



Energetické
strojírenství a služby
Dopravní infrastruktura
Automobilový průmysl
Odpadové hospodářství

EP Industries, a.s.

Konsolidovaná výroční zpráva za rok končící k 31. prosinci 2020

Obsah

Strana

7	Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě
13	Úvodní slovo předsedy představenstva
17	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku
18	Struktura společnosti
20	Hospodářské výsledky a finanční hospodaření
21	Životní prostředí
21	Personální oblast
21	Výhled na další období
23	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
35	Konsolidovaná účetní závěrka
37	Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2020
48	Příloha ke konsolidované účetní závěrce
48	1. Všeobecné informace
49	2. Východiska pro sestavení účetní závěrky
56	3. Významné účetní postupy
78	4. Stanovení reálné hodnoty
80	5. Akvizice, vklady a prodeje dceřiných společností, účelových subjektů, společných podniků a přidružených společností
86	6. Tržby
87	7. Náklady na prodej
88	8. Osobní náklady
88	9. Ostatní provozní výnosy
89	10. Ostatní provozní náklady
90	11. Finanční výnosy a náklady, zisk (ztráta) z finančních nástrojů
91	12. Daňové náklady
93	13. Dlouhodobý hmotný majetek
95	14. Nehmotný majetek (včetně goodwillu)
99	15. Jednotky účtované ekvivalenční metodou
101	16. Odložené daňové pohledávky a závazky
103	17. Zásoby
103	18. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva
104	19. Peníze a peněžní ekvivalenty
105	20. Vázané peněžní prostředky
106	21. Vlastní kapitál
108	22. Nekontrolní podíl
110	23. Půjčky a úvěry

Strana

111	24. Rezervy
113	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
142	34. Pandemie COVID-19
145	35. Následné události
147	Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
151	Nekonsolidovaná účetní závěrka
152	Účetní závěrka k 31. prosinci 2020
159	Příloha účetní závěrky za rok 2020
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 – dopady COVID-19 na účetní závěrku
166	5. Přehled o peněžních tocích
167	6. Dlouhodobý finanční majetek
169	7. Dlouhodobé pohledávky
170	8. Krátkodobé pohledávky
170	9. Přehled o změnách vlastního kapitálu
171	10. Dlouhodobé závazky
172	11. Krátkodobé závazky
173	12. Náklady a výnosy
173	13. Informace o spřízněných osobách
180	14. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci
181	15. Informace o odměnách statutárním auditorům
181	16. Daň z příjmů
181	17. Závazky a pohledávky nevykázané v rozvaze
181	18. Významné následné události



”

Konsolidované tržby dosáhly téměř 24,3 miliardy korun a ukazatel EBITDA překročil 3,4 miliardy korun.

Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

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 („skupina“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, 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 popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2020 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

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.

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

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 obdržení ostatních informací 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 Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je 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. Odpovídáme 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 15. června 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Ladislav Šauer
evidenční číslo 2261



”

Strategií EPI do budoucnosti zůstává budování silné skupiny v segmentech výstavby energetické a dopravní infrastruktury, automobilového průmyslu, odpadového hospodářství a energetického a přesného strojírenství, poskytující našim investorům nejen stabilní výkonnost ve vztahu k vývoji trhu, stejně tak i růstový potenciál.

Jiří Nováček Předseda představenstva

Úvodní slovo předsedy 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,

uplynul další rok a jsem velmi rád, že mohu konstatovat, že skupina společností EP Industries, a.s. (dále „EPI“) nadále patří mezi přední průmyslová uskupení v ČR, což potvrdila svou výkonností, když její konsolidované tržby dosáhly téměř 24,3 miliardy korun a ukazatel EBITDA překročil 3,4 miliardy korun.

Během krátké doby se podařilo vybudovat silnou a stabilní skupinu. I díky zázemí silné akcionářské struktury jsem přitom přesvědčen, že EPI obstojí na výbornou i v budoucích letech.

V té souvislosti je nutné zdůraznit, že dosavadní, a tím i budoucí, úspěch je úzce spjat s dobrými vztahy s našimi zaměstnanci. Snažíme se proto o vytvoření co nejlepších pracovních podmínek, umíme ocenit pracovní výsledky a poskytnout tomu odpovídající ohodnocení.

