklad, zbývající část se používá k výpočtu závazku z leasingu.

IV. DOBA TRVÁNÍ LEASINGU

Doba trvání leasingu se stanovuje ke dni zahájení leasingu jako nezrušitelná doba leasingu spolu s obdobími, na které se vztahuje opce na prodloužení (nebo ukončení), pokud si je Skupina dostatečně jistá, že tuto opci uplatní.

U leasingových smluv, u kterých je doba trvání leasingu stanovena na dobu neurčitou, s opcí na ukončení leasingu pro pronajímatele i nájemce, Skupina považuje dobu trvání leasingu za (i) výpovědní lhůtu na ukončení leasingu, nebo (ii) dobu, po kterou se uplatní významná ekonomická penále, která Skupinu odráží od ukončení leasingu, podle toho, která z nich je delší. V případě, že stanovená doba trvání leasingu je méně než 12 měsíců, uplatní Skupina výjimku pro vykazování krátkodobých leasingů.

V. PODNÁJEM

Klasifikace podnájmu na finanční a operativní se řídí zejména původní smlouvou, kdy, pokud je primární smlouva krátkodobá, se vždy jedná o ujednání o operativním leasingu, a posuzují se pak vlastnosti skutečného podnájmu. Při posuzování klasifikace se bere v úvahu hodnota aktiva z práva k užívání, nikoli hodnota podkladového aktiva. Pokud nájemce poskytuje či předpokládá, že bude poskytovat podnájem, hlavní ujednání o leasingu nesplňuje podmínky leasingu aktiv s nízkou hodnotou.

VI. OPCE PRODLOUŽENÍ

Skupina použila úsudek k určení doby trvání leasingu u některých leasingových smluv, ve kterých je nájemcem a které obsahují opci prodloužení. Posouzení, zda je přiměřeně jisté, že Skupina takové opce uplatní, mají dopad na dobu trvání leasingu, která významně ovlivňuje výši vykázaných závazků z leasingu a aktiv z práva k užívání.

4. Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací Skupiny vyžaduje stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasiv. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či pasiva.

A DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Reálná hodnota dlouhodobého hmotného majetku, vykazovaného jako výsledek podnikové kombinace, je založena na tržních hodnotách nebo výnosové metodě. Tržní hodnota majetku je odhadovaná částka, za kterou by k datu ocenění bylo možné majetek směnit mezi ochotným kupujícím a ochotným prodávajícím při transakci uskutečněné za obvyklých podmínek po provedení přiměřeného marketingu, přičemž zúčastněné strany byly dobře informovány a jednaly z vlastní vůle. Výnosová metoda stanovuje hodnotu majetku na základě jeho schopnosti přinášet pro vlastníky požadované peněžní toky. Hlavním cílem výnosové metody je stanovit hodnotu majetku jakožto funkci ekonomického užitku.

B NEHMOTNÝ MAJETEK

Reálná hodnota nehmotného majetku vykazovaného jako výsledek podnikové kombinace vychází z diskontovaných peněžních toků, o nichž se předpokládá, že poplynou z užívání či případného prodeje daného majetku.

C ZÁSoby

Reálná hodnota zásob získaných v podnikové kombinaci se stanoví pomocí odhadované prodejní ceny za běžných podmínek snížené o náklady na dokončení a prodej a přiměřené ziskové marže zohledňující úsilí vynaložené na dokončení a prodej zásob.

D NEDERIVÁTOVÁ FINANČNÍ AKTIVA

Reálná hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, investic držených do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv je založena na jejich kótované tržní ceně k rozvahovému dni bez odečtení transakčních nákladů. Není-li kótovaná tržní cena k dispozici, odhaduje reálnou hodnotu daného nástroje management za použití cenových modelů nebo technik na bázi diskontovaných peněžních toků.

V případech, kdy se pracuje s technikami uplatňujícími diskontované peněžní toky, odhadované budoucí peněžní toky vycházejí z nejlepších odhadů provedených managementem a jako diskontní sazba se uplatňuje sazba určená ve vztahu k trhu k rozvahovému dni pro nástroj s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vstupní údaje pro model vycházejí z tržních měř k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek s výjimkou nedokončených stavebních prací, avšak včetně pohledávek ze služeb poskytovaných na základě koncese se odhaduje jako současná hodnota budoucích peněžních toků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, ostatních pohledávek a investic držených do splatnosti se stanoví pouze pro účely zveřejnění.

E NEDERIVÁTOVÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni. Pro finanční leasing se tržní úroková sazba stanoví podle podobných leasingových smluv.

F DERIVÁTY

Reálná hodnota forwardových kontraktů je založena na jejich kótované tržní ceně, je-li tato cena k dispozici. Jestliže kótovaná tržní cena není k dispozici, odhadne se reálná hodnota na základě diskontování rozdílu mezi smluvní forwardovou cenou a současnou forwardovou cenou pro zbytkovou splatnost kontraktu s použitím bezrizikové úrokové sazby (odvozené z úrokové sazby státních dluhopisů).

Reálná hodnota úrokových swapů vychází z makléřských odhadů. Přiměřenost těchto odhadů se testuje diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků podle podmínek a splatnosti každého kontraktu a s použitím tržních úrokových sazeb pro podobné nástroje k datu ocenění.

Reálná hodnota jiných derivátů (měnových, komoditních nebo zahraničních spotřebitelských indexů) vložených do kontraktů se odhaduje diskontováním rozdílu mezi smluvními forwardovými hodnotami a současnými hodnotami pro zůstatkovou splatnost kontraktu s použitím bezrizikové úrokové sazby (na základě nulového kuponu).

Reálné hodnoty odrážejí úvěrové riziko nástroje a, kde je to vhodné, zahrnují úpravy s přihlédnutím k úvěrovému riziku společnosti ze Skupiny i k riziku protistrany.

5. Akvizice, vklady a prodeje dceřiných společností, účelových subjektů, společných podniků a přidružených společností

A AKVIZICE A POSTUPNÉ AKVIZICE

I. 31. PROSINCE 2023

V milionech Kč

	Datum akvizice	Kupní cena	Odtok peněz	Jiné protiplnění	Získaný majetkový podíl %	Majetkový podíl po akvizici %
Nová dceřiná společnost						
LINEO, spol. s.r.o.	01/10/2023	2	-2	-	(1)100	(1)100
HART – PIPE s.r.o.	28/12/2023	25	-25	-	100	100
Celkem		27	-27	-	-	-

(1) Efektivní majetkový podíl skupiny činí 75 %.

AKVIZICE NEKONTROLNÍCH PODÍLŮ

Dne 27. března 2023 společnost Andelta, a.s. získala 35,23% podíl ve společnosti AVE Mukatschewo TOB. Společně s dosavadním 60,15% podílem drženým společností AVE Umwelt Ukraine TOB tak skupina získala celkový podíl ve výši 95,38 %.

Dne 29. března 2023 získala společnost AVE Kladno spol. s r.o. 50% podíl ve společnosti SKS INVEST s.r.o. a stala se tak 100% vlastníkem (efektivní majetkový podíl skupiny činil 75 %). Dne 23. listopadu vstoupila společnost SKS INVEST s.r.o. do likvidace.

Dne 4. července 2023 a 25. srpna 2023 získala Skupina celkem 0,01% podíl ve společnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. Skupina tímto získala 99,46% podíl v této společnosti.

Dne 26. července 2023 získala Skupina 12% podíly ve společnostech HERINGTON INVESTMENTS LTD a TAHOBA INVESTMENTS LIMITED. Skupina se tak stala 100% vlastníkem subskupiny Energetické montáže Holding, a.s. Pro přehled subjektů zahrnutých v subskupině Energetické montáže Holding, a.s. viz bod 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.

II. 31. PROSINCE 2022

V milionech Kč

	Datum akvizice	Kupní cena	Odtok peněz	Jiné protiplnění	Získaný majetkový podíl %	Majetkový podíl po akvizici %
Nová dceřiná společnost						
HERKUL a.s. a její dceřiná společnost HERKUL PLUS, s.r.o.	31/01/2022	340	-340	-	(1)100	(1)100
RELIEF PROJECTS, s.r.o.	31/01/2022	15	-15	-	(1)100	(1)100
Středočeská autobusová doprava s.r.o.	30/09/2022	-	-	-	100	100
Celkem		355	-355	-	-	-

(1) Efektivní majetkový podíl skupiny činí 75 %.

V roce 2022 společnost AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. převzala část podniku zabývajícího se letní a zimní údržbou komunikací a prostor v Královéhradeckém kraji. Tato transakce neměla významný dopad do konsolidované závěrky Skupiny.

AKVIZICE NEKONTROLNÍCH PODÍLŮ

K 10. červnu 2022 získala skupina 9,46% podíl a k 14. září 2022 0,16% podíl ve společnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. Skupina tímto získala 99,45% podíl v této společnosti. Dopad této transakce do účetní závěrky Skupiny byl nevýznamný.

B DOPAD AKVIZIC

I. 31. PROSINCE 2023

Reálné hodnoty převedeného protiplnění (úplaty) a vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice společností LINEO, spol. s.r.o. a HAR - PIPE s.r.o. jsou uvedeny v následující tabulce.

V milionech Kč

	Účetní hodnota ⁽¹⁾	Úprava na reálnou hodnotu	2023 Celkem ⁽¹⁾
Dlouhodobý hmotný majetek	8	-	8
Zásoby	8	-	8
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	3	-	3
Ostatní finanční aktiva	2	-	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	-	1
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-2	-	-2
Půjčky a úvěry	-3	-	-3
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	17	-	17
Goodwill			10
Pořizovací cena			27
Uhrazené protiplnění v hotovosti (A)			27
Jiné protiplnění			-
Celkové převedené protiplnění			27
Mínus: nabyté peníze (B)			1
Čistý příliv (odliv) peněz (C) = (B - A)			-26

(1) Představuje hodnoty v případě 100% podílu.

II. 31. PROSINCE 2022

Reálné hodnoty převedeného protiplnění (úplaty) a vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice společností HERKUL a.s. a dceřiné společnosti HERKUL PLUS, s.r.o., RELIEF PROJECTS, s.r.o. a Středočeská autobusová doprava s.r.o. jsou uvedeny v následující tabulce.

V milionech Kč

	Účetní hodnota ⁽¹⁾	Úprava na reálnou hodnotu	2022 Celkem ⁽¹⁾
Dlouhodobý hmotný majetek	349	-	349
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	216	-	216
Zásoby	20	-	20
Odložená daňová pohledávka	11	-	11
Peníze a peněžní ekvivalenty	34	-	34
Nehmotný majetek	1	-	1
Rezervy	-13	-	-13
Odložený daňový závazek	-13	-	-13
Půjčky a úvěry	-134	-	-134
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-212	-	-212
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	259	-	259
Goodwill			96
Pořizovací cena			355
Uhrazené protiplnění v hotovosti (A)			355
Jiné protiplnění			-
Celkové převedené protiplnění			355
Mínus: nabyté peníze (B)			34
Čistý příliv (odliv) peněz (C) = (B - A)			-321

(1) Představuje hodnoty v případě 100% podílu.

III. ZDŮVODNĚNÍ AKVIZIC

Strategické zdůvodnění Skupiny pro uskutečněné akvizice zahrnuje několik faktorů, například:

- podnikání dceřiné společnosti se doplňuje s portfoliem EPI;
- potenciál pro synergické působení;
- dceřiná společnost má na trhu dobrou pozici;
- příslušné odvětví má předpoklady k budoucímu růstu.

Jedním ze strategických cílů Skupiny je další expanze v průmyslovém odvětví země, kde Skupina působí. Současným cílem Skupiny je dále posilovat svou pozici a stát se důležitým účastníkem trhu.

Skupina je přesvědčena o tom, že vzhledem k vývoji trhu mají tyto investice dlouhodobou strategickou hodnotu, což se projevilo ve skutečnosti, že k 31. prosinci 2023 celkový goodwill činil 4 621 mil. Kč (2022: 4 608 mil. Kč). Bližší informace o vývoji goodwillu jsou uvedeny v bodě 14 přílohy – Nehmotný majetek (včetně goodwillu).

V roce 2023 Skupina nevykázala žádnou ztrátu ze snížení hodnoty goodwillu (2022: 19 mil. Kč).

Následující tabulka obsahuje informace o výnosech a zisku nebo ztrátě nabytých společností, které byly zahrnuty do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku za vykazované období.

V milionech Kč

	2023 Celkem
Výnosy nabytých společností vykázané od data akvizice*	-
Zisk/-ztráta z nabytých společností vykázaný od data akvizice*	-

* před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině

V milionech Kč

	2022 Celkem
Výnosy nabytých společností vykázané od data akvizice*	671
Zisk/-ztráta z nabytých společností vykázaný od data akvizice*	-84

* před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině.

Následující tabulka informuje o odhadu výnosů a zisku nebo ztráty, které by byly zahrnuty v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku, pokud by k akvizici došlo na začátku vykazovaného období (tj. k 1. lednu 2023 nebo k 1. lednu 2022); tyto finanční informace byly odvozeny ze statutárních finančních výkazů nebo z výkazů sestavených dle standardů IFRS nabytých subjektů.

V milionech Kč

	2023 Celkem
Výnosy nabytých společností vykázané za rok končící 31. prosincem 2022*	39
Zisk/-ztráta z nabytých společností vykázaný za rok končící 31. prosincem 2022*	-

* před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině.

V milionech Kč

	2022 Celkem
Výnosy nabytých společností vykázané za rok končící 31. prosincem 2022*	671
Zisk/-ztráta z nabytých společností vykázaný za rok končící 31. prosincem 2022*	-84

* před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině.

C PODNIKOVÉ KOMBINACE – ÚČTOVÁNÍ O AKVIZICÍCH ZA ROK 2023 A 2022

K datu akvizice Společnost ocenila reálnou hodnotou všechna identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabytých společností; v souladu s tím byly stanovené reálné hodnoty následně vykázány v konsolidované účetní závěrce Společnosti.

Oceňovací analýza vychází z historických a výhledových údajů existujících ke dni podnikové kombinace (patří k nim i určité odhady a aproximace, například prognózy v podnikatelském plánu, odhad životnosti aktiv a vážený průměr ceny složek kapitálu). Každá výhledová informace, která může mít vliv na budoucí hodnotu nabytých aktiv, je založena na očekávání managementu ohledně toho, jaké konkurenčnía hospodářské prostředí bude v daném období existovat.

Výsledky oceňovacích analýz také slouží k určení doby amortizace a odpisování hodnot přiřazených konkrétním položkám nehmotného a hmotného majetku.

Alokace kupní ceny byla provedena pro všechny podnikové kombinace, na které se vztahuje IFRS 3.

Úpravy na reálnou hodnotu vycházející z podnikových kombinací za rok 2023 a 2022 nebyly významné. Management skupiny se proto rozhodl o těchto změnách neúčtovat.

D PRODEJ INVESTIC A VYŘAZENÍ UKONČOVANÝCH ČINNOSTÍ

I. PRODEJ INVESTICE V ROCE 2023

V průběhu roku 2023 nenastaly žádné prodeje dceřiných společností, přidružených společností nebo účelových subjektů.

Dne 19. července 2023 vstoupila společnost HERKUL PLUS, s.r.o. do likvidace a 1. prosince 2023 byla vymazána z Obchodního rejstříku. Dopad této transakce do výsledku Skupiny byl nevýznamný.

II. PRODEJ INVESTICE V ROCE 2022

Dne 1. ledna 2022 byla od společnosti T.O.O., spol. s r.o. odštěpena společnost T.O.O. Real s.r.o.
Dne 4. února 2022 Skupina prodala celý svůj 100% podíl v této odštěpené společnosti.

Dne 30. listopadu 2022 Skupina prodala svůj 100% podíl ve společnosti SES INSPEKT s.r.o.

Dopady těchto transakcí jsou uvedeny v následující tabulce.

V milionech Kč

	Čistá aktiva prodaná v roce 2022
Dlouhodobý hmotný majetek	7
Finanční nástroje	2
Celkem	9
Prodejní cena	32
Zisk z prodeje	23

V souvislosti s ukončením procesu likvidace společnosti ESTABAMER LIMITED byla dne 4. února 2022 tato společnost vyloučena z konsolidace. Dopad této transakce ve výši 2 mil. Kč je vykázán jako ztráta v řádku Zisk/-ztráta z prodeje a vyřazení dceřiných společností, přidružených podniků a účelových subjektů v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku Skupiny.

6. Tržby

V milionech Kč

	2023	2022
Tržby: Technicko-inženýrské činnosti a služby	10 494	8 379
Tržby: Průmyslový odpad	4 174	3 722
Tržby: Průmyslová výroba a ostatní činnosti		
Výstavba a konstrukce železničního vedení a vedení pro městskou dopravu	7 390	7 336
Odpadové hospodářství	3 794	3 906
Průmyslová výroba	3 103	3 086
Průmyslová výroba a ostatní činnosti celkem	14 287	14 328
Celkem	28 955	26 429
Domácí výnosy	23 097	21 791
Prodej do zahraničí	5 858	4 638
Celkem	28 955	26 429

Celková transakční cena alokovaná (částečně) nesplněným závazkům k plnění je následující:

V milionech Kč

	2023	2022
Technicko-inženýrské činnosti a služby	15 849	12 511
Průmyslová výroba a ostatní činnosti	12 127	8 185
Průmyslový odpad	7 919	8 092
Celkem	35 895	28 788

Vedení Skupiny očekává, že 45 % transakční ceny alokované nesplněným závazkům (2022: 49 %) k plnění ke konci roku 2023 bude vykázáno jako výnos v příštím účetním období. Zbývajících 55 % této transakční ceny (2022: 51 % dle očekávání) bude vykázáno v roce 2025 a letech následujících.

7. Náklady na prodej

V milionech Kč

	2023	2022
Náklady na prodej: Technicko-inženýrské činnosti a služby		
Externí subdodávky služeb	4 425	3 278
Spotřeba materiálu	1 290	1 135
Zboží použité pro výrobu	106	47
Spotřeba energie	8	6
Změna stavu nedokončené výroby, polotovarů a hotových výrobků	-1	-72
Technicko-inženýrské činnosti a služby celkem	5 828	4 394
Náklady na prodej: Průmyslový odpad		
Náklady na likvidaci	1 872	1 860
Náklady na vozový park	461	494
Poplatek za ukládání odpadu	411	417
Tvorba a zrušení zákonných rezerv na skládky	7	-62
Průmyslový odpad celkem	2 751	2 709
Náklady na prodej: Průmyslová výroba a ostatní činnosti		
Spotřeba materiálu	4 642	4 916
Zboží použité pro výrobu	266	402
Spotřeba energie	156	181
Změna stavu nedokončené výroby, polotovarů a hotových výrobků	-72	-154
Ostatní náklady na prodej	2 663	2 730
Průmyslová výroba a ostatní činnosti celkem	7 655	8 075
Celkem	16 234	15 178

Náklady na prodej uvedené výše nezahrnují přímo přiřaditelné režijní náklady (zejména osobní náklady, odpisy, opravy a údržbu, daně a poplatky atd.).

Ostatní náklady na prodej jsou tvořeny minoritními subdodávkami, běžnými výdaji na služby související s výrobou a ostatními náklady.

8. Osobní náklady

V milionech Kč

	2023	2022
Mzdy a platy	4 371	4 059
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	1 407	1 307
Odměny členům statutárních orgánů ⁽¹⁾	50	46
Ostatní sociální náklady	179	156
Celkem	6 007	5 568

(1) Tato položka zahrnuje odměny členů představenstva, včetně členů představenstva dceřiných společností.

Průměrný počet zaměstnanců během roku 2023 činil 7 213 (2022: 7 143), z nichž bylo 223 vedoucích pracovníků (2022: 219).