Strategií EPI do budoucnosti zůstává budování silné skupiny v segmentech výstavby energetické a dopravní infrastruktury, automobilového průmyslu, odpadového hospodářství a energetického a přesného strojírenství, poskytující našim investorům nejen stabilní výkonnost ve vztahu k vývoji trhu, stejně tak i růstový potenciál. Nadále se přitom soustředíme na dlouhodobé vytváření hodnoty a upevňování strategické pozice na stávajících trzích.

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
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 2020 vyvíjela aktivity v oblasti výzkumu a vývoje společnost Elektrizace železnic Praha a.s. a SOR Libchavy spol. s r.o.
3. V průběhu roku 2020 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.

Vzhledem k bezprecedentní situaci, ke které došlo v prvním pololetí roku 2020 v důsledku šíření viru SARS-CoV-2, které vyvolalo přijetí řady preventivních opatření proti nemoci COVID-19 s dopady do běžného provozu jednotlivých dceřiných společností, je namístě zmínit, že přímé a nepřímé důsledky pro skupinu jako celek jsou omezené. Vliv této, k dnešnímu datu do jisté míry stále přetrvávající, situace na hospodaření skupiny není zásadní. Za vedení skupiny mohu říci, že budeme nadále monitorovat rizika a možné dopady této situace, s cílem podniknout veškeré možné kroky k odstranění nebo zmírnění negativních dopadů na zaměstnance a zároveň provoz a výsledky skupiny.

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 v roce 2021.



V Praze, 15. června 2021

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.

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 kotlen, odsíření, strojoven, zauhlování, systému vodního a tepelného hospodářství. Společnost disponuje dostatečným technickým, kapacitním a personálním zázemím potřebným k vysoce kvalitnímu provedení nabízených činností.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. jsou významným dodavatelem kotlů na spalování všech druhů paliv. Součástí vlastní výroby jsou dodávky kotlen, systémů kondenzace a regenerace, vysokotlakých i nízkotlakých potrubí a zařízení na úpravu vody a přípravu paliva.

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. největším výrobcem a dodavatelem předizolovaných potrubních systémů v České republice a současně je významným dodavatelem pro řadu zahraničních trhů.

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 elektrobuses 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.

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.

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.

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 a Winning BLW Management GmbH zaměřující se na výrobu precizních kovaných dílů pro osobní i nákladní automobily a průmyslové aplikace.

Hospodářské výsledky a finanční hospodaření

Rok 2020 je z hlediska hospodářských výsledků hodnocen jako velmi úspěšný. Celkové tržby skupiny EPI dosáhly 24,3 miliardy Kč. Provozní výsledek hospodaření činil 2,5 miliardy Kč, zisk před zdaněním pak přesáhl hranici 1,7 miliard Kč.

Finanční hospodaření společnosti bylo v průběhu roku bezproblémové a stabilní.

Životní prostředí

Firmy skupiny EPI byly v roce 2020 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 COVID-19 jsme přesvědčeni, že pandemie nebude 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, IČO: 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 2020.

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 vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21734.

OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

PŘÍMO OVLÁDAJÍCÍ OSOBY:

EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED
sídlo: Kyriakou Matsi, 16 EAGLE HOUSE, 8th floor, Agioi Omologies, Nikósie, P.C. 1082, Kyperská republika
reg. č.: HE310311

NEPŘÍMO OVLÁDAJÍCÍ OSOBY:

NERUNA LTD
sídlo: 1061 Nikósie, Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, Kyperská republika
reg. č.: HE298229

BLYCONO SERVICES LIMITED
sídlo: Klimentos, 41-43, Klimentos tower, 1061, Nicosia, Cyprus
reg. č.: HE366053

OSTATNÍ OVLÁDANÉ OSOBY

Společnosti ovládané stejnými ovládajícími osobami jsou uvedeny v bodě 33 konsolidované účetní závěrky ovládané osoby.

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;
- Optimalizace využívaných/poskytovaných služeb pro zefektivnění provozu celé skupiny;
- 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 DLE § 82 Odst. 2 písm. d) Zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

V roce 2020 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.

V. SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI SPOLEČNOSTÍ EP INDUSTRIES, A.S. A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI

V.1. V ROCE 2020 BYLY V PLATNOSTI NÁSLEDUJÍCÍ ÚVĚROVÉ SMLOUVY:

Dne 29. června 2007 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. jako dlužníkem a třetí osobou jako věřitelem. Dne 24. července 2012 došlo k postoupení pohledávky na společnost EP Industries, a.s. jako na nového věřitele.

Dne 20. října 2011 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností SOR Libchavy spol. 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 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 23. ledna 2012 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. (dříve EP Industry, a.s.) jako věřitelem a společností SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. jako dlužníkem.

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 jako dlužníkem.

Dne 2. července 2012 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 8. října 2014 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností PIRAMEL ENTERPRISES 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 jako dlužníkem.

Dne 18. května 2015 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Poisson Investments a.s. jako věřitelem a společností PI 1 a.s. jako dlužníkem. Dne 11. června 2018 byla pohledávka postoupena Smlouvou o úplatném postoupení pohledávky na společnost EP Industries, a.s. 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, která výše uvedenou Smlouvu o úvěru nahradila.

Dne 22. července 2015 byla podepsána Smlouva o úvěru 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 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 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 12. prosince 2016 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností ESTABAMER LIMITED 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 31. srpna 2017 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností Energetické opravy, a.s. jako dlužníkem.

Dne 18. prosince 2017 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností AVE CEE Holding GmbH jako věřitelem. Dne 10. prosince 2020 se právním nástupcem společností AVE CEE Holding GmbH stala společnost ANDELTA, a.s.

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 5. prosince 2018 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 8. března 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED jako dlužníkem.

Dne 28. března 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED jako dlužníkem.

Dne 29. dubna 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností Fintherm a.s. (dříve Uponor Infra Fintherm a.s.) jako dlužníkem.

Dne 16. května 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností Fintherm a.s. (dříve Uponor Infra Fintherm a.s.) jako dlužníkem.

Dne 12. června 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností AVE CEE Holding GmbH jako věřitelem. Dne 10. prosince 2020 se právním nástupcem společností AVE CEE Holding GmbH stala společností ANDELTA, a.s.

Dne 12. června 2019 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 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 30. září 2019 byla podepsána Dohoda o započtení pohledávek (Agreement on set-off of receivables) mezi společností EP Industries, a.s. a TAHOBA INVESTMENTS LIMITED, HERINGTON INVESTMENTS LIMITED, Energetické montáže Holding, a.s., MSEM, a.s., VČE – montáže, a.s., SEG s.r.o., EGEM s.r.o., PROFI EMG s.r.o.

Dne 21. února 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností AVE CEE Holding GmbH jako věřitelem. Dne 10. prosince 2020 se právním nástupcem společností AVE CEE Holding GmbH stala společností ANDELTA, a.s.

Dne 11. května 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako věřitelem a společností ED Holding a.s. jako dlužníkem.

Dne 4. srpna 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED jako věřitelem.

Dne 11. srpna 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností EP Industries, a.s. jako dlužníkem a společností SOR Libchavy spol. s r.o. jako věřitelem.

V ROCE 2020 BYLY UZAVŘENY NÁSLEDUJÍCÍ SMLOUVY O ZAPOČTENÍ / POSTOUPENÍ POHLEDÁVEK / PŘÍPLATKY:

Dne 20. ledna 2020 byla podepsána Dohoda o vzájemném započtení pohledávek mezi společností EP Industries, a.s. a společností Energetické montáže Holding, a.s.

Dne 10. června 2020 byla podepsána Smlouva o převzetí dluhu a zápočtu pohledávek (Agreement on assumption of debt and set-off of receivables) mezi společnostmi EP Industries, a.s., TAHOBA INVESTMENTS LIMITED, Herington Investments Limited a Energetické montáže Holding, a.s.

Dne 23. června 2020 byla podepsána Smlouva o převzetí dluhu a zápočtu (Agreement on assumption of debt and set-off) mezi společnostmi EP Industries, a.s., AVE CEE Holding GmbH a AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.

Dne 31. srpna 2020 byla podepsána Smlouva o převzetí dluhu a zápočtu pohledávek (Agreement on assumption of debt and set-off of receivables) mezi společnostmi EP Industries, a.s., TAHOBA INVESTMENTS LIMITED, Herington Investments Limited a Energetické montáže Holding, a.s.