9. Ostatní provozní výnosy

V milionech Kč

	2023	2022
Zisk z prodeje materiálu	150	86
Náhrady od pojišťoven	37	34
Bonusy, slevy a granty	29	35
Příjem z nájemného	20	24
Příjem z poplatků	16	52
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	-	35
Konzultační služby	-	3
Ostatní	65	90
Celkem	317	359

10. Ostatní provozní náklady

V milionech Kč

	2023	2022
Výdaje na dopravu	246	267
Výdaje na nájemné	200	193
Výdaje na konzultace	188	179
Výdaje na pojištění	116	87
Tvorba a zrušení rezerv	113	10
Dary a sponzorství	77	69
Náklady na informační technologie	71	59
Kancelářské vybavení a další materiál	64	65
Reklamní výdaje	57	53
Služby související s technicko-inženýrskými činnostmi	51	84
Bezpečnostní a úklidové služby	47	51
Ztráty/-zrušení ztrát ze snížení hodnoty vč. odpisu goodwillu	46	15
Outsourcing a jiné administrativní poplatky	40	59
Vzdělávací kurzy, konference	24	24
Manka a škody, náhrady škod	21	15
Výdaje na komunikaci	17	19
Smluvní pokuty a penále	13	9
Ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku	12	-
Služby spojené s pronájmem	9	8
Ztráta z odepsaných pohledávek	7	7
Administrativní náklady	7	-
Aktivace vlastní činnosti	-42	-25
Ostatní	296	267
Celkem	1 680	1 515

Ve výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2023 a 2022 nebyly vykázány žádné významné náklady na výzkum a vývoj.

Ostatní provozní náklady

ODMĚNY STATUTÁRNÍM AUDITORŮM

V milionech Kč

	2023	2022
Statutární audit	12	11
Daňové poradenství a jiné ověřovací služby	3	2
Celkem	15	13

Údaje uvedené výše zahrnují náklady zaznamenané ve všech dceřiných společnostech. Tyto údaje zahrnují všechny auditorské zakázky – jako jsou audity vstupních/výstupních balíčků pro účely konsolidace, mimořádné statutární audity a další služby.

11. Finanční výnosy a náklady, zisk/-ztráta z finančních nástrojů

V milionech Kč

	2023	2022
Výnosový úrok	95	65
Čistý kurzový zisk	-	28
Ostatní finanční výnosy	13	8
Finanční výnosy	108	101
Nákladový úrok	-885	-800
Náklady na poplatky a provize za platební transakce	-37	-23
Náklady na poplatky a provize za operace s finančními nástroji	-19	-6
Čistá kurzová ztráta	-10	-
Ostatní finanční náklady	-52	-50
Finanční náklady	-1 003	-879
Zisk/-ztráta z úrokových derivátů k obchodování	-23	222
Zisk/-ztráta ze zajišťovacích finančních nástrojů	-2	-
Zisk/-ztráta z měnových derivátů k obchodování	-9	-4
Zisk/-ztráta z finančních nástrojů	-34	218
Čisté finanční výnosy/-náklady	-929	-560

12. Náklady na daň z příjmů

DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ VE VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč

	2023	2022
<i>Splatné daně:</i>		
Běžný rok	-788	-692
Srážková daň	-1	-
Úprava za minulá období	-	-1
Splatné daně celkem	-789	-693
<i>Odložené daně:</i>		
Vznik a zrušení přechodných rozdílů	-74	45
Odložené daně celkem	-74	45
Daň z příjmů celkem	-863	-648

Odložené daně se vypočítávají s použitím platných daňových sazeb, o nichž se předpokládá, že budou platit i v době, kdy se aktivum bude realizovat nebo pasivum vypořádávat. Podle české legislativy je pro finanční roky končící v letech 2023 a 2022 stanovena sazba daně z příjmů právnických osob ve výši 19 %. Od roku 2024 činí sazba daně z příjmů právnických osob v České republice 21 %. Slovenská sazba daně z příjmů právnických osob činí 21 % pro finanční roky 2023 a 2022. Ukrajinská legislativa stanoví pro finanční roky končící v letech 2023 a 2022 sazbu daně z příjmů právnických osob ve výši 18 %. Daň z příjmů v běžném roce také zahrnuje speciální sektorovou daň, která platí na Slovensku.

PILÍŘ 2 (GLOBAL MINIMUM TOP-UP TAX)

Skupina spadá do působnosti uzákoněné nebo věcně uzákoněné legistlativy, na kterou se od roku 2024 vztahují nová pravidla minimálního 15% zdanění zavedená na základě pravidel Pilíře 2 iniciativy BEPS 2.0. Související právní předpisy byly přijaty těsně před datem účetní závěrky. Zároveň zákonodárci stále vydávají další pokyny ovlivňující dopady pravidel Pilíře 2. V důsledku toho jsou Skupina a Společnost k 31. prosinci 2023 stále v procesu posuzování potenciální expozice daně z příjmů v rámci Pilíře 2. Případná významná expozice vůči dani z příjmu podle Pilíře 2 není v současné době známa. Skupinou nadále aktivně sleduje vývoj legislativy související s Pilířem 2 a posuzuje potenciální dopad Pilíře 2.

V souvislosti s odloženou daní Skupina uplatnila dočasnou povinnou výjimku z účetního dopadu odložené daně a nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložené dani související s daní z příjmu v Pilíři 2.

Náklady na daň z příjmů

DAŇ Z PŘÍJMU VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč

	2023		
	Brutto	Daň z příjmu	Po dani z příjmu
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	18	-	18
Celkem	18	-	18

V milionech Kč

	2022		
	Brutto	Daň z příjmu	Po dani z příjmu
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	-40	-	-40
Celkem	-40	-	-40

Rozdíly z převodu cizích měn u zahraničních provozů vztahující se k nekontrolním podílům jsou vykázány v rámci nekontrolních podílů.

ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY

V milionech Kč

	%	2023	%	2022
Zisk před zdaněním		2 877		2 679
Daň z příjmů podle platné domácí daňové sazby Společnosti (19 %)	19 %	547	19 %	509
Dopad daňových sazeb platných v zahraničí	-0,07 %	-2	-0,07 %	-2
Neodpočitatelné náklady	11,26 %	324	6,19 %	166
Nezdanitelné příjmy	-2,12 %	-61	-1,64 %	-44
Změna nevykázaných přechodných rozdílů	-	-	0,26 %	7
Ztráty běžného roku, na které nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	1,63 %	47	0,48 %	13
Daňové pobídky, slevy na dani	-0,06 %	-2	-0,07 %	-2
Srážková daň, úpravy daně z příjmů za minulá období	0,35 %	10	0,04 %	1
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu o úplném výsledku	29,99 %	863	24,19 %	648

Neodpočitatelné náklady a výnosy tvoří především daňově neuznatelné úroky z úvěrů a konsolidační doúčtování.

13. Dlouhodobý hmotný majetek

V milionech Kč

	Pozemky a budovy ⁽¹⁾	Technické zařízení, stroje a vybavení ⁽¹⁾	Ostatní zařízení, inventář a příslušenství	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 1. lednu 2023	3 110	5 363	486	189	9 148
Přírůstky	331	1 066	41	74	1 512
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací ⁽²⁾	4	4	-	-	8
Úbytky	-49	-440	-17	-3	-509
Převody	117	51	6	-174	-
Dopady změn směnných kurzů	13	13	1	-	27
Stav k 31. prosinci 2023	3 526	6 057	517	86	10 186
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1. lednu 2023	-1 065	-3 107	-304	-	-4 476
Odpisy za rok	-233	-769	-52	-	-1 054
Úbytky	49	440	15	-	504
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát	-	-15	-7	-	-22
Dopady změn směnných kurzů	-4	-10	-1	-	-15
Stav k 31. prosinci 2023	-1 253	-3 461	-349	-	-5 063
Účetní hodnoty					
K 1. lednu 2023	2 045	2 256	182	189	4 672
K 31. prosinci 2023	2 273	2 596	168	86	5 123

(1) Včetně aktiv z práva k užívání
(2) Akvizice společnosti HART – PIPE s.r.o.

Dlouhodobý hmotný majetek

V milionech Kč

	Pozemky a budovy ⁽¹⁾	Technické zařízení, stroje a vybavení ⁽¹⁾	Ostatní zařízení, inventář a příslušenství	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 1. lednu 2022	2 755	5 000	417	114	8 286
Přírůstky	169	700	94	268	1 231
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací ⁽²⁾	169	155	8	17	349
Úbytky	-16	-478	-31	-123	-648
Úbytky v důsledku prodeje	-8	-	-	-	-8
Převody	58	27	-	-85	-
Dopady změn směnných kurzů	-17	-41	-2	-2	-62
Stav k 31. prosinci 2022	3 110	5 363	486	189	9 148
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1. lednu 2022	-901	-2 888	-288	-	-4 077
Odpisy za rok	-183	-727	-48	-	-958
Úbytky	13	478	31	-	522
Úbytky v důsledku prodeje	1	-	-	-	1
Dopady změn směnných kurzů	5	30	1	-	36
Stav k 31. prosinci 2022	-1 065	-3 107	-304	-	-4 476
Účetní hodnoty					
K 1. lednu 2022	1 854	2 112	129	114	4 209
K 31. prosinci 2022	2 045	2 256	182	189	4 672

(1) Včetně aktiv z práva k užívání
(2) Akvizice společnosti HERKUL a.s. a její dceřiné společnosti HERKUL PLUS, s.r.o.

Ztráty ze snížení hodnoty a zrušení ztrát ze snížení hodnoty se vykazují v Ostatních provozních nákladech.

NEVYUŽITÝ MAJETEK

K 31. prosinci 2023 ani 2022 Skupina neměla žádný významný nevyužitý majetek.

ZÁSTAVNÍ PRÁVO

K 31. prosinci 2023 je dlouhodobý hmotný majetek ve výši 827 mil. Kč zatížen zástavním právem jako zajištění za bankovní úvěry (2022: 841 mil. Kč).

14. Nehmotný majetek (včetně goodwillu)

V milionech Kč

	Goodwill	Software	Vztahy se zákazníky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 1. lednu 2023	4 936	153	666	586	6 341
Přírůstky	–	5	–	19	24
Přírůstky v důsledku akvizice ⁽¹⁾	10	–	–	–	10
Úbytky	–	-1	-666	-18	-685
Dopady změn směnných kurzů	11	–	–	–	11
Stav k 31. prosinci 2023	4 957	157	–	587	5 701
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1. lednu 2023	-328	-133	-666	-486	-1 613
Odpisy za rok	–	-10	–	-5	-15
Úbytky	–	1	666	1	668
Dopady změn směnných kurzů	-8	–	–	–	-8
Stav k 31. prosinci 2023	-336	-142	–	-490	-968
Účetní hodnoty					
K 1. lednu 2023	4 608	20	–	100	4 728
K 31. prosinci 2023	4 621	15	–	97	4 733

(1) Akvizice společnosti HART – PIPE s.r.o.

Nehmotný majetek (včetně goodwillu)

V milionech Kč

	Goodwill	Software	Vztahy se zákazníky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 1. lednu 2022	4 853	150	666	589	6 258
Přírůstky	–	6	–	5	11
Přírůstky v důsledku akvizice ⁽¹⁾	96	1	–	–	97
Úbytky	–	-9	–	-3	-12
Převod	–	5	–	-5	–
Dopady změn směnných kurzů	-13	–	–	–	-13
Stav k 31. prosinci 2022	4 936	153	666	586	6 341
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1. lednu 2022	-318	-123	-666	-484	-1 591
Odpisy za rok	–	-18	–	-2	-20
Úbytky	–	8	–	–	8
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	-19	–	–	–	-19
Dopady změn směnných kurzů	9	–	–	–	9
Stav k 31. prosinci 2022	-328	-133	-666	-486	-1 613
Účetní hodnoty					
K 1. lednu 2022	4 535	27	–	105	4 667
K 31. prosinci 2022	4 608	20	–	100	4 728

(1) Akvizice společnosti HERKUL a.s. a její dceřiné společnosti HERKUL PLUS, s.r.o. a RELIEF PROJECTS, s.r.o.

Odpisy nehmotného majetku jsou zahrnuty v řádku Odpisy v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku.

Vztahy se zákazníky představují aktiva zajišťující dlouhodobé příjmy od zákazníků.

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje ocenitelná práva, aktiva vyplývající z existence smluv a značku nebo obchodní firmu (většina položek byla identifikována během procesu alokace kupní ceny v rámci dřívějšího pořízení skupinou EPH). Veškerý nehmotný majetek, kromě vybraných značek, byl vykázán jako majetek s určitou dobou životnosti. Vzhledem k povaze daného aktiva (majetkové položky) a jeho roli při budoucích obchodních příležitostech, spolu s jeho ekonomickým přínosem, byla v případě SOR Libchavy spol. s r.o. zjištěna ochranná známka s neurčitou dobou životnosti v hodnotě 52 mil. Kč. Dále Skupina identifikovala značku ve společnosti Andelta a.s., značka je řádně registrována na Úřadu průmyslového vlastnictví. Ochranná známka pro tuto značku byla oceněna pro účetní účely cenou 32 mil. Kč. Vedení společnosti se domnívá, že tato ochranná známka bude generovat čisté peněžní toky i po uplynutí doby její životnosti podle českého práva, a proto má známka neomezenou dobu životnosti. K 31. prosinci 2023 byly ochranné známky testovány na snížení hodnoty.

TESTOVÁNÍ NA SNÍŽENÍ HODNOTY V PENĚZOTVORNÝCH JEDNOTKÁCH
OBSAHUJÍCÍCH GOODWILL

Pro účely testování na snížení hodnoty se goodwill přiřazuje k jednotlivým peněžotvorným jednotkám, které ve Skupině představují nejnižší úroveň, na níž se goodwill sleduje pro interní účely řízení.

K jednotlivým peněžotvorným jednotkám se přiřazují následující agregované účetní hodnoty:

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED Skupina ⁽¹⁾	2 087	2 087
PI1 Skupina ⁽²⁾	1 104	1 104
EGEM s.r.o.	409	409
SOR Libchavy Skupina ⁽³⁾	188	188
MSEM, a.s.	184	184
Energetické opravny a.s.	141	141
VČE-montáže, a.s.	102	102
ELTRA, s.r.o.	92	90
SEG s.r.o.	91	91
PROFI EMG s.r.o.	83	83
ELQA, s.r.o.	74	74
EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o.	36	35
PEZ – projekce energetických zařízení s.r.o.	11	11
HART – PIPE s.r.o.	10	–
T.O.O., spol. s r.o.	9	9
Celkem	4 621	4 608

- (1) Pro přehled subjektů zahrnutých v subskupině PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED, jimž náleží suma výše uvedeného goodwillu, viz bod 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.
- (2) Pro přehled subjektů zahrnutých v subskupině PI1, jimž náleží suma výše uvedeného goodwillu, viz bod 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.
- (3) Pro přehled subjektů zahrnutých v subskupině SOR Libchavy, jimž náleží suma výše uvedeného goodwillu, viz bod 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.

V roce 2023 goodwill vzrostl o 10 mil. Kč v důsledku akvizice společnosti HART – PIPE s.r.o. (2022: 96 mil. Kč v důsledku akvizice společností HERKUL a.s. a dceřiné společnosti HERKUL PLUS, s.r.o., RELIEF PROJECTS, s.r.o. a Středočeská autobusová doprava s.r.o.). V roce 2023 Skupina nevykázala žádnou ztrátu ze snížení hodnoty goodwillu (2022: ztráta 19 mil. Kč).

Výsledná změna stavu goodwillu ve výši 13 mil. Kč byla způsobena zvýšením o 10 mil. Kč v důsledku akvizice společnosti HART – PIPE s.r.o. a zvýšením o 3 mil. Kč vlivem změn směnných kurzů.

GOODWILL A TESTOVÁNÍ NA SNÍŽENÍ HODNOTY

Goodwill převedený od společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. byl vykázán ve výši uvedené v konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. K 30. září 2011 nevznikl žádný nový goodwill, protože založení skupiny EPI bylo účtováno analogicky jako podniková kombinace pod společnou kontrolou (bližší viz bod 1 přílohy – Všeobecné informace).

V souladu s IAS 36 Skupina každoročně na konci roku provádí testování na snížení hodnoty goodwillu vzniklého z podnikových kombinací v průběhu běžného účetního období a testování na snížení hodnoty goodwillu, který již byl vykázán v minulých letech. Skupina také provádí testování na snížení hodnoty u jiného nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a peněžotvorných jednotek (CGU), kde pro to byl zjištěn důvod. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen každé peněžotvorné jednotce, u které se očekává, že bude mít prospěch ze synergií podnikových kombinací. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, ke které se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání, která odráží odhadované budoucí diskontované peněžní toky. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků (tyto prognózy zpracovává vedení a po datu akvizice je aktualizuje). Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se počítají jako vážený průměr ceny kapitálu (WACC) každé peněžotvorné jednotky.

Na konci roku provedla Skupina testování na snížení hodnoty u všech významných částek goodwillu.

Výpočet zpětně získatelných částek vycházel z následujících klíčových předpokladů:

Výhled peněžních toků byl zpracován podle zkušeností z minulých let, podle konkrétních provozních výsledků a podle jednoletého podnikatelského plánu, po němž následovaly další pětileté výhledy. Peněžní toky pro závěrečné období byly extrapolovány za předpokladu stálého 2% růstu, který nepřevyšuje dlouhodobý průměrný růst v odvětví. K dalším hlavním předpokladům, které management používá, patří výhled investičních aktivit, předpokládané změny pracovního kapitálu a změny regulačního rámce.

Testování pro běžný rok neukázalo potřebu snížení hodnoty goodwillu (2022: 19 mil. Kč).

Zpětně získatelná částka peněžotvorným jednotek vycházela z jejich hodnot z užívání, které byly stanoveny diskontováním budoucích peněžních toků, které budou vytvářeny pokračujícím užíváním peněžotvorných jednotek. Hodnoty z užívání v roce 2023 byly stanoveny obdobným způsobem jako v roce 2022. Diskontní sazba představovala ukazatel po zdanění založený na bezrizikové sazbě upravené o rizikovou prémii odrážející jak zvýšené riziko investic do majetkových cenných papírů obecně, tak i systémové riziko peněžotvorných jednotek. Rozpočtovaná výše ziskového ukazatele EBITDA (který představuje provozní zisk plus odpisy dlouhodobého hmotného majetku a amortizaci dlouhodobého nehmotného majetku) byla založena na očekáváních budoucího vývoje a zkušenostech z minulých let. Společnost vzala v úvahu zejména následující:

- vývoj trhu a konkurenční prostředí,
- legislativní prostředí,
- očekávání týkající se tržních marží,
- podrobnou analýzu režijních nákladů.

Klíčovými předpoklady použitými při výpočtu hodnoty z užívání byly diskontní sazba a míra růstu konečné hodnoty.

Diskontní sazby použité při odhadování hodnoty z užívání byly založeny na principu průměrného účastníka trhu, určeného z tzv. „peer-společností“ (firem působících ve srovnatelném odvětví a kótovaných na světových trzích), které slouží jako standard pro sledování příslušných beta-faktorů, poměru dluhu k vlastnímu kapitálu a parametrů objemových úprav („size adjustment parameters“) použitých při výpočtu. Výsledné diskontní sazby před zdaněním se u českých a slovenských společností pohybovaly od 6,68 % do 9,67 % (2022: od 7,84 % do 10,3 %), u ukrajinských společností od 20,52 % do 21,41 % (2022: od 27,38 % do 31,79 %). Změny použitých diskontních sazeb oproti minulému roku odrážejí kombinaci různých faktorů. U některých společností byla upravena specifická rizika společnosti a náklady kapitálu a změny zároveň odrážejí nedávný vývoj tržních podmínek, především zvýšení bezrizikových sazeb a dluhových nákladů používaných pro výpočet.

15. Jednotky účtované ekvivalenční metodou

Skupina drží následující investice a má podíly na zisku či ztrátě přidružených společností a společných podniků:

V milionech Kč

		Vlastnický podíl 31. prosince 2023	Účetní hodnota 31. prosince 2023	Podíl na zisku/ -ztrátě za rok 2023
Přidružené společnosti a společné podniky	Stát	%		
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	⁽²⁾	50	39	-57
Celkem		-	39	-57

(1) Pro přehled subjektů zahrnutých v subskupině Winning Automotive viz bod 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.

(2) Společnosti ze skupiny sídlí v různých zemích; pro podrobnější informace viz bod 33 přílohy – Subjekty ve skupině.

V milionech Kč

		Vlastnický podíl 31. prosince 2022	Účetní hodnota 31. prosince 2022	Podíl na zisku/ -ztrátě za rok 2022
Přidružené společnosti a společné podniky	Stát	%		
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	⁽²⁾	50	90	3
Celkem		-	90	3

(1) Pro přehled subjektů zahrnutých v subskupině Winning Automotive viz bod 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.

(2) Společnosti ze skupiny sídlí v různých zemích; pro podrobnější informace viz bod 33 přílohy – Subjekty ve skupině.

Souhrnné finanční informace o samostatných přidružených společnostech vykázaných v 100% výši k 31. prosinci 2023 a za rok končící 31. prosincem 2023.

V milionech Kč

Přidružené společnosti a společné podniky	Výnosy	Zisk/-ztráta	Ostatní úplný HV	Celkem úplný HV	Aktiva	Závazky	Vlastní kapitál
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	5 478	-114	-	-114	2 510	2 424	86
Celkem	5 478	-114	-	-114	2 510	2 424	86

(1) Finanční informace odvozené z účetní závěrky sestavené v souladu s místními zákonnými účetními standardy, po vyloučení transakcí mezi účetními jednotkami ve skupině Winning Automotive.

V milionech Kč

Přidružené společnosti a společné podniky	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	1 166	1 344	642	1 782
Celkem	1 166	1 344	642	1 782

(1) Finanční informace odvozené z účetní závěrky sestavené v souladu s místními zákonnými účetními standardy, po vyloučení transakcí mezi účetními jednotkami ve skupině Winning Automotive.

Souhrnné finanční informace o samostatných přidružených společnostech vykázaných v 100% výši k 31. prosinci 2022 a za rok končící 31. prosincem 2022.

V milionech Kč

Přidružené společnosti a společné podniky	Výnosy	Zisk/-ztráta	Ostatní úplný HV	Celkem úplný HV	Aktiva	Závazky	Vlastní kapitál
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	5 526	6	-	6	2 512	2 331	181
Celkem	5 526	6	-	6	2 512	2 331	181

(1) Finanční informace odvozené z účetní závěrky sestavené v souladu s místními zákonnými účetními standardy, po vyloučení transakcí mezi účetními jednotkami ve skupině Winning Automotive.

V milionech Kč

Přidružené společnosti a společné podniky	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	1 026	1 486	1 193	1 138
Celkem	1 026	1 486	1 193	1 138

(1) Finanční informace odvozené z účetní závěrky sestavené v souladu s místními zákonnými účetními standardy, po vyloučení transakcí mezi účetními jednotkami ve skupině Winning Automotive.

16. Odložené daňové pohledávky a závazky

VYKÁZANÉ ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Odložené daňové pohledávky a (závazky) byly vykázány následujícím způsobem:

V milionech Kč

	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
Přechodný rozdíl v souvislosti s těmito položkami:	Aktiva	Závazky	Netto	Aktiva	Závazky	Netto
Dlouhodobý hmotný majetek	135	-220	-85	95	-189	-94
Nehmotný majetek	-	-7	-7	-	-15	-15
Ostatní finanční aktiva	8	-	8	7	-	7
Zásoby	17	-4	13	16	-3	13
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	69	-13	56	52	-	52
Rezervy	92	-4	88	89	-	89
Daňové ztráty	25	-	25	46	-	46
Ostatní položky	111	-135	-24	119	-71	48
Mezisoučet	457	-383	74	424	-278	146
Započtení daně	-261	261	-	-224	224	-
Celkem	196	-122	74	200	-54	146

POHYB PŘECHODNÝCH ROZDÍLŮ BĚHEM VYKAZOVANÉHO OBDOBÍ

V milionech Kč

Přechodný rozdíl související s těmito položkami:	Stav k 1. lednu 2023	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Dopady změn směnných kurzů	Stav k 31. prosinci 2023
Dlouhodobý hmotný majetek	-94	9	-	-85
Nehmotný majetek	-15	8	-	-7
Ostatní finanční aktiva	7	1	-	8
Zásoby	13	-	-	13
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	52	2	2	56
Rezervy	89	-1	-	88
Daňové ztráty	46	-21	-	25
Ostatní položky	48	-72	-	-24
Celkem	146	-74	2	74

Odložené daňové pohledávky a závazky

V milionech Kč

Přechodný rozdíl související s těmito položkami:	Stav k 1. lednu 2022	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	Dopady změn směnných kurzů	Stav k 31. prosinci 2022
Dlouhodobý hmotný majetek	-62	-24	-13	5	-94
Nehmotný majetek	-14	-1	-	-	-15
Ostatní finanční aktiva	7	-	-	-	7
Zásoby	11	2	-	-	13
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	44	8	-	-	52
Rezervy	89	-	-	-	89
Zaměstnanecké požitky	9	-9	-	-	-
Daňové ztráty	-	46	-	-	46
Ostatní položky	14	23	11	-	48
Celkem	98	45	-2	5	146

NEVYKÁZANÉ ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

Odložené daňové pohledávky nebyly vykázány k následujícím položkám:

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Daňové ztráty převedené z minulých let	633	213
Pohledávky a ostatní majetek	17	5
Celkem	650	218

Celková výše daňových ztrát z minulých let, ke kterým nebyla vykázána odložená daňová pohledávka, činí 258 mil. Kč (2022: 213 mil. Kč). Odložená daňová pohledávka nebyla vykázána, protože vzhledem k povaze příjmů a výdajů společnosti neočekávají významný zdanitelný zisk. Kdyby bylo v roce 2023 dosaženo dostatečného zdanitelného zisku, pak by příslušný zdanitelný příjem (úspora) činil až 125 mil. Kč (2022: 44 mil. Kč).

Obecně možnost uplatnit daňové ztráty platí v České republice po dobu pěti let a na Slovensku po dobu čtyř let. Odložené daňové pohledávky nebyly k těmto položkám vykázány, protože vzhledem k variabilitě zdrojů příslušných zisků není pravděpodobné, že by v budoucnosti byl k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž by Skupina mohla využít výhod odložených daňových pohledávek.

Odložená daňová pohledávka se vykazuje za účelem převedení neuplatněné daňové ztráty do příštího období jenom potud, pokud je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž lze neuplatněné daňové ztráty uplatnit. Odhad, kdy vyprší možnost uplatnit daňové ztráty, je uveden v následující tabulce:

	2024	2025	2026	2027	2028 a dále	Celkem
Daňové ztráty	86	72	36	209	230	633

17. Zásoby

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Suroviny a dodávky	1 295	1 166
Nedokončená výroba	620	579
Hotové výrobky a zboží	297	328
Celkem	2 212	2 073

V roce 2023 byla ve výkazu o úplném výsledku vykázána ztráta ze snížení hodnoty zásob v hodnotě 10 mil. Kč (2022: zrušení ztráty ze snížení hodnoty zásob v hodnotě 44 mil. Kč).

ZÁSTAVNÍ PRÁVO

K 31. prosinci 2023 byly předmětem zástavního práva zásoby v hodnotě 92 mil. Kč (2022: 128 mil. Kč).

18. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	5 506	5 335
Pohledávky z plnění průběžných smluv	1 827	1 411
Poskytnuté zálohy	769	269
Zádržné	572	592
Daňové pohledávky	133	157
Příjmy příštích období	70	93
Dohadné účty aktivní	44	31
Ostatní pohledávky a jiná aktiva	201	117
Opravné položky k nedobytným pohledávkám	-295	-276
Celkem	8 827	7 729
Dlouhodobé	288	313
Krátkodobé	8 539	7 416
Celkem	8 827	7 729

Ztráty ze snížení hodnoty a zrušení ztrát ze snížení hodnoty jsou vykázány v Ostatních provozních nákladech.

K 31. prosinci 2023 bylo zřízeno zástavní právo k pohledávkám z obchodních vztahů v účetní hodnotě 1 529 mil. Kč (2022: 1 492 mil. Kč).

K 31. prosinci 2023 jsou ve lhůtě splatnosti pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva ve výši 8 450 mil. Kč (2022: 7 353 mil. Kč); zbývající část ve výši 377 mil. Kč je po splatnosti (2022: 376 mil. Kč).

Expozice Skupiny vůči úvěrovému a měnovému riziku a ztráty ze snížení hodnoty vztahující se k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným pohledávkám, vyjma probíhajících zhotovitelských prací, jsou uvedeny v bodě 31 přílohy – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

VÝNOSY Z DLOUHODOBÝCH SMLUV ROZEZNÁVANÉ PRŮBĚŽNĚ

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Výnosy vykázané za období	15 607	14 430
Vynaložené náklady za období	-10 868	-9 352
Zisk/-ztráta z dlouhodobých smluv za období	4 739	5 078
Pohledávky z plnění průběžných smluv	1 827	1 411

K 31. prosinci 2023 zahrnovaly pohledávky z obchodních vztahů zádržné vztahující se ke smlouvám se zákazníky ve výši 572 mil. Kč (2022: 592 mil. Kč).

19. Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Běžné účty a vklady u bank	2 283	1 915
Termínované vklady	1 389	477
Hotovost a peněžní ekvivalenty	9	9
Celkem	3 681	2 401

Termínované vklady s původní lhůtou splatnosti do tří měsíců a ceniny jsou klasifikovány jako peněžní ekvivalenty.

K 31. prosinci 2023 byly peněžní ekvivalenty ve výši 437 mil. Kč (2022: 481 mil. Kč) zatíženy zástavním právem (tyto částky nezahrnují vázané peněžní prostředky). Podle úvěrové dokumentace jsou zůstatky peněžních prostředků v konkrétních účetních jednotkách zastaveny ve prospěch finanční instituce v případě selhání Skupiny při splácení úvěrů. Zastavené peněžní prostředky jsou tedy Skupině pohotově dostupné a nepředstavují vázané peněžní prostředky.

20. Vázané peněžní prostředky

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Vázané peněžní prostředky dlouhodobé	591	494
Vázané peněžní prostředky krátkodobé	1	1
Celkem	592	495

K 31. prosinci 2023 byly vázané peněžní prostředky představovány vázaným bankovním účtem ke krytí rezervy na rekultivaci ve společnosti AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. ve výši 590 mil. Kč (2022: 493 mil. Kč) a AVE SK odpadové hospodářstvo s.r.o. ve výši 1 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč) a vázanými peněžními prostředky určenými ke krytí závazků v případě nedodržení smluvních podmínek společností ENPRO Energo s.r.o. ve výši 1 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč).

21. Vlastní kapitál

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. prosinci 2023 tvořen 1 035 816 kmenovými akciemi v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii (2022: 1 035 816 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii).

Akcionáři mají právo na dividendy a na valné hromadě Společnosti mají právo 1 000 hlasů na jednu tisícikorunovou akcii.

V roce 2023 Společnost vyhlásila dividendy ve výši 1 204 mil. Kč (2022: 97 mil. Kč). Dividenda na jednu tisícikorunovou akcii tak činila 1 162 Kč (2022: 94 Kč na jednu tisícikorunovou akcii).

Akcionářská struktura k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 byla následující:

31. prosince 2023	Počet akcií 1 000 Kč	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED	1 035 816	100,00	100,00
Akcie v oběhu celkem	1 035 816	100,00	100,00

31. prosince 2022	Počet akcií 1 000 Kč	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED	1 035 816	100,00	100,00
Akcie v oběhu celkem	1 035 816	100,00	100,00

Odsouhlasení počtu vydaných akcií na začátku a na konci období je následující:

	Počet akcií 31. prosince 2023 1 000 Kč	Počet akcií 31. prosince 2022 1 000 Kč
Vydané akcie na začátku období	1 035 816	1 035 816
Vydané akcie na konci období	1 035 816	1 035 816

KAPITÁLOVÉ A OSTATNÍ FONDY

Fondy vykázané ve vlastním kapitálu zahrnují následující položky:

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nedělitelné a fondy ze zisku	361	361
Fond z přepočtu cizích měn	-119	-137
Ostatní kapitálové fondy	-1 945	-1 945
Celkem	-1 703	-1 721

NEDĚLITELNÉ A FONDY ZE ZISKU

Od 1. ledna 2014 již není na základě nově platné a účinné legislativy v České republice zákonný rezervní fond a jeho zřízení nadále povinné. Zákonný rezervní fond může být od 1. ledna 2014 za určitých podmínek rozpuštěn a vyplacen. Položka obsahuje také distribuovatelné příplatky mimo základní kapitál.

FOND Z PŘEPOČTU CIZÍCH MĚN

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje všechny kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu účetní závěrky zahraničních jednotek Skupiny.

OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

V roce 2011 Skupina účtovala o cenových rozdílech, které vznikly v důsledku vzniku skupiny EPI k 30. září 2011. Vznik skupiny EPI byl účtován obdobně jako získání dceřiných společností pod společnou kontrolou, a proto se u něj neuplatnil standard IFRS 3, ve kterém se stanoví, že se goodwill vzniklý z podnikové kombinace vykazuje jako hodnota, o níž náklady na akvizici převyšují reálnou hodnotu podílu skupiny na čistých identifikovatelných aktivech, pasivech a podmíněných závazcích získané dceřiné společnosti. Dceřiné společnosti byly vykazovány v účetní hodnotě uvedené v konsolidované účetní závěrce Energetického a průmyslového holdingu, a.s. (tj. včetně historického goodwillu s odečtením potenciálního snížení hodnoty). Rozdíly mezi náklady na akvizici, účetními hodnotami čistých aktiv a původního goodwillu převedeného k datu akvizice byly zaúčtovány do konsolidačního vlastního kapitálu jako cenové rozdíly (pricing differences) v rámci Ostatních kapitálových fondů.

22. Nekomolní podíl

31. PROSINEC 2023

V milionech Kč

	Subskupina Montáže ⁽²⁾⁽⁴⁾	Subskupina Odpadové hospodářství ⁽³⁾⁽⁴⁾	Ostatní ⁽⁴⁾	Celkem
Nekomolní podíl v %	-	⁽⁴⁾ -	⁽⁴⁾ -	-
Účetní hodnota nekomolního podílu	-	640	5	645
Zisk připadající na nekomolní podíly	12	214	2	228
Dividendy pro osoby s podílem na vlastním kapitálu	-	-6	-2	-8
Údaje z výkazu o finanční pozici ⁽¹⁾				
Aktiva celkem	-	7 289	310	7 599
z čehož: dlouhodobá	-	4 563	78	4 641
krátkodobá	-	2 726	232	2 958
Závazky celkem	-	4 761	808	5 569
z čehož: dlouhodobé	-	2 821	27	2 848
krátkodobé	-	1 940	781	2 721
Vlastní jmění	-	2 528	-498	2 030
Údaje z výkazu o úplném výsledku ⁽¹⁾				
Celkové tržby	-	7 535	380	7 915
Zisk/-ztráta po zdanění	-	846	7	853
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po odečtení daně z příjmů	-	-	-	-
Úplný hospodářský výsledek za účetní období	-	846	7	853
Čisté zvýšení/-snižení peněz a peněžních ekvivalentů	-	542	23	565

(1) Finanční informace odvozené z účetní závěrky sestavené v souladu s místními zákonnými účetními standardy.

(2) Subskupina Montáže zahrnuje společnosti původně vlastněné společnostmi TAHOBA INVESTMENTS LIMITED a HERINGTON INVESTMENTS LIMITED. Dne 26. července 2023 získala Skupina 12% podíly ve společnostech HERINGTON INVESTMENTS LTD a TAHOBA INVESTMENTS LIMITED a stala se tak 100% vlastníkem subskupiny Energetické montáže Holding, a.s. Z toho důvodu za subskupinu Montáže je vykázán pouze podíl výsledku připadající na nekomolní podíl a již není vykázána žádná účetní hodnota nekomolního podílu, údaje z výkazu o finanční pozici a výkazu o úplném výsledku k 31. prosinci 2023.

Dne 22. prosince 2023 společnost TAHOBA INVESTMENTS LIMITED fúzovala se společností HERINGTON INVESTMENTS LIMITED s rozhodným dnem 1. 1. 2023. HERINGTON INVESTMENTS LIMITED je nástupnickou společností.

(3) Subskupina Odpadové hospodářství zahrnuje společnosti vlastněné společností PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED.

(4) Společnosti zahrnuté v jednotlivých subskupinách, výše podílu a státy, v nichž jsou registrovány, jsou uvedeny v bodě 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.

Nekomolní podíl

31. PROSINEC 2022

V milionech Kč

	Subskupina Montáže ⁽²⁾⁽⁴⁾	Subskupina Odpadové hospodářství ⁽³⁾⁽⁴⁾	Ostatní ⁽⁴⁾	Celkem
Nekomolní podíl v %	12 %	⁽⁴⁾ -	⁽⁴⁾ -	-
Účetní hodnota nekomolního podílu	53	443	4	500
Zisk připadající na nekomolní podíly	37	205	1	243
Dividendy pro osoby s podílem na vlastním kapitálu	-	-95	-	-95
Údaje z výkazu o finanční pozici ⁽¹⁾				
Aktiva celkem	4 333	6 423	282	11 038
z čehož: dlouhodobá	1 332	4 457	129	5 918
krátkodobá	3 001	1 966	153	5 120
Závazky celkem	3 038	4 756	800	8 594
z čehož: dlouhodobé	80	3 020	38	3 138
krátkodobé	2 958	1 736	762	5 456
Vlastní jmění	1 295	1 667	-518	2 444
Údaje z výkazu o úplném výsledku ⁽¹⁾				
Celkové tržby	4 953	7 180	221	12 354
Zisk/-ztráta po zdanění	307	799	-92	1 014
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po odečtení daně z příjmů	-	-	-	-
Úplný hospodářský výsledek za účetní období	307	799	-92	1 014
Čisté zvýšení/-snižení peněz a peněžních ekvivalentů	-197	-132	-67	-396

(1) Finanční informace odvozené z účetní závěrky sestavené v souladu s místními zákonnými účetními standardy.

(2) Subskupina Montáže zahrnuje společnosti vlastněné společnostmi TAHOBA INVESTMENTS LIMITED a HERINGTON INVESTMENTS LIMITED.

(3) Subskupina Odpadové hospodářství zahrnuje společnosti vlastněné společností PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED.

(4) Společnosti zahrnuté v jednotlivých subskupinách, výše podílu a státy, v nichž jsou registrovány, jsou uvedeny v bodě 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.

23. Půjčky a úvěry

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Půjčky splatné úvěrovým institucím	7 123	8 450
Přečerpání účtu (kontokorent)	2 143	997
Závazky z leasingu	1 026	976
Půjčky splatné jiným subjektům než úvěrovým institucím	5	2
Celkem	10 297	10 425
Dlouhodobé	6 612	6 543
Krátkodobé	3 685	3 882
Celkem	10 297	10 425

Vážený průměr úrokových sazeb u půjček k 31. prosinci 2023 činil 7,93 % (2022: 8,15 %).