Dne 31. srpna 2020 byla podepsána Smlouva o postoupení a zápočet pohledávek (Agreement on assignment and set-off of receivables) mezi společnostmi EP Industries, a.s., Energetické montáže Holding, a.s. a EGEM s.r.o.

Dne 31. srpna 2020 byla podepsána Smlouva o postoupení a zápočet pohledávek (Agreement on assignment and set-off of receivables) mezi společnostmi EP Industries, a.s., Energetické montáže Holding, a.s. a PROFI EMG s.r.o.

Dne 31. srpna 2020 byla podepsána Agreement on assumption of debt and set-off of receivables mezi společností EP Industries, a.s. a TAHOBA INVESTMENTS LIMITED.

Dne 8. prosince 2020 byla podepsána Smlouva o započtení pohledávek (Set-off agreement) mezi společností EP Industries, a.s. a společností EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED.

Dne 8. prosince 2020 byla podepsána Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál započtení pohledávek (Agreement on provision of contribution outside the registered capital) mezi společnostmi EP Industries, a.s. a společností EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED.

Dne 11. prosince 2020 byla podepsána Set-Off Agreement mezi společnostmi EP Industries, a.s. a ANDELTA, a.s., PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED.

Dne 23. prosince 2020 byla podepsána Set-Off Agreement mezi společnostmi EP Industries, a.s. a ANDELTA, a.s., PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED

Dne 1. prosince 2020 byla podepsána Agreement on set-off of receivables mezi společnostmi EP Industries, a.s. a Winning Group a.s.

Dne 8. prosince 2020 byla podepsána Agreement on provision of contribution outside the registered capital mezi společnostmi EP Industries, a.s. a EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED.

Dne 23. prosince 2020 byla podepsána Dohoda o započtení pohledávek mezi společnostmi EP Industries, a.s. a SES ENERGY, a.s.

V ROCE 2020 BYLY V PLATNOSTI NÁSLEDUJÍCÍ SMLOUVY A DOHODY:

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

EGEM s.r.o.
MSEM, a.s.
PROFI EMG s.r.o.
SEG s.r.o.
SOR Libchavy spol. 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.
Elektrizace železnic Praha, a.s.
MSEM, a.s.
SEG s.r.o.
SOR Libchavy spol. 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.
Elektrizace železnic Praha, a.s.
Energetické opravy, a.s.
MSEM, a.s.
MONTPROJEKT, a.s.
PROFI EMG s.r.o.
SEG s.r.o.
VČE – montáže, a.s.

Dne 27. listopadu 2013 byla podepsána Dohoda o společném postupu mezi společností EP Industries, a.s. a následujícími společnostmi: TAHOMA INVESTMENTS LIMITED

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.
Elektrizace železnic Praha, a.s.
Energetické opravy, a.s.
MSEM, a.s.
MONTPROJEKT, a.s.
PROFI EMG s.r.o.
SEG s.r.o.
SOR Libchavy spol. s r.o.
VČE – montáže, a.s.

Dne 27. září 2019 byla podepsána Facility Agreement mezi společnostmi EP Industries, a.s., ELTRA, s.r.o. a SLOVENSKÁ SPORITELŇA, a.s.

Dne 30. září 2019 byla podepsána Intragroup Facility Agreement mezi společnostmi EP Industries, a.s. a ELTRA, s.r.o.

Dne 10. února 2020 byla podepsána Smlouva o poskytování poradenských služeb mezi společnostmi EP Industries, a.s. a EŽP Invest a.s.

Dne 14. února 2020 byla podepsána Smlouva o převodu akcií EŽP Invest a.s. mezi společnostmi EP Industries, a.s. a ED Holding a.s.

Dne 5. srpna 2020 byla podepsána Zmluva o kúpe akcií Abruzzo a.s. mezi společnostmi EP Industries, a.s. a Colora, a.s.

Dne 13. října 2020 byla podepsána Agreement on provision of non-refundable contribution mezi společnostmi EP Industries, a.s. a ESTABAMER LIMITED

Dne 22. října 2020 byla podepsána Project Support Agreement mezi společnostmi

EP Industries, a.s. a Winning BLW GmbH, Winning BLW Management GmbH, J&T Banka, a.s.