PODMÍNKY A ROZVRH SPLATNOSTI

Termíny a podmínky nesplacených půjček byly k 31. prosinci 2023 následující:

V milionech Kč

	Měna	Nominální úroková sazba	Splatné v roce (nejzazší termín)	Zůstatek k 31/12/23	Splatné do 1 roku	Splatné do 1–5 let	Splatné v následujících letech
Zajištěná bankovní půjčka	CZK	variabilní*	2028	6 331	807	5 524	–
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2026	548	342	206	–
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2033	225	22	113	90
Zajištěná bankovní půjčka	CZK	fixní	2028	19	3	16	–
Zajištěná půjčka	CZK	fixní	2026	5	2	3	–
Přečerpání účtu (kontokorent)	CZK	variabilní*	2024	1 554	1 554	–	–
Přečerpání účtu (kontokorent)	EUR	variabilní*	2024	589	589	–	–
Závazky z leasingu	–	–	2029	1 026	366	622	38
Celkem				10 297	3 685	6 484	128

* Variabilní úroková sazba se odvozuje ze sazeb PRIBOR nebo EURIBOR, plus marže. Všechny úrokové sazby jsou tržní.

Půjčky a úvěry

Termíny a podmínky nesplacených půjček byly k 31. prosinci 2022 následující:

V milionech Kč

	Měna	Nominální úroková sazba	Splatné v roce (nejzazší termín)	Zůstatek k 31/12/22	Splatné do 1 roku	Splatné do 1–5 let	Splatné v následujících letech
Zajištěná bankovní půjčka	CZK	variabilní*	2026	7 268	2 291	4 977	–
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2025	955	179	776	–
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2031	218	12	92	114
Zajištěná bankovní půjčka	CZK	fixní	2031	9	–	4	5
Zajištěná půjčka	CZK	fixní	2026	2	1	1	–
Přečerpání účtu (kontokorent)	CZK	variabilní*	2023	809	809	–	–
Přečerpání účtu (kontokorent)	EUR	variabilní*	2023	188	188	–	–
Závazky z leasingu	–	–	2028	976	402	539	35
Celkem				10 425	3 882	6 389	154

* Variabilní úroková sazba se odvozuje ze sazeb PRIBOR nebo EURIBOR, plus marže. Všechny úrokové sazby jsou tržní.

Půjčky jsou spláceny v souladu se smluvními podmínkami.

24. Rezervy

V milionech Kč

	Záruční opravy	Rezervy na nevýhodné smlouvy	Rezervy na rekultivaci a sanaci skládek	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	201	14	551	137	903
Rezervy vytvořené během období	185	17	40	335	577
Rezervy uplatněné během období	-5	-	-	-23	-28
Rezervy zrušené během období	-172	-2	-1	-154	-329
Zpětné úročení	-	-	32	-	32
Převod	-	-	125	-125	-
Dopady změn směnných kurzů	-	-	1	-	1
Stav k 31. prosinci 2023	209	29	748	170	1 156
Dlouhodobé	88	-	658	65	811
Krátkodobé	121	29	90	105	345
Celkem	209	29	748	170	1 156

V milionech Kč

	Zaměstna- necké požitky	Záruky	Rezervy na nevýhodné smlouvy	Rezervy na rekultivaci a sanaci skládek	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	9	211	14	549	104	887
Rezervy vytvořené během období	-	37	9	57	101	204
Rezervy uplatněné během období	-	-6	-1	-	-12	-19
Rezervy zrušené během období	-9	-41	-8	-68	-67	-193
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	-	-	-	-	13	13
Zpětné úročení	-	-	-	14	-	14
Dopady změn směnných kurzů	-	-	-	-1	-2	-3
Stav k 31. prosinci 2022	-	201	14	551	137	903
Dlouhodobé	-	92	-	491	43	626
Krátkodobé	-	109	14	60	94	277
Celkem	-	201	14	551	137	903

Rezervy

Účtování o rezervách vyžaduje časté používání odhadů, například odhad pravděpodobnosti výskytu nejistých skutečností nebo výpočet předpokládaného výsledku. Tyto odhady vycházejí z dosavadních zkušeností, ze statistických modelů a z odborného úsudku.

REZERVA NA ZÁRUČNÍ OPRAVY

Nejvýznamnější rezervou je rezerva ve výši 155 mil. Kč (2022: 161 mil. Kč) na budoucí náklady na záruční opravy vztahující se k prodaným autobusům, kterou vykázala společnost SOR Libchavy spol. s r.o. Další významnou rezervou je rezerva na záruční opravy a reklamace týkající se realizovaných zakázek ve výši 16 mil. Kč (2022: 11 mil. Kč) vykázaná společností EGEM s.r.o.

REZERVA NA REKULTIVACI A SANACI SKLÁDEK

Rezerva ve výši 748 mil. Kč (2022: 551 mil. Kč) je vykázaná subskupinou AVE (viz bod 3 (k) přílohy – Rezervy). Změna výše rezervy je způsobena mimo jiné digitalizací měření kapacity skládkování a prodloužením doby skládkování.

REZERVY K FINANČNÍM PŘÍSLIBŮM A ZÁRUKÁM

Skupina provedla analýzu očekávaných úvěrových ztrát k poskytnutým příslibům a zárukám a z důvodu nevýznamnosti se je rozhodla nevykazovat.

25. Finanční nástroje

FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě		
Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	419	387
Ostatní finanční aktiva	5	4
Celkem	424	391
Aktiva vykazovaná v reálné hodnotě		
Účel řízení rizik: z toho	83	221
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	83	221
Zajištění: z toho	1	42
<i>Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty</i>	1	42
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	5	2
<i>Akcie a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	5	2
Celkem	89	265
Dlouhodobá	437	535
Krátkodobá	76	121
Celkem	513	656

V roce 2023 činil vážený průměr úrokové sazby u půjček otevřených k rozvahovému dni jiným subjektům než úvěrovým institucím 5,86 % (2022: 4,98 %).

FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky vykazované v naběhlé hodnotě		
Vydané směnky v amortizované pořizovací ceně	123	295
Ostatní finanční závazky	13	10
Celkem	136	305
Závazky vykazované v reálné hodnotě		
Účel řízení rizik: z toho	26	1
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	26	–
<i>Měnové deriváty vykázané k obchodování</i>	–	1
Celkem	26	1
Dlouhodobé	5	119
Krátkodobé	157	187
Celkem	162	306

Reálné hodnoty a příslušné nominální částky derivátů jsou uvedeny v následující tabulce:

V milionech Kč

	31. prosince 2023			
	Nominální částka – nákup	Nominální částka – prodej	Reálná hodnota – nákup	Reálná hodnota – prodej
Účel řízení rizik: z toho	2 547	-2 547	83	26
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	2 547	-2 547	83	26
Zajištění: z toho	2	-2	1	–
<i>Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty</i>	2	-2	1	–
Celkem	2 549	-2 549	84	26

V milionech Kč

	31. prosince 2022			
	Nominální částka – nákup	Nominální částka – prodej	Reálná hodnota – nákup	Reálná hodnota – prodej
Účel řízení rizik: z toho	3 387	-3 387	221	1
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	3 146	-3 146	221	–
<i>Měnové deriváty vykázané k obchodování</i>	241	-241	–	1
Zajištění: z toho	50	-50	42	–
<i>Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty</i>	50	-50	42	–
Celkem	3 437	-3 437	263	1

Swapové deriváty se v souvislosti s úrokovými swapy vykazují tak, jak se podrobně popisuje v bodě 31 přílohy – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

Analýza citlivosti v souvislosti s reálnou hodnotou finančních nástrojů je uvedena v bodě 31 přílohy – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

HIERARCHIE REÁLNÉ HODNOTY PRO FINANČNÍ NÁSTROJE VEDENÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ

Finanční nástroje vedené v reálné hodnotě se oceňují na základě kótovaných tržních cen k rozvahovému dni. Není-li trh finančního nástroje aktivní, stanoví se reálná hodnota s použitím oceňovacích technik. Při použití těchto technik uplatňuje vedení odhady a předpoklady, které jsou v souladu s dostupnými informacemi o odhadech a předpokladech, jichž by při stanovení ceny finančního nástroje použili účastníci trhu.

Následující tabulka analyzuje finanční nástroje vedené v reálné hodnotě podle oceňovacích metod (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) i přílohy – Nejistoty v předpokladech a odhadech).

V milionech Kč

	31. prosince 2023			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Účel řízení rizik: z toho	-	83	-	83
Úrokové swapy vykázané k obchodování	-	83	-	83
Zajištění: z toho	-	1	-	1
Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty	-	1	-	1
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	-	-	5	5
Akcie a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	5	5
Celkem	-	84	5	89
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Účel řízení rizik: z toho	-	26	-	26
Měnové deriváty vykázané k obchodování	-	26	-	26
Celkem	-	26	-	26

V milionech Kč

	31. prosince 2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Účel řízení rizik: z toho	-	221	-	221
Úrokové swapy vykázané k obchodování	-	221	-	221
Zajištění: z toho	-	42	-	42
Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty	-	42	-	42
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	-	-	2	2
Akcie a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	2	2
Celkem	-	263	2	265
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Účel řízení rizik: z toho	-	1	-	1
Měnové deriváty vykázané k obchodování	-	1	-	1
Celkem	-	1	-	1

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 nedošlo k žádnému převodu mezi úrovněmi reálné hodnoty.

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu finančních nástrojů vykazovaných v naběhlé hodnotě:

V milionech Kč

	Účetní hodnota 31. prosince 2023	Reálná hodnota 31. prosince 2023
Finanční aktiva		
Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	419	410
Ostatní finanční aktiva	5	5
Celkem	424	415
Finanční závazky		
Vydané směnky v amortizované pořizovací ceně	123	120
Ostatní finanční závazky	13	13
Celkem	136	133

V milionech Kč

	Účetní hodnota 31. prosince 2022	Reálná hodnota 31. prosince 2022
Finanční aktiva		
Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím (včetně opravných položek k nedobytným pohledávkám)	387	385
Ostatní finanční aktiva	4	4
Celkem	391	389
Finanční závazky		
Vydané směnky v amortizované pořizovací ceně	295	271
Ostatní finanční závazky	10	10
Celkem	305	281

Veškeré finanční nástroje vedené v naběhlé hodnotě jsou rozděleny v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) i přílohy – Nejistoty v předpokladech a odhadech).

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, jiných aktiv a závazků z obchodních vztahů je totožná s jejich účetní hodnotou.

26. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky z obchodních vztahů	4 841	3 698
Závazky za plnění průběžných smluv	1 156	665
Závazky vůči zaměstnancům	786	740
Zádržné dodavatelům	301	228
Daňové závazky	275	87
Přijaté zálohy	181	125
Dohadné účty pasivní	176	187
Nevyfakturované dodávky	99	49
Výdaje příštích období	81	20
Závazky ke společníkům	6	13
Ostatní závazky	230	177
Celkem	8 132	5 989
Dlouhodobé	352	172
Krátkodobé	7 780	5 817
Celkem	8 132	5 989

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 zajištěny.

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 nebyly žádné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění nebo vůči finančním úřadům po splatnosti.

Odhad závazků vychází ze smluvních podmínek nebo z přijatých faktur po rozvahovém dni, avšak před zveřejněním účetní závěrky.

Všechny závazky za plnění průběžných smluv vykázané k 31. prosinci 2022 byly v průběhu roku 2023 splněny.

Měnová a likvidní rizika Skupiny v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jiných závazků se popisují v bodě 31 přílohy – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

27. Výnosy příštích období

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Státní dotace	36	40
Ostatní	70	55
Celkem	106	95
Dlouhodobé	35	40
Krátkodobé	71	55
Celkem	106	95

Skupina získala řadu státních dotací vztahujících se k aktivům potřebným ke svému podnikání (jako jsou např. kontejnery, zametací stroje, automobily atd.), které byly podmíněny pořízením těchto aktiv. Dotace vykázané jako výnosy příštích období jsou odepisovány po dobu životnosti těchto aktiv.

28. Finanční záruky a podmíněné závazky

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Poskytnuté záruky	6 014	4 182
Poskytnuté zástavy – cenné papíry	5 626	5 626
Ostatní poskytnuté zástavy	2 885	2 942
Celkem	14 525	12 750

Poskytnuté zástavy představují cenné papíry jednotlivých společností Skupiny použité jako zajištění externího financování.

Poskytnuté záruky představují záruky za závazky společností v rámci konsolidačního celku.

Ostatní poskytnuté zástavy se vztahují k:

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	1 529	1 492
Dlouhodobý hmotný majetek	827	841
Peníze a peněžní ekvivalenty	437	481
Zásoby	92	128
Celkem	2 885	2 942

Společnosti AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. a AVE Kladno s.r.o. (2022: AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. a AVE Kladno s.r.o.) zastavily veškerá svá aktiva včetně podílů jako zajištění pro úvěrové financování. Tyto hodnoty nejsou zahrnuty ve výše uvedených údajích.

Společnost AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. je od roku 2022 účastníkem trestního řízení v souvislosti s podezřením ze spáchání poplatkové trestné činnosti. Vzhledem k tomu, že v současné době nelze předjímat délku ani závěry řízení, nelze tedy ani spolehlivě odhadnout případný náklad související s riziky. Z tohoto důvodu nebyla tvořena rezerva.

29. Leasing

A LEASING Z HLEDISKA SKUPINY JAKO NÁJEMCE

Skupina si pronajímá budovy a motorová vozidla. Leasingy mají různé podmínky a různou dobu trvání. U některých leasingů má Skupina po konci doby trvání leasingu opci leasing prodloužit.

Skupina si zvolila nevykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu v případě některých aktiv nízké hodnoty a krátkodobých leasingů (s dobou leasingu 12 měsíců nebo kratší). Leasingové splátky související s těmito leasingy vykazuje Skupina jako náklad.

AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Aktiva z práva k užívání související s pronajatými pozemky a budovami a technickým zařízením, stroji a vybavením, které nesplňují definici investice do nemovitostí se vykazují jako dlouhodobý hmotný majetek (viz bod 13 přílohy – Dlouhodobý hmotný majetek).

V milionech Kč

	Pozemky a budovy	Technické zařízení, stroje a vybavení
Stav k 1. lednu 2023	203	731
Odpisy účtované za rok	-65	-357
Přírůstky aktiv z práva k užívání	76	354
Úbytky aktiv z práva k užívání	-	-1
Dopady změn směnných kurzů	1	1
Stav k 31. prosinci 2023	215	728

V milionech Kč

	Pozemky a budovy	Technické zařízení, stroje a vybavení
Stav k 1. lednu 2022	218	718
Odpisy účtované za rok	-63	-342
Přírůstky aktiv z práva k užívání	49	357
Dopady změn směnných kurzů	-1	-2
Stav k 31. prosinci 2022	203	731

ROZBOR SPLATNOSTI ZÁVAZKŮ Z LEASINGU

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nediskontované smluvní peněžní toky podle splatnosti		
Méně než 3 měsíce	126	93
3 měsíce až 1 rok	240	309
1–5 let	622	539
Více než 5 let	38	35
Nediskontované smluvní peněžní toky celkem	1 026	976
Účetní hodnota	1 026	976

VYKÁZÁNO VE VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

V milionech Kč

	2023	2022
Odpisy účtované za rok	-421	-405
Úroky ze závazků z leasingu	-53	-44
Náklady na krátkodobé leasingy	-102	-125
Náklady na leasingy aktiv nízké hodnoty s výjimkou krátkodobých leasingů aktiv nízké hodnoty	-53	-46

HODNOTY VYKÁZANÉ VE VÝKAZU PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč

	2023	2022
Odliv peněžních toků na leasing celkem	394	404

B LEASING Z HLEDISKA SKUPINY JAKO PRONAJÍMATELE

OPERATIVNÍ LEASING

Za rok končící 31. prosincem 2023 byly ve výkazu o úplném výsledku vykázány výnosy z nájemného ve výši 20 mil. Kč (2022: 24 mil. Kč).

30. Aktiva a závazky vztahující se k ukončovaným činnostem a aktivům drženým k prodeji

A AKTIVA VZTAHUJÍCÍ SE K UKONČOVANÝM ČINNOSTEM A AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

Následující položky aktiv jsou prezentovány jako aktiva držená k prodeji:

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobý hmotný majetek	7	10
Pozemky a budovy držené k prodeji	1	100
Celkem	8	110

K 31. prosinci 2023 specifická aktiva společnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. ve výši 8 mil. Kč byla klasifikována jako aktiva držená k prodeji. Aktiva držená k prodeji klasifikovaná společností ELTRA, s.r.o. byla v roce 2023 prodána.

K 31. prosinci 2022 specifická aktiva společnosti ELTRA, s.r.o. ve výši 100 mil. Kč a společnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. ve výši 10 mil. Kč byla klasifikována jako aktiva držená k prodeji.

B ZÁVAZKY VZTAHUJÍCÍ SE K UKONČOVANÝM ČINNOSTEM

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 Skupina nevykazovala žádné závazky vztahující se k aktivům držným k prodeji.

31. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

V tomto oddílu se podrobně popisují finanční a provozní rizika, jimž je Skupina vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Skupinu úvěrové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a měnové riziko.

Při provozování své činnosti je Skupina vystavena různým tržním rizikům, konkrétně riziku změny úrokových sazeb a směnných kurzů. K minimalizaci těchto rizik uzavírá Skupina smlouvy s využitím derivátových nástrojů, které jsou na trhu k dispozici a kterými Skupina zajišťuje jednotlivé transakce i celková rizika.

A ÚVĚROVÉ RIZIKO

I. VYSTAVENÍ ÚVĚROVÉMU RIZIKU

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Skupině hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti pohledávek Skupiny za zákazníky a v oblasti půjček a úvěrů.

Skupina si stanovila úvěrovou politiku, podle níž je každý nový zákazník požadující výrobky nebo služby nad určitý limit (který je stanoven na základě velikosti a charakteru konkrétního podniku) nejprve podroben individuální analýze úvěruschopnosti a teprve podle výsledku této analýzy se mu nabídnou standardní platební a dodací podmínky. Skupina také od zákazníků vyžaduje poskytnutí vhodné formy záruky či zástavy. Ohrožení úvěrovým rizikem se průběžně monitoruje.

DALŠÍ ASPEKTY ELIMINACE ÚVĚROVÉHO RIZIKA

U finančních aktiv představuje maximální úvěrové riziko (jestliže protistrany nesplní všechny smluvní povinnosti, a přitom se zjistí, že dané záruky nebo zástavy jsou bezcenné) jejich účetní hodnota. Částka účetní hodnoty proto značně převyšuje předpokládané ztráty, které jsou zahrnuty v opravné položce na snížení hodnoty.

Skupina tvoří opravnou položku na snížení hodnoty, která představuje její odhad očekávaných úvěrových ztrát. Skupina vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo. Skupina se rozhodla, že vyčíslí opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a smluvním aktivům ve výši očekávaných ztrát za celou dobu existence.

K rozvahovému dni jsou maximální úvěrová rizika, rozdělená podle typu protistran a podle geografických oblastí, uvedena v následujících tabulkách.

ÚVĚROVÉ RIZIKO PODLE TYPU PROTISTRANY

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Banky	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-	3 672	9	3 681
Vázané peněžní prostředky	-	-	-	592	-	592
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	8 307	376	11	-	133	8 827
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	430	-	-	83	-	513
Celkem	8 737	376	11	4 347	142	13 613

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Banky	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-	2 392	9	2 401
Vázané peněžní prostředky	-	-	-	495	-	495
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7 277	384	10	-	58	7 729
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	393	-	-	263	-	656
Celkem	7 670	384	10	3 150	67	11 281

ÚVĚROVÉ RIZIKO PODLE TERITORIA DLUŽNÍKA

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč

	Česká republika	Slovensko	Ostatní	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 402	226	53	3 681
Vázané peněžní prostředky	591	1	–	592
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	6 098	1 488	1 241	8 827
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	167	4	342	513
Celkem	10 258	1 719	1 636	13 613

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč

	Česká republika	Slovensko	Ostatní	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 264	114	23	2 401
Vázané peněžní prostředky	494	1	–	495
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	5 292	1 611	826	7 729
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	329	–	327	656
Celkem	8 379	1 726	1 176	11 281

II. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY

Opravné položky jsou oceňovány jedním z následujících dvou způsobů:

- 12 měsíční ECL: jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni, nebo
- ECL za celou dobu existence: jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

Skupina vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu existence, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo.

ECL model je založen na principu očekávaných úvěrových ztrát. Pro účely navržení modelu ECL je portfolio finančních aktiv rozděleno do segmentů. Finanční aktiva v rámci jednotlivých segmentů jsou přiřazena do tří úrovní (úroveň I – III) nebo do skupiny finančních aktiv, která jsou znehodnocena k datu prvního vykazání nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení jsou aktiva klasifikována do úrovně I nebo POCl. Alokace do úrovní poté probíhá následovně: aktiva s významným nárůstem úvěrového rizika od prvotního zachycení (úroveň II) nebo úvěrově znehodnocená aktiva (úroveň III).

Skupina se rozhodla, že vyčíslí opravné položky na pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva ve výši očekávaných ztrát za celou dobu existence. Více informací je uvedeno v bodě 3(c) přílohy – Nederivátová finanční aktiva a bodě 3(h) přílohy – Snížení hodnoty.

ÚVĚROVÉ RIZIKO – SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

Následující tabulka uvádí informace o změnách v opravných položkách během roku končícího 31. prosincem 2023.

V milionech Kč

	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – bez úvěrového znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – s úvěrovým znehodnocením	Nakoupené – s úvěrovým znehodnocením	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	–	–	-276	–	-276
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	–	–	-39	–	-39
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	–	–	5	–	5
Použití opravných položek během období	–	–	21	–	21
Dopady změn směnných kurzů	–	–	-6	–	-6
Stav k 31. prosinci 2023	–	–	-295	–	-295

Následující tabulka uvádí informace o změnách v opravných položkách během roku končícího 31. prosincem 2022.

V milionech Kč

	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – bez úvěrového znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – s úvěrovým znehodnocením	Nakoupené – s úvěrovým znehodnocením	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	-	-	-234	-	-234
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-	-82	-	-82
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-	6	-	6
Použití opravných položek během období	-	-	27	-	27
Dopady změn směnných kurzů	-	-	7	-	7
Stav k 31. prosinci 2022	-	-	-276	-	-276

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv během roku končícího 31. prosincem 2023 byly vykázány tyto pohyby:

V milionech Kč

	Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	-	-276	-276
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-39	-39
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	5	5
Použití opravných položek během období	-	21	21
Dopady změn směnných kurzů	-	-6	-6
Stav k 31. prosinci 2023	-	-295	-295

Věková struktura finančních aktiv, s výjimkou peněz a peněžních ekvivalentů a derivátů, k rozvahovému dni:

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč

	Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchodních vztahů, smluvní a jiná aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	419	8 450	8 869
Po splatnosti (netto)	-	377	377
Celkem	419	8 827	9 246
A – Aktiva (brutto)			
– do splatnosti	419	8 468	8 887
– po lhůtě splatnosti <30 dní	-	128	128
– po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	165	165
– po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	70	70
– po lhůtě splatnosti >365 dní	-	291	291
Aktiva celkem (brutto)	419	9 122	9 541
B – opravné položky k aktivům			
– do splatnosti	-	-18	-18
– po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-
– po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-13	-13
– po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-1	-1
– po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-263	-263
Opravné položky celkem	-	-295	-295
Aktiva celkem (netto) (A + B)	419	8 827	9 246

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv během roku končícího 31. prosincem 2022 byly vykázány tyto pohyby:

V milionech Kč

	Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	-	-234	-234
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-82	-82
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	6	6
Použití opravných položek během období	-	27	27
Dopady změn směnných kurzů	-	7	7
Stav k 31. prosinci 2022	-	-276	-276

Věková struktura finančních aktiv, s výjimkou peněz a peněžních ekvivalentů a derivátů, k rozvahovému dni:

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč

	Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchodních vztahů, smluvní a jiná aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	387	7 353	7 740
Po splatnosti (netto)	-	376	376
Celkem	387	7 729	8 116
A – Aktiva (brutto)			
– do splatnosti	387	7 376	7 763
– po lhůtě splatnosti <30 dní	-	201	201
– po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	119	119
– po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	70	70
– po lhůtě splatnosti >365 dní	-	239	239
Aktiva celkem (brutto)	387	8 005	8 392
B – opravné položky k aktivům			
– do splatnosti	-	-23	-23
– po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-
– po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-46	-46
– po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-17	-17
– po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-190	-190
Opravné položky celkem	-	-276	-276
Aktiva celkem (netto) (A + B)	387	7 729	8 116

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv v naběhlé hodnotě se počítají na základě 3-stupňového modelu. Ztráty ze snížení hodnoty úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vztahují buď k pohledávkám z obchodních vztahů vůči některým zákazníkům, jež byly znehodnoceny již k datu aplikace nového 3-stupňového modelu, nebo k pohledávkám, při nichž se vyskytly události, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným aktivem. Zbývající částka ztrát ze snížení hodnoty představuje opravné položky ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám.

Skupina vyčísluje kolektivní opravnou položku pro pohledávky z obchodních vztahů na základě zjednodušeného přístupu, který je postaven na matici historických opravných položek. Pravděpodobnost selhání se čerpá z matice historických opravných položek (vytvořené zvláště pro každou složku), přičemž obsahuje prvek informací zaměřených na vyhlídky do budoucna (Skupina zahrnuje následující informace zaměřené na vyhlídky do budoucna: růst HDP, míru nezaměstnanosti, úrokové sazby, změnu indexu akciového trhu). Výsledná společná opravná položka nebyla k 31. prosinci 2023 významná.

Opravná položka na snížení hodnoty k finančním aktivům se používá k zachycení ztrát ze snížení hodnoty, nedojde-li Skupina k závěru, že dlužnou částku už nelze získat. V takovém případě se předmětné částky považují za nedobytné a odepíší se přímo proti finančním aktivům.

Skupina posoudila potřebu vytvořit opravnou položku na úvěrové ztráty u pohledávek vůči bankám (jež jsou obsažené v položce peníze a peněžní ekvivalenty) a usoudila, že výsledná rezerva by byla zanedbatelná.

B RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že se Skupina dostane do potíží s plněním povinností spojených s jejími finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv. Jednotlivé společnosti ve Skupině používají různé metody k řízení rizika likvidity.

Vedení Skupiny se zaměřuje na metody používané finančními institucemi, tj. na diverzifikaci zdrojů finančních prostředků. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její případnou závislost na jediném zdroji financování. Riziko likvidity se vyhodnocuje především sledováním změn ve struktuře financování a porovnáváním těchto změn se strategií Skupiny pro řízení rizika likvidity. Součástí strategie řízení rizika likvidity je i skutečnost, že Skupina vede část svých aktiv ve vysoce likvidních finančních prostředcích.

Skupina dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti pro okamžité použití ke krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní včetně splácení finančních závazků, ne však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat, například přírodních katastrof.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor finančních aktiv a závazků Skupiny seskupených podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, volí skupina co nejbezpečnější způsob posuzování, takže u závazků se počítá se splacením v nejdříve možné lhůtě a u pohledávek se počítá se splacením v nejpozději možné lhůtě. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie s „nedefinovanou splatností”.

SPLATNOST FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Více než 5 let	Nedefi- novaná splatnost
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 681	3 681	3 681	–	–	–	–
Vázané peněžní prostředky	592	592	1	–	–	591	–
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	8 827	⁽²⁾ 8 061	6 868	878	230	85	–
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	513	554	9	78	462	–	5
z toho deriváty – přítok	84	1 549	2	–	1 547	–	–
– odtok		-1 549	-2	–	-1 547	–	–
Celkem	13 613	12 888	10 559	956	692	676	5
Závazky							
Půjčky a úvěry	10 297	11 324	1 378	2 691	7 095	160	–
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	8 132	⁽³⁾ 7 472	6 787	476	166	43	–
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	162	164	44	115	5	–	–
z toho deriváty – přítok	26	1 000	364	500	136	–	–
– odtok		-1 000	-364	-500	-136	–	–
Celkem	18 591	18 960	8 209	3 282	7 266	203	–
Čistý stav rizika likvidity	-4 978	-6 072	2 350	-2 326	-6 574	473	5

- (1) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu a včetně případného úroku.
(2) Poskytnuté zálohy a náklady příštích období jsou vyloučeny vzhledem k tomu, že tyto položky v budoucnu nepovedou k žádnému odlivu peněžních toků.
(3) Přijaté zálohy a zálohy k smluvním závazkům jsou vyloučeny vzhledem k tomu, že tyto položky v budoucnu nepovedou k žádnému odlivu peněžních toků.

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Více než 5 let	Nedefi- novaná splatnost
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 401	2 401	2 401	–	–	–	–
Vázané peněžní prostředky	495	495	1	–	–	494	–
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7 729	⁽²⁾ 7 439	4 977	2 139	199	124	–
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	656	662	63	64	533	–	2
z toho deriváty – přítok	263	3 196	4	314	2 878	–	–
– odtok	-	-3 196	-4	-314	-2 878	–	–
Celkem	11 281	10 997	7 442	2 203	732	618	2
Závazky							
Půjčky a úvěry	10 425	11 710	2 301	1 896	7 380	133	–
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	5 989	⁽³⁾ 5 651	4 368	1 108	136	39	–
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	306	301	138	38	125	–	–
z toho deriváty – přítok	1	241	241	–	–	–	–
– odtok	–	-241	-241	–	–	–	–
Celkem	16 720	17 662	6 807	3 042	7 641	172	–
Čistý stav rizika likvidity	-5 439	-6 665	635	-839	-6 909	446	2

- (1) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu a včetně případného úroku.
(2) Poskytnuté zálohy a náklady příštích období jsou vyloučeny vzhledem k tomu, že tyto položky v budoucnu nepovedou k žádnému odlivu peněžních toků.
(3) Přijaté zálohy a zálohy k smluvním závazkům jsou vyloučeny vzhledem k tomu, že tyto položky v budoucnu nepovedou k žádnému odlivu peněžních toků.

Nepředpokládá se, že by peněžní toky zahrnuté do rozboru splatnosti nastaly mnohem dříve nebo v mnohem větších objemech.

C ÚROKOVÉ RIZIKO

Skupina je ve své činnosti vystavena riziku výkyvů úrokových sazeb, protože úročená aktiva (včetně investic) a úročené závazky mají různá data splatnosti nebo přecenění, nebo jsou splatné či přeceňované v různých objemech. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Níže uvedená tabulka obsahuje údaje o rozsahu úrokového rizika skupiny, buď podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů Skupiny, nebo – v případě finančních nástrojů, které se přeceňují na tržní úrokovou sazbu před splatností – podle data příštího přecenění. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou lhůtu splatnosti, nebo nejsou úročené, jsou seskupeny do kategorie s „nedefinovanou splatností”.

Ke snížení částky dluhů, která je vystavena výkyvům úrokové míry, a ke snížení výpůjčních nákladů se používají různé typy derivátů, především pak úrokové swapy.

Jde o běžně uzavírané kontrakty s nominální částkou nižší (nebo stejnou) nebo s termínem vypršení kratším (či stejným) v porovnání s částkou a termínem příslušného podkladového finančního závazku, takže se každá změna reálné hodnoty a/nebo očekávaných budoucích peněžních toků u těchto kontraktů vykompenzuje odpovídající změnou reálné hodnoty a/nebo předpokládaných budoucích peněžních toků z podkladové pozice.

Finanční údaje týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či data změny úrokové sazby k 31. prosinci 2023 jsou následující:

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč

	Do 1 roku	1–5 let	Více než 5 let	Nede-finovaná splatnost (nebo neúročeno)	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 672	–	–	9	3 681
Vázané peněžní prostředky	592	–	–	–	592
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	–	–	–	8 827	8 827
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	494	14	–	5	513
<i>z toho deriváty – přítok</i>	<i>1 549</i>	<i>-</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>1 549</i>
<i>– odtok</i>	<i>-1 549</i>	<i>-</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>-1 549</i>
Celkem	4 758	14	–	8 841	13 613
Závazky					
Půjčky a úvěry	9 415	754	128	–	10 297
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	–	–	–	8 132	8 132
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	162	–	–	–	162
<i>z toho deriváty – přítok</i>	<i>1 000</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>1 000</i>
<i>– odtok</i>	<i>-1 000</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>-1 000</i>
Celkem	9 577	754	128	8 132	18 591
Čistý stav úrokového rizika	-4 819	-740	-128	709	-4 978

Finanční údaje týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či data změny úrokové sazby k 31. prosinci 2022 jsou následující:

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč

	Do 1 roku	1–5 let	Více než 5 let	Nede-finovaná splatnost (nebo neúročeno)	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 392	–	–	9	2 401
Vázané peněžní prostředky	495	–	–	–	495
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	–	–	–	7 729	7 729
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	147	507	–	2	656
<i>z toho deriváty – přítok</i>	<i>3 196</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>3 196</i>
<i>– odtok</i>	<i>-3 196</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>-3 196</i>
Celkem	3 034	507	–	7 740	11 281
Závazky					
Půjčky a úvěry	9 635	636	154	–	10 425
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	–	–	–	5 989	5 989
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	187	119	–	–	306
<i>z toho deriváty – přítok</i>	<i>241</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>241</i>
<i>– odtok</i>	<i>-241</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>-241</i>
Celkem	9 822	755	154	5 989	16 720
Čistý stav úrokového rizika	-6 788	-248	-154	1 751	-5 439

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 25 přílohy – Finanční nástroje.

ANALÝZA CITLIVOSTI

Skupina provádí stresové testování za použití standardizovaného tržního úrokového šoku u finančních aktiv a závazků, jež mají být přeceněny do jednoho roku, což znamená, že se na tržní úrokové pozice portfolia aplikuje okamžité snížení/zvýšení tržních úrokových sazeb o 1 % v celé délce výnosové křivky.

K rozvahovému dni by změna úrokových sazeb o 1 % zvýšila nebo snížila zisk o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především směnné kurzy cizích měn, zůstanou konstantní.

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Snížení úrokové sazby o 1 %	3	3
Zvýšení úrokové sazby o 1 %	-3	-3

Výše uvedená analýza neodráží dopady změn tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu derivátů.

D MĚNOVÉ RIZIKO

Finanční pozice a peněžní toky Skupiny jsou ovlivňovány kolísáním platného směnného kurzu cizích měn.

Skupina je vystavena měnovému riziku při prodeji, nákupu a půjčkách denominovaných v jiných měnách, než jsou příslušné funkční měny používané společnostmi ve Skupině. Jde především o měnu EUR.

K omezení kurzových rizik ohrožujících aktiva, závazky a očekávané budoucí peněžní toky Skupiny se používají různé typy derivátů. Jsou to hlavně měnové forwardy, z nichž většina má splatnost kratší než jeden rok.

Také tyto kontrakty jsou běžně uzavírány se stejnou nominální částkou a stejným termínem vypršení jako u příslušného podkladového finančního závazku nebo očekávaných budoucích peněžních toků, takže se každá změna reálné hodnoty a/nebo očekávaných budoucích peněžních toků u těchto kontraktů, která vyplýne z potenciálního posílení nebo oslabení české koruny oproti jiným měnám, plně vykompenzuje odpovídající změnou reálné hodnoty a/nebo předpokládaných budoucích peněžních toků z podkladové pozice.

Pokud se jedná o peněžní aktiva a pasiva denominovaná v zahraničních měnách, snaží se Skupina udržovat rizika na přijatelné úrovni tím, že musí-li řešit krátkodobou nerovnováhu, nakupuje a prodává zahraniční měny za spotové sazby.

K 31. prosinci 2023 je Skupina vystavena měnovému riziku, kdy finanční aktiva a závazky jsou denominované v jiné měně, než je funkční měna, ve které jsou oceněny. Aktiva a závazky denominované v měně, která je odlišná od funkční měny, ve které jsou oceněny, jsou uvedeny v této tabulce:

V milionech Kč

	CZK	EUR	Ostatní
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	364	13
Vázané peněžní prostředky	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	87	1 495	155
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	-	69	-
	107	1 928	168
Závazky			
Půjčky a úvěry	5	345	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	133	1 344	18
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	-	-	-
	138	1 689	18

K 31. prosinci 2022 je Skupina vystavena měnovému riziku, kdy finanční aktiva a závazky jsou denominované v jiné měně, než je funkční měna, ve které jsou oceněny. Aktiva a závazky denominované v měně, která je odlišná od funkční měny, ve které jsou oceněny, jsou uvedeny v této tabulce:

V milionech Kč

	CZK	EUR	Ostatní
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	29	610	29
Vázané peněžní prostředky	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	77	916	270
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	-	62	-
	106	1 588	299
Závazky			
Půjčky a úvěry	1	856	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	64	1 007	29
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	-	-	-
	65	1 863	29

ANALÝZA CITLIVOSTI

Posílení (oslabení) české koruny k rozvahovému dni (jak se uvádí níže) vůči měně EUR by vedlo ke zvýšení/snížení vlastního kapitálu o částky uvedené v následující tabulce. Tato analýza vychází z odchylek ve směnných kurzech zahraničních měn, které Skupina považovala za dostatečně pravděpodobné na konci vykazovacího období. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především úrokové sazby, zůstanou beze změn.

Dopad v milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
EUR (5% posílení)	12	-14

Oslabení české koruny vůči výše uvedeným měnám k rozvahovému dni by mělo stejný efekt (jen s opačným znaménkem) za předpokladu, že všechny ostatní proměnné zůstanou stejné.

E PROVOZNÍ RIZIKO

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevěr, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká ve všech činnostech Skupiny a hrozí všem podnikatelským subjektům. K provozním rizikům patří i právní rizika.

Cílem Skupiny je řídit provozní riziko tak, aby zachovala rovnováhu mezi prevencí finančních ztrát a poškození dobrého jména Skupiny a celkovou efektivitou vynaložených nákladů. Postupy řízení rizik by také neměly bránit iniciativě a tvořivosti.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládání provozních rizik nese vedení každé dceřiné společnosti. Pomáhat jim v tom mají obecné standardy pro řízení rizik s platností pro celou Skupinu. Tyto obecné standardy, zpracované úsekem rizik, pokrývají následující oblasti:

- požadavky na sesouhlasení a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému každé dceřiné společnosti (stanovení podmínek pro snižování a omezování provozních rizik a jejich dopadů a následků; doporučení vhodných řešení pro tuto oblast),
- získáním přehledu o provozních rizicích si Skupina vytváří předpoklady ke stanovení a nasměrování postupů a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:
 - uznání jednotlivých existujících rizik;
 - zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
 - zúžení prostoru k rizikovým činnostem nebo jejich úplné zastavení.

F KOMODITNÍ RIZIKO

Skupina není vystavena zásadnímu riziku vyplývajícímu z kolísání cen komodit, a proto nebyly použity žádné významné komoditní deriváty ke zmírnění těchto dopadů.

G ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

Řízením kapitálu a optimalizací poměru dluhu k vlastnímu kapitálu hodlá Skupina zajistit jednotlivým subjektům ve Skupině předpoklady k nepřetržitému provozování podnikatelské činnosti a k maximalizaci výnosů pro akcionáře.

Ani Skupina, ani žádná z jejích dceřiných společností není předmětem kapitálových požadavků uplatňovaných zvenčí.

Ke konci období vykazovala Skupina následující poměr dluhu k upravenému kapitálu:

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky celkem	20 115	17 881
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-3 681	-2 401
Čistý dluh	16 434	15 480
Celkový vlastní kapitál připadající držitelům vlastního kapitálu společnosti	5 460	4 960
Snížení o částky akumulované ve vlastním kapitálu v souvislosti se zajištěním peněžních toků	-	-
Upravený kapitál	5 460	4 960
Poměr dluhu k upravenému kapitálu	3,01	3,12

32. Spřízněné osoby

URČENÍ SPŘÍZNĚNÝCH OSOB

Vztahy Skupiny se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími osobami, jak je uvádí následující tabulka:

A PŘEHLED OTEVŘENÝCH ZŮSTATKŮ SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI K 31. PROSINCI 2023 A K 31. PROSINCI 2022:

V milionech Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva 2023	Závazky a jiné finanční závazky 2023	Pohledávky a ostatní finanční aktiva 2022	Závazky a jiné finanční závazky 2022
Koncoví akcionáři a jimi ovládané společnosti	-	-	-	-
Přidružené společnosti	68	-	59	-
Jiné spřízněné společnosti	180	32	81	226
Celkem	248	32	140	226

B PŘEHLED TRANSAKČÍ SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI V OBDOBÍ KONČÍCÍM 31. PROSINCEM 2023 A 31. PROSINCEM 2022:

V milionech Kč

	Výnosy 2023	Náklady 2023	Výnosy 2022	Náklady 2022
Koncoví akcionáři a jimi ovládané společnosti	17	-10	2	-
Přidružené společnosti	7	-	2	-
Jiné spřízněné společnosti	264	-93	170	-189
Celkem	288	-103	174	-189

Všechny transakce byly realizovány za běžných tržních podmínek.

TRANSAKCE SE ČLENY PŘEDSTAVENSTVA EPI

Za finanční roky 2023 a 2022 neposkytla skupina EPI žádné peněžní a nepeněžní odměny členům představenstva Společnosti.

Odměny klíčovým členům orgánů skupiny EPI jsou uvedeny v bodě 8 přílohy – Osobní náklady.

33. Subjekty ve Skupině

Níže je uveden seznam subjektů ve Skupině k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022:

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
			Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázáni	Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázáni
EP Industries, a.s.	Česká republika	1, 2, 3	-	-	-	-	-	-
BAULIGA a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
ABRUZZO a.s.	Slovensko	2	10	Přímý	Plný	10	Přímý	Plný
SOR Libchavy spol. s r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
SOR SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
SOR Poland z o.o.	Polsko	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
SOR Bulgaria EOOD	Bulharsko	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
RAIL ELECTRONICS CZ s.r.o.	Česká republika	2	75	Přímý	Plný	75	Přímý	Plný
SES Energy, a.s.	Slovensko	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	Slovensko	1	99,46	Přímý	Plný	99,45	Přímý	Plný
SES BOHEMIA s.r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda.	Chile	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
ENERGOPROJEKTY a.s., v likvidácii	Slovensko	1	34	Přímý	Ekviva-lenční	34	Přímý	Ekviva-lenční
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
Energetické opravny, a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
EO TECHNOLOGY s.r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED ⁽¹⁾⁽⁵⁾	Kypr	1	-	-	-	88	Přímý	Plný
Energetické montáže Holding, a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	1	-	-	-	21,43	Přímý	Plný
MSEM, a.s.	Česká republika	1	-	-	-	100	Přímý	Plný
VČE – montáže, a.s.	Česká republika	1	-	-	-	100	Přímý	Plný
SEG s.r.o.	Česká republika	1	-	-	-	100	Přímý	Plný
MONTPROJEKT, a.s.	Česká republika	1	-	-	-	100	Přímý	Plný
EGEM s.r.o.	Česká republika	1	-	-	-	100	Přímý	Plný
EGEM, s.r.o.	Slovensko	1	-	-	-	90	Přímý	Plný
EGEM Sp. z o.o.	Polsko	1	-	-	-	100	Přímý	Plný
PROFI EMG s.r.o.	Česká republika	1	-	-	-	100	Přímý	Plný
EGEM, s.r.o.	Slovensko	1	-	-	-	10	Přímý	Plný

(1) Účelový subjekt
(2) Dne 1. února 2023 byla společnost EŽP Invest a.s. přejmenována na EDH Invest a.s.
(3) Dne 29. března 2023 došlo k navýšení podílu ve společnosti SKS INVEST s.r.o. o 50 % na celkových 100 %. Dne 23. listopadu vstoupila společnost do likvidace.
(4) Dne 19. července 2023 vstoupila společnost HERKUL PLUS, s.r.o. do likvidace a 1. prosince 2023 byla vymazána z Obchodního rejstříku.
(5) Dne 22. prosince 2023 společnost TAHOBA INVESTMENTS LIMITED fúzovala se společností HERINGTON INVESTMENTS LIMITED s rozhodným dnem 1. 1. 2023. HERINGTON INVESTMENTS LIMITED je nástupnickou společností.

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
			Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázání	Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázání
PEZ – projekce energetických zařízení s.r.o.	Česká republika	1	–	–	–	100	Přímý	Plný
Elektrovod a.s.	Slovensko	1	–	–	–	100	Přímý	Plný
I&C Energo Magyarország Kft.	Maďarsko	1	–	–	–	100	Přímý	Pořiz. cena
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED ⁽¹⁾⁽⁵⁾	Kypr	1	100	Přímý	Plný	88	Přímý	Plný
Energetické montáže Holding, a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	78,57	Přímý	Plný
MSEM, a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
VČE – montáže, a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
SEG s.r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
MONTPROJEKT, a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
EGEM s.r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
EGEM, s.r.o.	Slovensko	1	90	Přímý	Plný	90	Přímý	Plný
EGEM Sp. z o.o.	Polsko	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
PROFI EMG s.r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
EGEM, s.r.o.	Slovensko	1	10	Přímý	Plný	10	Přímý	Plný
PEZ – projekce energetických zařízení s.r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
Elektrovod a.s.	Slovensko	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
I&C Energo Magyarország Kft.	Maďarsko	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Pořiz. cena
ED Holding a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
TRAMO RAIL, a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
ENPRO Energo s.r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
EDH Invest a.s. ⁽²⁾	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
ELTRA, s.r.o.	Slovensko	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o.	Slovensko	1	80	Přímý	Plný	80	Přímý	Plný
Elektrizace železnic Praha a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o.	Slovensko	1	20	Přímý	Plný	20	Přímý	Plný
ELQA, s.r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
Fintherm a.s.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
HART – PIPE s.r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	–	–	–
T.O.O., spol. s r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
ABRUZZO a.s.	Slovensko	2	90	Přímý	Plný	90	Přímý	Plný
EPI AcquiCo s.r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Pořiz. cena	–	–	–

(1) Účelový subjekt
(2) Dne 1. února 2023 byla společnost EŽP Invest a.s. přejmenována na EDH Invest a.s.
(3) Dne 29. března 2023 došlo k navýšení podílu ve společnosti SKS INVEST s.r.o. o 50 % na celkových 100 %. Dne 23. listopadu vstoupila společnost do likvidace.
(4) Dne 19. července 2023 vstoupila společnost HERKUL PLUS, s.r.o. do likvidace a 1. prosince 2023 byla vymazána z Obchodního rejstříku.
(5) Dne 22. prosince 2023 společnost TAHOBA INVESTMENTS LIMITED fúzovala se společností HERINGTON INVESTMENTS LIMITED s rozhodným dnem 1. 1. 2023. HERINGTON INVESTMENTS LIMITED je nástupnickou společností.

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
			Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázání	Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázání
PI1 a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
I&C Energo a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
Winning Automotive a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	2	50	Přímý	Ekviva-lenční	50	Přímý	Ekviva-lenční
Winning BLW GmbH	Německo	2	100	Přímý	Ekviva-lenční	100	Přímý	Ekviva-lenční
Winning BLW Management GmbH	Německo	2	100	Přímý	Ekviva-lenční	100	Přímý	Ekviva-lenční
Winning Automotive 1 GmbH	Německo	2	100	Přímý	Ekviva-lenční	100	Přímý	Ekviva-lenční
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED ⁽¹⁾	Kypr	3	90	Přímý	Plný	90	Přímý	Plný
ANDELTA, a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	2, 3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	Česká republika	3	75	Přímý	Plný	75	Přímý	Plný
AVE Ústí nad Labem s.r.o.	Česká republika	3	90	Přímý	Plný	90	Přímý	Plný
REKKA s.r.o.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Sběrné suroviny a.s.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Kolín s.r.o.	Česká republika	3	90	Přímý	Plný	90	Přímý	Plný
EKO SKLÁDKA spol. s r.o.	Česká republika	3	24	Přímý	Pořiz. cena	24	Přímý	Pořiz. cena
AVE Services s.r.o.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Kralupy s.r.o.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Kladno s.r.o.	Česká republika	3	99,79	Přímý	Plný	99,79	Přímý	Plný
SKS INVEST s.r.o. v likvidaci ⁽³⁾	Česká republika	3	100	Přímý	Pořiz. cena	50	Přímý	Pořiz. cena
PETKA CZ, a.s.	Česká republika	3	64,29	Přímý	Plný	64,29	Přímý	Plný
DOKOM FINAL s.r.o.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Pražské komunální služby a.s.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
HERKUL a.s.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
HERKUL PLUS, s.r.o. v likvidaci ⁽⁴⁾	Česká republika	2	–	–	–	100	Přímý	Plný
RELIEF PROJECTS, s.r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
ESG AVENSIS s.r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
Čistá Plzeň Servis s.r.o.	Česká republika	3	21	Přímý	Pořiz. cena	21	Přímý	Pořiz. cena
LINEO, spol. s r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Pořiz. cena	–	–	–

(1) Účelový subjekt
(2) Dne 1. února 2023 byla společnost EŽP Invest a.s. přejmenována na EDH Invest a.s.
(3) Dne 29. března 2023 došlo k navýšení podílu ve společnosti SKS INVEST s.r.o. o 50 % na celkových 100 %. Dne 23. listopadu vstoupila společnost do likvidace.
(4) Dne 19. července 2023 vstoupila společnost HERKUL PLUS, s.r.o. do likvidace a 1. prosince 2023 byla vymazána z Obchodního rejstříku.
(5) Dne 22. prosince 2023 společnost TAHOBA INVESTMENTS LIMITED fúzovala se společností HERINGTON INVESTMENTS LIMITED s rozhodným dnem 1. 1. 2023. HERINGTON INVESTMENTS LIMITED je nástupnickou společností.

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
			Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázání	Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázání
Středočeská autobusová doprava s.r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE SK odpadové hospodářstvo s.r.o.	Slovensko	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Mukatschewo TOB	Ukrajina	3	35,23	Přímý	Plný	–	–	–
AVE Umwelt Ukrajine TOB	Ukrajina	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Vinogradovo TOB	Ukrajina	3	96,31	Přímý	Plný	96,31	Přímý	Plný
AVE Iwano-Frankiwnsk TOB	Ukrajina	3	96,28	Přímý	Plný	96,28	Přímý	Plný
AVE Mukatschewo TOB	Ukrajina	3	60,15	Přímý	Plný	60,15	Přímý	Plný
AVE Uzhgorod TOB	Ukrajina	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Polygon	Ukrajina	3	100	Přímý	Pořiz. cena	100	Přímý	Pořiz. cena
SELIMETO SE ⁽¹⁾	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED ⁽¹⁾	Kypr	3	10	Přímý	Plný	10	Přímý	Plný
ANDELTA, a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	2, 3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	Česká republika	3	75	Přímý	Plný	75	Přímý	Plný
AVE Ústí nad Labem s.r.o.	Česká republika	3	90	Přímý	Plný	90	Přímý	Plný
REKKA s.r.o.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Sběrné suroviny a.s.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Kolín s.r.o.	Česká republika	3	90	Přímý	Plný	90	Přímý	Plný
EKO SKLÁDKA spol. s r.o.	Česká republika	3	24	Přímý	Pořiz. cena	24	Přímý	Pořiz. cena
AVE Services s.r.o.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Kralupy s.r.o.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Kladno s.r.o.	Česká republika	3	99,79	Přímý	Plný	99,79	Přímý	Plný
SKS INVEST s.r.o. v likvidaci ⁽³⁾	Česká republika	3	100	Přímý	Pořiz. cena	50	Přímý	Pořiz. cena
PETKA CZ, a.s.	Česká republika	3	64,29	Přímý	Plný	64,29	Přímý	Plný
DOKOM FINAL s.r.o.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Pražské komunální služby a.s.	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
HERKUL a.s.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
HERKUL PLUS, s.r.o. v likvidaci ⁽⁴⁾	Česká republika	2	–	–	–	100	Přímý	Plný
RELIEF PROJECTS, s.r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
ESG AVENSIS s.r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný

(1) Účelový subjekt
(2) Dne 1. února 2023 byla společnost EŽP Invest a.s. přejmenována na EDH Invest a.s.
(3) Dne 29. března 2023 došlo k navýšení podílu ve společnosti SKS INVEST s.r.o. o 50 % na celkových 100 %. Dne 23. listopadu vstoupila společnost do likvidace.
(4) Dne 19. července 2023 vstoupila společnost HERKUL PLUS, s.r.o. do likvidace a 1. prosince 2023 byla vymazána z Obchodního rejstříku.
(5) Dne 22. prosince 2023 společnost TAHOBA INVESTMENTS LIMITED fúzovala se společností HERINGTON INVESTMENTS LIMITED s rozhodným dnem 1. 1. 2023. HERINGTON INVESTMENTS LIMITED je nástupnickou společností.

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
			Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázání	Vlast-nický podíl v %	Vlast-nický podíl	Způsob vykázání
Čistá Plzeň Servis s.r.o.	Česká republika	3	21	Přímý	Pořiz. cena	21	Přímý	Pořiz. cena
LINEO, spol. s r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Pořiz. cena	–	–	–
Středočeská autobusová doprava s.r.o.	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE SK odpadové hospodářstvo s.r.o.	Slovensko	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Mukatschewo TOB	Ukrajina	3	35,23	Přímý	Plný	–	–	–
AVE Umwelt Ukrajine TOB	Ukrajina	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Vinogradovo TOB	Ukrajina	3	96,31	Přímý	Plný	96,31	Přímý	Plný
AVE Iwano-Frankiwnsk TOB	Ukrajina	3	96,28	Přímý	Plný	96,28	Přímý	Plný
AVE Mukatschewo TOB	Ukrajina	3	60,15	Přímý	Plný	60,15	Přímý	Plný
AVE Uzhgorod TOB	Ukrajina	3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE Polygon	Ukrajina	3	100	Přímý	Pořiz. cena	100	Přímý	Pořiz. cena

(1) Účelový subjekt
(2) Dne 1. února 2023 byla společnost EŽP Invest a.s. přejmenována na EDH Invest a.s.
(3) Dne 29. března 2023 došlo k navýšení podílu ve společnosti SKS INVEST s.r.o. o 50 % na celkových 100 %. Dne 23. listopadu vstoupila společnost do likvidace.
(4) Dne 19. července 2023 vstoupila společnost HERKUL PLUS, s.r.o. do likvidace a 1. prosince 2023 byla vymazána z Obchodního rejstříku.
(5) Dne 22. prosince 2023 společnost TAHOBA INVESTMENTS LIMITED fúzovala se společností HERINGTON INVESTMENTS LIMITED s rozhodným dnem 1. 1. 2023. HERINGTON INVESTMENTS LIMITED je nástupnickou společností.

Odvětví:



- (1) Technicko-inženýrské činnosti a služby
- (2) Výroba a ostatní činnosti
- (3) Odpadové hospodářství

Výše uvedená struktura je sestavena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

34. Následné události

Dne 19. února 2024 společnost Energetické montáže Holding, a.s. poříkla 100% podíl ve společnosti PERFECT, spol. s r.o. Vedení Skupiny předpokládá, že celkový dopad transakce nebude významný.

S výjimkou záležitostí popsanych zde a na dalších místech této přílohy nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by mohly mít vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Datum:	Podpis statutárního orgánu:	
31. května 2024	 Mgr. Ing. Jiří Nováček Předseda představenstva	 Mgr. Hana Krejčí, PhD. Člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce



Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

Úvodní slovo předsedy představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Konsolidovaná účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce

Nekonsolidovaná účetní závěrka

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

EP Industries, a.s.

Se sídlem: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti EP Industries, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti EP Industries, a.s. k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Jak je uvedeno v odstavci 2 (k) přílohy v účetní závěrce, společnost EP Industries a.s. nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Deloitte označuje jednu či více společností globální sítě členských společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) a jejich dceřiné a přidružené subjekty (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská společnost a přidružený subjekt nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací najdete na adrese www.deloitte.com/about.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí 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.

V Praze dne 25. června 2024

Auditorská společnost:

Statutární auditor:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Ladislav Šauer
evidenční číslo 2261

Nekonsolidovaná účetní závěrka



Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

Úvodní slovo předsedy představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Konsolidovaná účetní závěrka

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

NÁZEV SPOLEČNOSTI: EP Industries, a. s.

SÍDLO: Pařížská 130/26, 110 00 Praha 1-Josefov

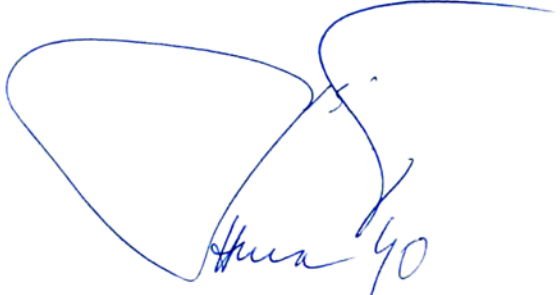
PRÁVNÍ FORMA: akciová společnost

IČO: 292 94 746

SOUČÁSTI ÚČETNÍ ZÁVĚRKY:

- Rozvaha
- Výkaz zisku a ztráty
- Přehled o změnách vlastního kapitálu
- Přehled o peněžních tocích
- Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 31. května 2024.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Ing. Jiří Nováček Předseda představenstva	
Mgr. Hana Krejčí, Ph.D. Člen představenstva	

Rozvaha

EP Industries, a. s.
IČO 292 94 746

V PLNÉM ROZSAHU

k datu 31. 12. 2023
(v tisících Kč)

Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

		31. 12. 2023			31. 12. 2022
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	11 870 257	872 623	10 997 634	10 806 495
B.	STÁLÁ AKTIVA	10 055 787	619 389	9 436 398	9 164 268
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	7 395	3 009	4 386	738
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	7 395	3 009	4 386	738
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	10 048 392	616 380	9 432 012	9 163 530
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	9 994 602	616 380	9 378 222	9 114 224
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	53 790		53 790	49 306
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	1 813 841	253 234	1 560 607	1 641 759
C.I.	Zásoby	3 682		3 682	1 247
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	3 682		3 682	1 247
C.II.	Pohledávky	1 741 990	253 234	1 488 756	1 282 253
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	135 032		135 032	
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	69 218		69 218	
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	65 814		65 814	
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	1 606 958	253 234	1 353 724	1 282 253
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	31 438		31 438	33 975
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	1 559 735	253 234	1 306 501	1 189 033
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	2 149		2 149	58 791
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	13 636		13 636	454
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	12 878		12 878	13
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	758		758	441
C.IV.	Peněžní prostředky	68 169		68 169	358 259
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	104		104	87
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	68 065		68 065	358 172
D.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	629		629	468
D.1.	Náklady příštích období	629		629	468

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
	PASIVA CELKEM	10 997 634	10 806 495
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	5 261 704	5 741 014
A.I.	Základní kapitál	1 035 816	1 035 816
A.I.1.	Základní kapitál	1 035 816	1 035 816
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	958 466	863 892
A.II.1.	Ážio	845 227	845 227
A.II.2.	Kapitálové fondy	113 239	18 665
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	258 555	258 555
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	-145 316	-239 890
A.III.	Fondy ze zisku	96 517	96 517
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	96 517	96 517
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	2 540 493	1 812 903
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	2 540 493	1 812 903
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	630 412	1 931 886
B.+C.	CIZÍ ZDROJE	5 735 930	5 065 481
B.	REZERVY	667	1 035
B.2.	Rezerva na daň z příjmů		610
B.4.	Hmotné movité věci a jejich soubory	667	425
C.	ZÁVAZKY	5 735 263	5 064 446
C.I.	Dlouhodobé závazky	3 848 546	2 175 233
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	1 246 035	482 300
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		119 237
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	2 581 113	1 554 336
C.I.8.	Podíly – podstatný vliv	21 398	19 360
C.II.	Krátkodobé závazky	1 886 717	2 889 213
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	69 847	121 248
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	1 795	793
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	16 190	17 659
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	123 044	175 802
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	1 668 798	2 566 730
C.II.8.	Závazky ostatní	7 043	6 981
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	1 719	1 750
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	553	1 536
C.II.8.5.	Pohledávky – podstatný vliv	273	2 577
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	998	1 059
C.II.8.7.	Jiné závazky	3 500	59

Výkaz zisku a ztráty

V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

období končící k 31. 12. 2023
(v tisících Kč)

		Období do 31. 12. 2023	Období do 31. 12. 2022
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	21 838	46 644
A.	Výkonová spotřeba	70 892	60 257
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	778	659
A.3.	Služby	70 114	59 598
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-2 435	16 127
D.	Osobní náklady	47 511	43 518
D.1.	Mzdové náklady	36 763	33 847
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	10 748	9 671
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10 596	9 667
D.2.2.	Ostatní náklady	152	4
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	730	184
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	730	184
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	730	184
III.	Ostatní provozní výnosy	5 530	4 346
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	207	
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	6	
III.3.	Jiné provozní výnosy	5 317	4 346
F.	Ostatní provozní náklady	16 745	13 310
F.3.	Daně a poplatky	56	40
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady přístích období	241	-159
F.5.	Jiné provozní náklady	16 448	13 429
*	Podíly – podstatný vliv	-106 075	-82 406
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	1 176 439	2 360 193
IV.1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	1 176 439	2 360 193
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly		6 252
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	16 143	40 536
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	12 524	5 613
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	3 619	34 923
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	38 091	-201 934
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	397 111	381 352
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	326 896	283 425
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	70 215	97 927
VII.	Ostatní finanční výnosy	48 603	92 265
K.	Ostatní finanční náklady	64 097	278 192
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	741 886	2 029 132
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	635 811	1 946 726
L.	Pohledávky – podstatný vliv	5 399	14 840
L.1.	Daň z příjmů splatná	3 361	14 840
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	2 038	
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	630 412	1 931 886
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	630 412	1 931 886
*	Čistý obrat za účetní období	1 268 553	2 543 984

Přehled o změnách vlastního kapitálu

EP Industries, a. s.
IČO 292 94 746

k datu 31. 12. 2023
(v tisících Kč)

Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

	Základní kapitál	Ážio	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Ostatní kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk / Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Záloha na výplatu podílu na zisku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31.12.2021	1 035 816	845 227	-134 029	258 555	96 517	922 543	987 576		4 012 205
Rozdělení výsledku hospodaření						987 576	-987 576		
Deklarované podíly na zisku						-97 216			-97 216
Přecenění majetkových účastí			-105 861						-105 861
Výsledek hospodaření za běžné období							1 931 886		1 931 886
Stav k 31.12.2022	1 035 816	845 227	-239 890	258 555	96 517	1 812 903	1 931 886		5 741 014
Rozdělení výsledku hospodaření						1 931 886	-1 931 886		
Deklarované podíly na zisku						-1 204 295			-1 204 295
Přecenění majetkových účastí			94 574						94 574
Výsledek hospodaření za běžné období							630 412		630 412
Zaokrouhlení						-1			-1
Stav k 31.12.2023	1 035 816	845 227	-145 316	258 555	96 517	2 540 493	630 412		5 261 704

Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)

EP Industries, a. s.
IČO 292 94 746

období končící k 31. 12. 2023
(v tisících Kč)

Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

		Období do 31. 12. 2023	Období do 31. 12. 2022
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	358 259	125 939
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	635 811	1 946 726
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-769 831	-1 988 843
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	730	184
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	38 332	-202 093
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-207	-26 248
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-1 176 439	-2 327 693
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	380 968	340 816
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-13 215	226 191
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-134 020	-42 117
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-2 194	16 219
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	585	-13 572
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-344	13 665
A.2.3.	Změna stavu zásob	-2 435	16 126
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-136 214	-25 898
A.3.	Hmotné movité věci a jejich soubory	-300 577	-238 883
A.4.	Přijaté úroky	1 149	34 835
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-15 362	-9 423
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-451 004	-239 369
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-179 676	-3 057
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	207	32 500
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-569 962	-259 695
	Přijaté podíly na zisku	1 361 242	1 798 070
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	611 811	1 567 818
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Podíly – podstatný vliv	549 103	-573 425
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-1 000 000	-522 704
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-1 000 000	-522 704
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-450 897	-1 096 129
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-290 090	232 320
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	68 169	358 259

Příloha účetní závěrky za rok 2023

Název společnosti: EP Industries, a.s.

Sídlo: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1

Právní forma: akciová společnost

IČO: 292 94 746

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

EP INDUSTRIES, A. S.

Rok končící 31. prosincem 2023
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

VZNIK A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

EP Industries, a.s. (dále také “společnost“ nebo „EPI“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně – oddíl B, vložka 6469 dne 30. září 2011. Dne 19. července 2016 změnila spisovou značku na B 21734 vedenou u Městského soudu v Praze.

EP Industries, a.s. vznikla rozdělením společnosti formou rozdělení odštěpením od původní společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., IČ 283 562 50 (dále jen “původní společnost“) s rozhodným dnem 1. ledna 2011. Na společnost EP Industries, a.s. přešla dle Projektu rozdělení část jmění původní společnosti související s držbou podílů v společnostech operujících mimo energetický segment.

Skupina EP INDUSTRIES patří mezi nejvýznamnější průmyslová uskupení v České republice. Společnost zastřešuje celou řadu podniků, které působí v segmentech energetického strojírenství, dopravní infrastruktury, automobilového průmyslu a odpadového hospodářství. Zaměstnanci společnosti se primárně zabývají aktivní správou, podporou a strategickým řízením držených podílů.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)
EP industries, a. s.
Rok končící 31. prosincem 2023
(v tisících Kč)

VLASTNÍCI SPOLEČNOSTI

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2023 jsou:

EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED	100 %
-------------------------------	-------

SÍDLO SPOLEČNOSTI

EP Industries, a.s.
Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1
Česká republika

IDENTIFIKAČNÍ ČÍSLO

292 94 746

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY K 31. PROSINCI 2023:

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

Mgr. Ing. Jiří Nováček (předseda)
Mgr. Pavel Horský
Mgr. Hana Krejčí, PhD.
Ing. Radim Kotlář

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY

JUDr. Daniel Křetínský (předseda)
Ing. Roman Korbačka
Ing. Miroslav Straka
Ing. Libor Kaiser

2. Zásadní účetní postupy používané společností

Příložená účetní závěrka byla sestavena ve smyslu zákona 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, a navazujících předpisů pro účetnictví podnikatelů, především vyhlášky 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona 563/1991 Sb., o účetnictví.

Účetní závěrka byla vypracována na principu historických cen.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. prosince 2023 za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „2023“ nebo „účetní období“). Účetní závěrka za minulé účetní období byla sestavena za kalendářní rok od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 (“2022”).

Údaje v účetní závěrce jsou v tis. Kč, není-li uvedeno jinak.

A HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

ZPŮSOB OCENĚNÍ

Majetek pořízený nákupem je oceňován v cenách podle §47 vyhlášky č. 500/2002 Sb. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 80 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 80 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

Přechodné znehodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku se vyjadřuje pomocí opravných položek, které jsou spolu s odpisy uvedeny ve sloupci korekce rozvahy.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů běžného účetního období.

ODPISOVÁNÍ

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se odpisuje na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti rovnoměrně měsíčně, první odpis se uplatňuje v měsíci následujícím po datu zařazení majetku do používání a odpisování je ukončeno v měsíci vyřazení daného majetku.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Software	Lineární	3 roky
Ostatní nehmotný majetek (logo)	Lineární	6 let
Osobní automobily	Lineární	5 let
Výpočetní technika	Lineární	3 roky

Pozemky, umělecká díla a nedokončený dlouhodobý majetek se neodpisují.

B FINANČNÍ MAJETEK

Dlouhodobý finanční majetek představuje účasti v ovládaných a řízených osobách a realizovatelné podíly.

Majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny majetkové účasti jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako podíly – ovládaná osoba a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly. Ostatní dlouhodobé podíly představují majetkovou účast v účetních jednotkách, jejichž finanční toky a provozní procesy nemůže společnost významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti.

V případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty příslušné účasti je tvořena opravná položka na základě provedených testů. Testy na pokles hodnoty jsou prováděny formou diskontovaných provozních cash flow.

Majetkové účasti a cenné papíry, které přešly na společnost v souvislosti s Projektem rozdělení, jsou vykázány v ceně stanovené znalcem.

Pokud jsou cenné papíry a majetkové účasti drženy v cizích měnách, přeceňují se ke konci účetního období dle aktuálního kurzu vyhlášeného ČNB oproti oceňovacím rozdílům z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu.

C POHLEDÁVKY

Pohledávky se oceňují ve své nominální hodnotě, postoupené pohledávky se oceňují pořizovací cenou, tj. včetně nákladů souvisejících (§25 zákona 563/1991 Sb.). K datu sestavení účetní závěrky se dočasné snížení hodnoty pochybných pohledávek účtuje pomocí tvorby opravných položek účtovaných na vrub nákladů, které jsou v rozvaze vykazovány ve sloupci korekce.

Opravné položky se tvoří k pohledávkám, které jsou po splatnosti 180 dnů a na základě vlastní analýzy platební schopnosti zákazníků.

Pohledávky z poskytnutých půjček se k datu účetní závěrky zvyšují o neinkasované úroky (s výjimkou úroků z prodlení).

D DERIVÁTY

DERIVÁTY K OBCHODOVÁNÍ

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány k rozvahovému dni v reálných hodnotách jako Jiné pohledávky či Jiné závazky a zisky (ztráty) ze změny jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve výnosech nebo nákladech.

E ZÁSoby

Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost, popřípadě i část nepřímých nákladů, která se vztahuje k výrobě nebo k jiné činnosti.

F PŘIJATÉ ÚVĚRY

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry či půjčky jsou při přijetí zaúčtovány ve své nominální hodnotě. Při sestavování účetní závěrky se zůstatek úvěru či půjčky zvyšuje o neuhrazené a bankou nebo druhou stranou vyúčtované úroky. Jako krátkodobý úvěr či půjčka se vykazuje i část dlouhodobých úvěrů či půjček, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

G DEVIZOVÉ OPERACE

Společnost používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na české koruny aktuální kurzy ČNB v okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku. Realizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

K datu sestavení účetní závěrky byly majetek a závazky v cizí měně přepočteny kurzem ČNB a veškeré kurzové rozdíly z ocenění majetku a závazků byly zaúčtovány na účty finančních výnosů nebo nákladů.

H ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Náklady a výnosy se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž časově i věcně souvisejí. V souladu s principem opatrnosti společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

I ÚČTOVÁNÍ PROJEKTŮ

Nedokončená výroba je oceňována vlastními náklady, které zahrnují cenu materiálu, práce a dalších provozních nákladů podle stavu rozpracovanosti. Úbytek nedokončené výroby je oceňován skutečnými vlastními náklady.

J DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nedaňové výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daň z příjmů se zjišťuje u společností, které tvoří skupinu podniků a u všech účetních jednotek, na které se vztahuje povinnost ověření účetní závěrky auditorem. Vychází z rozvahového přístupu, tj. z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou aktiv, popř. pasiv a jejich účetní hodnotou v rozvaze přepočtených předpokládanou sazbou daně z příjmů pro následující období.

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

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát – daňové pohledávky.

K KONSOLIDACE

Společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Konsolidovaná účetní závěrka bude společně s konsolidovanou výroční zprávou zveřejněna v obchodním rejstříku.

Konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek za rok 2023 sestavuje společnost EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED, Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 1st floor, Flat/Office 14B, 1061, Nicosia, Kyperská republika. Konsolidovaná účetní závěrka bude k dispozici v místě sídla společnosti.

L NÁKLADY EXTERNÍHO FINANCOVÁNÍ

Náklady související s externím financováním včetně poplatků s tímto financováním související, jsou účtovány jednorázově do nákladů daného roku.

M DIVIDENDY

Výnos z dividend je zaúčtován ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend. Přijaté zálohy na podíl na zisku se účtují do výnosů běžného období, tj. do období, kdy bylo rozhodnuto o výplatě zálohy.

3. Změny účetních metod a postupů

V roce 2023 nedošlo k žádným změnám v účetních metodách a postupech.

4. Ostatní významné události

DOPADY SOUČASNÉ SITUACE V RUSKÉ FEDERACI, NA UKRAJINĚ
A V DALŠÍCH DOTČENÝCH ZEMÍCH NA ÚČETNÍ ZÁVĚRKU

Z událostí souvisejících s dopady dosud známých sankčních opatření vůči Ruské federaci a rizika poškození investic na Ukrajině a v dalších dotčených zemích zavedenými v návaznosti na zahájení invaze ruských ozbrojených sil na Ukrajinu dne 24.2.2022 nevyplyvají pro společnost žádné nejistoty, které by zásadním způsobem zpochybňovaly schopnost společnosti pokračovat ve své činnosti.

V souladu s požadavky na zveřejnění společnost při analyzování, jaký dopad mohou mít dosud známá sankční opatření na její účetní závěrku, pečlivě zvážila své specifické podmínky a rizikové faktory. Na základě posouzení nebyly identifikovány žádné významné dopady na účetní závěrku roku 2023. Společnost se zejména zaměřila na tyto oblasti:

- V souvislosti s dosud známými sankčními opatřeními nebyla metodika tvorby dohadů a odhadů oproti postupům aplikovaných v předchozích závěrkách měněna. Jakékoliv případné změny jsou popsány v jiných bodech závěrky a mají jiný (například legislativní) důvod.
- Při vyhodnocení dopadů dosud známých sankčních opatření nebyly identifikovány žádné důvody pro snížení hodnoty aktiv (tj. nehmotného či hmotného majetku, finančních investic, zásob či smluvních aktiv) a tudíž je společnost přesvědčena, že účetní závěrka plně reflektuje zpětně získatelnou či čistou realizovatelnou hodnotu daného aktiva.
- Podobně i při oceňování aktiv reálnou hodnotou, identifikaci opravných položek či zvážení potřeby změny odpisových plánů a klasifikaci finančních aktiv byla plně reflektována tržní data k datu ocenění za aktuálních tržních podmínek. Společnost posoudila schopnost dlužníků plnit závazky. Společnost také kriticky zvážila, zda je její obchodní činnost ovlivněna narušením nabídky a poptávky, a neidentifikovala významné dopady, které by měly svůj odraz o cenění finančních aktiv.
- Dosud známá sankční opatření neměla významný dopad ani na leasingové smlouvy. Podkladová aktiva byla a budou i nadále využívána v původně očekávaném rozsahu.
- V souvislosti s účtováním o výnosech společnost zvážila vymahatelnost a dobytnost pohledávek. V rámci smluvních vztahů nedošlo k žádným výjimečným modifikacím či změnám financování, které by byly zapříčiněny dosud známými sankčními opatřeními. V souladu se svými standardními účetními postupy v případě nevýhodných smluv vytváří odpovídající rezervy.
- Společnost v souvislosti s dosud známými sankčními opatřeními nevyřadila žádné položky z provozního zisku ani nezavedla žádná nová alternativní měřítko výkonnosti.

Přestože existuje nejistota týkající se budoucích událostí, vedení Společnosti bude i nadále neustále kriticky monitorovat a vyhodnocovat dopady a přijímá či případně upravuje odpovídající opatření, aby bylo schopno odstranit či úspěšně řešit a maximálně zmírnit veškeré finanční i nefinanční dopady, které mohou vzniknout.

5. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

V tisících Kč

	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Peněžní prostředky v pokladně	104	87
Peněžní prostředky na účtech	68 065	358 172
Peněžní prostředky celkem	68 169	358 259

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

6. Dlouhodobý finanční majetek

Majetkové účasti – ovládaná nebo ovládající osoba				
Podíly – ovládaná osoba	Celkový zisk (+) ztráta (-) za období 1. 1. 2023– 31. 12. 2023 (v tis. Kč / EUR)	Vlastní kapitál k 31. 12. 2023 (v tis. Kč / EUR)	Hodnota podílu v brutto výši k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Hodnota podílu v brutto výši k 31. 12. 2022 (v tis. Kč)
BAULIGA a.s.	2 005 (Kč)	699 974 (Kč)	2 403 858	2 403 858
ED Holding, a.s.	831 657 (Kč)	1 005 481 (Kč)	259 156	259 156
Energetické opravny, a. s.	57 393 (Kč)	113 607 (Kč)	402 141	397 583
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	258 106 (Kč)	10 013 (Kč)	2 296 349	1 266 561
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED	1 237 (EUR)	2 179 (EUR)	1 861 644	1 861 644
PI 1 a.s.	64 188 (Kč)	456 197 (Kč)	877 603	877 603
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.*	-1 114 (Kč)	-6 507 (Kč)	13 458	13 458
SES ENERGY, a.s.	-282 (EUR)	579 (EUR)	418 668	396 282
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	–	–	–	804 323
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. („SES“)	-60 (EUR)	-22 031 (EUR)	700 628	683 333
ELQA, s.r.o.*	15 495 (Kč)	60 792 (Kč)	138 736	138 736
Fintherm a.s.	15 420 (Kč)	104 046 (Kč)	87 312	87 312
T.O.O., spol. s r.o.*	9 763 (Kč)	64 041 (Kč)	43 210	43 210
SELIMETO SE*	2 465 (Kč)	16 246 (Kč)	490 430	490 430
ABRUZZO a.s.*	-13 (EUR)	33 (EUR)	1 399	593
EPI AcquiCo s.r.o.*	0	10	10	–
Celkem			9 994 602	9 724 082

* Údaje na základě neauditovaných statutárních účetních závěrek společností.

Majetkové účasti				
Podíly – podstatný vliv	Celkový zisk (+) ztráta (-) za období 1. 1. 2023– 31. 12. 2023 (v tis. Kč / EUR)	Vlastní kapitál k 31. 12. 2023 (v tis. Kč / EUR)	Hodnota podílu v brutto výši k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Hodnota podílu v brutto výši k 31. 12. 2022 (v tis. Kč)
Winning Automotive a.s.*	352 (Kč)	107 628 (Kč)	53 790	49 306
Celkem			53 790	49 306

* Údaje na základě neauditovaných statutárních účetních závěrek společností.

V ROCE 2023 DOŠLO K NÁSLEDUJÍCÍM ZMĚNÁM V DLOUHODOBÉM FINANČNÍM MAJETKU:

- V lednu 2023 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti Winning Automotive a.s. formou příplatku mimo základní kapitál.
- V březnu 2023 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti SES ENERGY, a. s. formou příplatku mimo základní kapitál.
- V březnu 2023 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti ABRUZZO a. s. formou příplatku mimo základní kapitál.
- V červenci a srpnu 2023 společnost navýšila nákupem celkově o 0,01 % majetkovou účast ve společnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.
- V červenci 2023 společnost navýšila nákupem 12 % majetkovou účast ve společnosti HERINGTON INVESTMENTS LIMITED a 12 % majetkovou účast ve společnosti TAHOBA INVESTMENTS LIMITED. Následně v prosinci 2023 kyperský soud schválil fúzi společnosti TAHOBA INVESTMENTS LIMITED do společnosti HERINGTON INVESTMENTS LIMITED.
- V srpnu 2023 byla založena společnost EPI AcquiCo s.r.o.
- V listopadu 2023 společnost snížila majetkovou účast ve společnosti Energetické opravny, a.s. v důsledku vrácení příplatku mimo základní kapitál.

Všechny podíly jsou až na společnost PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED (90 %), ABRUZZO a.s. (90 %), SES (99,458 %) a Winning Automotive a.s. (50%) vlastněny ze 100%.

K 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 společnost provedla testování na pokles hodnoty u všech výše uvedených investic. U investice do společnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. vzala společnost v úvahu skutečnost, že v důsledku upravené strategie držby podílu prochází společnost SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. vnitřní reorganizací. Na základě aktuálních předpokladů a odhadů povede tato reorganizace ve střednědobém horizontu k lepší výkonnosti společnosti. Na základě testů bylo identifikováno dočasné snížení hodnoty investic u následujících společností:

V tisících Kč

Společnost	2023	2022
SES ENERGY, a.s.	223 654	223 654
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	13 458	13 458
Energetické opravny, a. s.	114 907	114 907
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	264 361	257 839
Celkem	616 380	609 858

Sídla dceřiných společností jsou k 31. prosinci 2023 následující:

Název společnosti	Sídlo společnosti
BAULIGA a.s.	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
ED Holding, a.s.	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
ELQA, s.r.o.	Blanenská 1856/6, 664 34 Kuřim, Česká republika
Energetické opravny, a.s.	Prunéřov 375, 432 01 Kadaň, Česká republika
Fintherm a.s.	Za tratí 197, Třeboradice, 196 00 Praha 9, Česká republika
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 2nd floor, Flat/Office 23, 1061, Nicosia, Kyperská republika
PI 1, a.s.	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED	Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 2nd floor, Flat/Office 23, 1061, Nicosia, Kyperská republika
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	Za tratí 415, Třeboradice, 196 00 Praha 9, Česká republika
SES Energy, a. s.	Továrenská 210, Tlmače, PSČ 935 28, Slovenská republika
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	Továrenská 210, Tlmače, PSČ 935 28, Slovenská republika
T.O.O., spol. s r. o.	Košinova 2967/103b, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika
SELIMETO SE	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
ABRUZZO a.s.	Dúbravská cesta 14, Bratislava 841 04 , Slovenská republika
EPI AcquiCo s.r.o.	Partyzánská 1/7, Holešovice, 170 00 Praha 7, Česká republika
Winning Automotive a.s.	Křižíkova 2960/72, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika

7. Dlouhodobé pohledávky

POHLEDÁVKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Dlouhodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba k 31. prosinci 2023 představují úvěry poskytnuté spřízněným osobám ve výši 69 218 tis. Kč, viz bod 14. Informace o spřízněných osobách.

K 31. prosinci 2022 jsou tyto pohledávky evidovány v krátkodobých pohledávkách.

POHLEDÁVKY – PODSTATNÝ VLIV

Dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2023 představují poskytnuté úvěry spřízněným osobám ve výši 65 814 tis. Kč, viz bod 14. Informace o spřízněných osobách.

K 31. prosinci 2022 jsou tyto pohledávky evidovány v krátkodobých pohledávkách.

8. Krátkodobé pohledávky

POHLEDÁVKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba k 31. prosinci 2023 představují úvěry poskytnuté spřízněným osobám ve výši 1 538 728 tis. Kč bez vlivu opravné položky ve výši 253 234 tis. Kč (2022: 1 179 889 tis. Kč bez vlivu opravné položky ve výši 221 666 tis. Kč) a dále pak pohledávku z deklarovaných výplat podílů na zisku v celkové výši 21 007 tis. Kč (2022: pohledávku z deklarované zálohy na dividendu a pohledávku z vrácení příplatku mimo základní kapitál v celkové výši 230 810 tis. Kč) viz bod 14. Informace o spřízněných osobách.

STÁT – DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

Daňové pohledávky k 31. prosinci 2023 činí především zaplacené zálohy a přeplatek na daň z příjmů ve výši 14 752 tis. Kč, které byly poníženy o vytvořenou rezervu na daň z příjmu ve výši 3 361 tis. Kč. Pohledávka ve výši 1 487 tis. Kč tvoří zálohu na silniční daň a pohledávkou na dani z přidané hodnoty.

Daňové pohledávky k 31. prosinci 2022 představují zálohu na silniční dani ve výši 13 tis. Kč.

Společnost neeviduje k 31. prosinci 2023 pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

9. Přehled o změnách vlastního kapitálu

Dne 30. června 2023 rozhodla valná hromada o převodu hospodářského výsledku za rok 2022 ve výši 1 931 886 tis. Kč na účet nerozděleného zisku minulých let.

Dne 18. prosince 2023 byla deklarována výplata podílu jedinému akcionáři ve výši 1 204 295 tis. Kč, která byla uhrazena v hotovosti.

K okamžiku schválení účetní závěrky neexistuje dosud návrh na vypořádání zisku roku 2023. Návrh distribuce bude připraven představenstvem pro akcionáře společnosti a posléze prodiskutován a schválen na valné hromadě.

Změna na řádku Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků je způsobena kurzovým rozdílem z přecenění cizoměnových majetkových účastí.

10. Rezerva na daň z příjmů

K 31. prosinci 2023 společnost vytvořila rezervu na daň z příjmů ve výši 3 361 tis. Kč, která byla ponížena o zaplacené zálohy ve výši 14 752 tis. Kč. Výsledná pohledávka ve výši 12 878 tis. Kč je prezentována na řádku Stát – daňové pohledávky, viz bod 8.

11. Dlouhodobé závazky

ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM

V rámci Závazků k úvěrovým institucím společnost vykazovala k 31. prosinci 2023 tyto dlouhodobé bankovní úvěry:

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2023	Splatnost
Banka č. 1	220 000	–	2028
Banka č. 2	61 812	–	2026
Banka č. 3	247 250	*–	2026
Banka č. 4	101 373	–	2029
Banka č. 5	615 600	–	2025
Celkem	1 246 035	–	

* Neuhrazený úrok je vykázán jako krátkodobý na řádku krátkodobých závazků k úvěrovým institucím viz bod 12.

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2022 jediný dlouhodobý bankovní úvěr ve výši 482 300 tis. Kč se splatností v roce 2025 (“Banka č. 3”) Neuhrazený úrok spolu s krátkodobou částí tohoto úvěru je uveden v řádku Závazky k úvěrovým institucím v rámci Krátkodobých závazků. Tento úvěr byl v roce 2023 splacen.

DLOUHODOBÉ SMĚNKY K ÚHRADĚ

31. PROSINEC 2022

V tisících Kč

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok k 31. 12. 2022
Směnky splatné v 2024	114 000	5 237
Celkem	114 000	5 237

ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Závazky vůči ovládané nebo ovládající osobě tvoří závazky z titulu z přijatých půjček ve výši 2 581 113 tis. Kč (2022: 1 554 336 tis. Kč), viz bod 14. Informace o spřízněných osobách.

ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK

Vykázaný odložený daňový závazek ve výši 21 398 tis. Kč (2022: 19 360 tis. Kč) souvisí s přeceněním majetkových účastí k 1. lednu 2011.

12. Krátkodobé závazky

ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM

V rámci Závazků k úvěrovým institucím společnost vykazovala k 31. prosinci 2023 tyto krátkodobé bankovní úvěry:

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31.12.2023	Splatnost
Banka č. 3	–*	5 448	2024
Celkem	–	5 448	

* Jistina úvěru je vykázána jako dlouhodobá na řádku dlouhodobých závazků k úvěrovým institucím viz bod 11.

Dále pak jsou závazky k úvěrovým institucím tvořeny také kontokorentem ve výši 64 399 tis. Kč.

V rámci Závazků k úvěrovým institucím společnost vykazovala k 31. prosinci 2022 tyto krátkodobé bankovní úvěry:

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2022	Splatnost
Banka č. 3	120 575	-	2023
Banka č. 4	-	642	2023
Celkem	120 575	642	

Dále pak jsou závazky k úvěrovým institucím tvořeny také kontokorentem ve výši 31 tis. Kč.

Bankovní úvěry jsou zajištěny bianko směnkou.

ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Žádný ze závazků z obchodních vztahů nemá k rozvahovému dni dobu splatnosti delší než 5 let.

KRÁTKODOBÉ SMĚNKY K ÚHRADĚ

31. PROSINEC 2023

V tisících Kč

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok k 31. 12. 2023
Směnky splatné v roce 2024	114 000	9 044
Celkem	114 000	9 044

31. PROSINEC 2022

V tisících Kč

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok k 31. 12. 2022
Směnky splatné v roce 2023	155 000	20 802
Celkem	155 000	20 802

ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Závazky vůči ovládajícím nebo ovládaným osobám byly tvořeny přijatými půjčkami ve výši 1 668 798 tis. Kč (2022: 2 566 730 tis. Kč), viz bod 14. Informace o spřízněných osobách.

13. Náklady a výnosy

Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb jsou tvořeny zejména výnosy z poskytnutých služeb v oblasti controllingu a financování, z krátkodobého podnájmu a z poskytování zasedacích místností.

Náklady na služby jsou tvořeny především náklady na právní, účetní a daňové poradenství a znalecké služby.

Ostatní finanční náklady, resp. ostatní finanční výnosy představují zejména kurzové ztráty a poplatky bankám, resp. kurzové zisky.

14. Informace o spřízněných osobách

Společnost dle vyhlášky č. 500/2002 Sb., § 39b odst. (8) neuvádí transakce uzavřené mezi účetními jednotkami konsolidačního celku EPI, pokud jsou tyto konsolidované účetní jednotky společností plně vlastněny.

A DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

31. PROSINEC 2023

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2023	Splatnost
ABRUZZO a.s.	6 233	-	2025
SES ENERGY, a. s.	62 985	-	2026
Celkem	69 218	-	

B DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY – PODSTATNÝ VLIV

31. PROSINEC 2023

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2023	Splatnost
Winning Automotive a.s.	65 814*	–	2025
Celkem	65 814	–	

* Kapitalizace úroku do jistiny.

C KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

31. PROSINCI 2023

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2023
ANDELTA, a.s.	48	–
BAULIGA	412 501	–
ED Holding a.s.	600	–
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	46	1
PI 1 a.s.	579 281	–
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	14 000	68
SES ENERGY, a. s.	24 725	–
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	505 627	1 831
Celkem Krátkodobé pohledávky z poskytnutých půjček	1 536 828	1 900

* Kapitalizace úroku do jistiny.

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	
T.O.O., spol. s r.o.	10 000	
Energetické opravny, a.s.	11 007	
Celkem Krátkodobé ostatní pohledávky	21 007	

Viz bod 8.

31. PROSINCI 2022

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2022
ABRUZZO a. s.	6 610	–
BAULIGA	860	–
ED Holding a.s.	600	–
PI 1 a.s.	644 281	–
SELIMETO SE	400	–
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	14 000	19
SES ENERGY, a. s.	61 431	–
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	442 511	1 786
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	5 445	1 946
Celkem Krátkodobé pohledávky z poskytnutých půjček	1 176 138	3 751

* Kapitalizace úroku do jistiny.

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	
ED Holding a.s.	205 810	
Energetické opravny, a.s.	25 000	
Celkem Krátkodobé ostatní pohledávky	230 810	

Viz bod 8.

D KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY – PODSTATNÝ VLIV

31. PROSINCI 2023

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2023
Winning Automotive a.s.*	–	2 149
Celkem Krátkodobé pohledávky z poskytnutých půjček	–	2 149

* Kapitalizace úroku do jistiny.

31. PROSINCI 2022

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2022
Winning Automotive a.s.*	57 321	1 470
Celkem Krátkodobé pohledávky z poskytnutých půjček	57 321	1 470

* Kapitalizace úroku do jistiny.

E DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

31. PROSINEC 2023

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2023	Splatnost
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	999 676	23 197	2025
Elektrizace železnic Praha a. s.	1 400 000	–*	2027
ELTRA, s.r.o.	158 240	–	2025
Celkem	2 557 916	23 197	

* Neuhrazený úrok je vykázán jako krátkodobý na řádku krátkodobých závazků – ovládaná nebo ovládající osoba.

31. PROSINEC 2022

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2022	Splatnost
Elektrizace železnic Praha a. s.	1 400 000	–*	2024
ELTRA, s.r.o.	154 336	–	2025
Celkem	1 554 336	–	

* Neuhrazený úrok je vykázán jako krátkodobý na řádku krátkodobých závazků – ovládaná nebo ovládající osoba.

F KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

31. PROSINEC 2023

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2023
EGEM s.r.o.*	52 594	1 268
Elektrizace železnic Praha a. s.	600 202	45 698
Energetické montáže Holding, a.s.	574 249	43 774
MSEM, a.s.	134 701	2 375
PROFI EMG s.r.o.	53 636	1 293
SEG s.r.o.	68 911	1 215
VČE – montáže, a.s.	87 342	1 540
Celkem	1 571 635	97 163

* Úvěr je splatný na požádání věřitele.

31. PROSINEC 2022

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2022
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	955 500	22 269
EGEM s.r.o.*	52 594	1 235
Elektrizace železnic Praha a. s.	600 202	46 465
Energetické montáže Holding, a.s.	507 176	56 316
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	456	–
MSEM, a.s.	122 630	2 195
PROFI EMG s.r.o.	53 636	1 260
SEG s.r.o.	62 735	1 123
VČE – montáže, a.s.	79 515	1 423
Celkem	2 434 444	132 286

* Úvěr je splatný na požádání věřitele.

G NÁKLADY

2023

V tisících Kč

Protistrana	Typ	Rok 2023
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	45 103
EGEM s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	4 980
Elektrizace železnic Praha a. s.	Nákladové úroky – úvěry	182 761
ELTRA, s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	7 977
Energetické montáže Holding, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	54 532
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	Nákladové úroky – úvěry	1
MSEM, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	12 251
PROFI EMG s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	5 079
SEG s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	6 268
VČE – montáže, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	7 944
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Provozní náklady	1 348
EP Investment Advisors, s.r.o.	Provozní náklady	13 205
EP Power Europe, a.s.	Provozní náklady	701
Celkem		342 150

2022

V tisících Kč

Protistrana	Typ	Rok 2022
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	41 236
EGEM s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	4 182
Elektrizace železnic Praha a. s.	Nákladové úroky – úvěry	155 018
ELTRA, s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	4 997
Energetické montáže Holding, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	40 327
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	Nákladové úroky – úvěry	3
MSEM, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	9 920
PROFI EMG s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	4 265
SEG s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	5 075
SOR Libchavy spol. s r.o.	Nákladové úroky – úvěry	11 969
VČE – montáže, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	6 432
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Provozní náklady	1 856
EP Investment Advisors, s.r.o.	Provozní náklady	8 083
EP Power Europe, a.s.	Provozní náklady	631
EP Real Estate	Provozní náklady	1 879
Celkem		295 873

H VÝNOSY

2023

V tisících Kč

Protistrana	Typ	Rok 2023
EGEM, a.s.	Provozní výnos z poradenství	2 042
Elektrizace železnic Praha a.s.	Provozní výnos z poradenství	2 520
Energetické opravny, a.s.	Provozní výnos z poradenství	480
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Provozní výnos z poradenství	1
EP Power Europe, a.s.	Provozní výnos z poradenství	1 657
EP Real Estate, a.s.	Provozní výnos z poradenství	2 241
MONTPROJEKT, a.s.	Provozní výnos z poradenství	240
MSEM, a.s.	Provozní výnos z poradenství	1 800
PROFI EMG s.r.o.	Provozní výnos z poradenství	840
SEG s.r.o.	Provozní výnos z poradenství	1 800
SOR Libchavy spol. s r.o.	Provozní výnos z poradenství	1 395
VČE – montáže, a.s.	Provozní výnos z poradenství	1 800
ED Holding a.s.	Výnos z dividend	831 900
ELQA, s.r.o.	Výnos z dividend	12 000
Energetické opravny, a.s.	Výnos z dividend	32 453
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	Výnos z dividend	252 986
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED	Výnos z dividend	27 000
SELIMETO SE	Výnos z dividend	2 100
T.O.O., spol. s r.o.	Výnos z dividend	18 000
ANDELTA, a.s.	Výnosové úroky – úvěry	256
EP Industries Holding Limited	Výnosové úroky – úvěry	4 433
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	Výnosové úroky – úvěry	49
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	Výnosové úroky – úvěry	325
Winning Automotive a.s.	Výnosové úroky – úvěry	7 461
Celkem		1 205 779

2022

V tisících Kč

Protistrana	Typ	Rok 2022
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	Provozní výnos z poradenství	590
EGEM, a.s.	Provozní výnos z poradenství	2 040
Elektrizace železnic Praha a.s.	Provozní výnos z poradenství	2 520
Energetické opravny, a.s.	Provozní výnos z poradenství	480
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Provozní výnos z poradenství	480
EP Infrastructure, a.s.	Provozní výnos z poradenství	326
EP Power Europe, a.s.	Provozní výnos z poradenství	1 347
EP Real Estate, a.s.	Provozní výnos z poradenství	2 497
MONTPROJEKT, a.s.	Provozní výnos z poradenství	240
MSEM, a.s.	Provozní výnos z poradenství	1 800
PROFI EMG s.r.o.	Provozní výnos z poradenství	840
SEG s.r.o.	Provozní výnos z poradenství	1 800
Slovenské energetické strojárne a.s.	Provozní výnos z poradenství	23 033
SOR Libchavy spol. s r.o.	Provozní výnos z poradenství	1 395
VČE – montáže, a.s.	Provozní výnos z poradenství	1 800
ED Holding a.s.	Výnos z dividend	2 032 693
ELQA, s.r.o.	Výnos z dividend	15 000
Fintherm a.s.	Výnos z dividend	10 000
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED	Výnos z dividend	229 500
SELIMETO SE	Výnos z dividend	25 500
T.O.O., spol. s r.o.	Výnos z dividend	15 000
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	Výnosové úroky – úvěry	58
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	Výnosové úroky – úvěry	306
Winning Automotive a.s.	Výnosové úroky – úvěry	5 249
Celkem		2 374 494

15. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Společnost měla k 31. prosinci 2023 16 zaměstnanců (2022: 15 zaměstnanců).

Členům představenstva společnosti, členům dozorčí rady společnosti ani osobám s řídicí pravomocí neplynuly za výkon funkce v roce 2023 a 2022 žádné výhody (zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry apod.).

16. Informace o odměnách statutárním auditorům

Informace o odměnách statutárním auditorům budou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky za rok 2023, ve které je společnost zahrnuta.

17. Daň z příjmů

Rezerva na daň z příjmů z běžné činnosti za účetní období roku 2023 činí 3 361 tis. Kč (2022: 14 440 tis. Kč spolu s upřesněním odhadu daně za rok 2021 ve výši 400 tis. Kč).

Společnost je součástí nadnárodní skupiny podniků, na kterou se od roku 2024 vztahují nová pravidla minimálníhoho 15% zdanění zavedená na základě pravidel Pilíře 2 iniciativy BEPS 2.0. Související právní předpisy byly přijaty těsně před datem účetní závěrky. Zároveň zákonodárci stále vydávají další pokyny ovlivňující dopady pravidel Pilíře 2. V důsledku toho jsou Skupina a Společnost k 31. prosinci 2023 stále v procesu posuzování potenciální expozice daně z příjmů v rámci Pilíře 2. Případná významná expozice vůči dani z příjmů podle Pilíře 2 není v současné době známa. Společnost ve spolupráci se Skupinou nadále aktivně sleduje vývoj legislativy související s Pilířem 2 a posuzuje potenciální dopad Pilíře 2.

18. Závazky a pohledávky nevykázané v rozvaze

EPI jako mateřská společnost poskytuje za dceřiné společnosti v rámci holdingu EPI záruky a garance ve prospěch třetích stran až do výše 251 422 tis. Kč (2022: 396 450 tis. Kč).

19. Významné následné události

Dne 31. května 2024 převedla Společnost za tržních podmínek 100% podíly držené ve společnostech ELQA, s.r.o. a T.O.O., spol. s r. o. na svou dceřinou společnost Energetické montáže Holding, a.s.

Kromě výše uvedeného nejsou vedení Společnosti známe žádné významné následné události, který by měly dopad na zveřejňovanou účetní závěrku.