Dne 22. října 2020 byla v souvislosti s nákupem podílu ve společnosti Winning Automotive a.s. podepsána Share sale and purchase agreement mezi společnostmi EP Industries, a.s. a Winning Group a.s.

Dne 22. října 2020 byla podepsána Facility Agreement mezi společnostmi EP Industries, a.s. a Winning Group a.s.

Dne 22. října 2020 byla podepsána Facility Agreement mezi společnostmi EP Industries, a.s. a Winning Automotive a.s.

Dne 22. října 2020 byla podepsána Charge agreement regarding shares in Winning Automotive a.s. mezi společnostmi EP Industries, a.s. a Winning Group a.s.

V.2. JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY UČINĚNÉ MEZI SPOLEČNOSTÍ EP INDUSTRIES, A.S. A OSTATNÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Kromě výše uvedeného nebyly uzavřeny žádné další smlouvy mezi společnostmi EP Industries, a.s. a propojenými osobami a nedošlo mezi nimi k žádnému plnění či protiplnění.

Společnost EP Industries, a.s. nepřijala, ani neuskutečnila žádné jiné právní úkony ani opatření v zájmu nebo na popud propojených osob.

V.3. TRANSAKCE, POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY SPOLEČNOSTI EP INDUSTRIES, A.S. VŮČI PROPOJENÝM OSOBÁM

Pohledávky a závazky společnosti EP Industries, a.s. za propojenými osobami k 31. prosinci 2020 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky, která je součástí konsolidované výroční zprávy.

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 2020 do 31. prosince 2020 uvedli veškeré informace známé k datu podpisu této zprávy o:

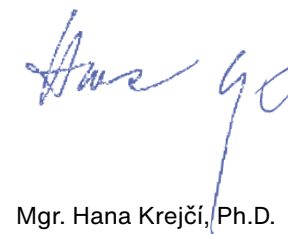
- smlouvách mezi propojenými osobami
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob

Veškeré transakce mezi společnostmi 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 dne 30. března 2021



Mgr. Ing. Jiří Nováček
předseda představenstva



Mgr. Hana Krejčí, Ph.D.
člen představenstva

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 2020

SESTAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
PŘIJATÝCH V EU

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2020
V milionech Kč

	Bod přílohy	2020	2019 Přepracovaný
Tržby: Technicko-inženýrské činnosti a služby	6	9 116	9 883
Tržby: Průmyslový odpad	6	3 359	3 301
Tržby: Výroba a ostatní činnost	6	11 807	10 286
Tržby celkem		24 282	23 470
Náklady na prodej: Technicko-inženýrské činnosti a služby	7	-4 736	-5 414
Náklady na prodej: Průmyslový odpad	7	-2 369	-2 235
Náklady na prodej: Výroba a ostatní činnost	7	-7 514	-6 516
Náklady na prodej celkem		-14 619	-14 165
		9 663	9 305
Osobní náklady	8	-5 080	-4 841
Odpisy	13, 14	-952	-1 025
Opravy a údržba		-250	-274
Výnos z výhodné koupě při akvizici nových dceřiných společností	5	-	7
Daně a poplatky		-50	-48
Ostatní provozní výnosy	9	421	467
Ostatní provozní náklady	10	-1 290	-1 635
Provozní výsledek hospodaření		2 462	1 956
Finanční výnosy	11	49	112
Finanční náklady	11	-599	-559
Zisk/-ztráta z cenných papírů a derivátů	11	-220	81
Čisté finanční výnosy/-náklady		-770	-366
Podíl na zisku/-ztrátě společností účtovaných ekvivalenční metodou, po odečtení daně	15	16	-
Zisk/-ztráta z prodeje a vyřazení dceřiných společností, přidružených podniků a účelových subjektů	5	-8	9
Zisk/-ztráta před zdaněním daní z příjmu		1 700	1 599
Daň z příjmů	12	-456	-431
Zisk/-ztráta za běžné období		1 244	1 168
Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:			
Kurzový rozdíl u zahraničních provozů		10	-26
Fond z přecenění na reálnou hodnotu		-	1
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období (po odečtení daně)		10	-25
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		1 254	1 143

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

	Bod přílohy	2020	2019 Přepracovaný
Zisk/-ztráta připadající:			
Vlastníkům společnosti		1 062	958
Nekontrolním podílům	22	182	210
Zisk/-ztráta za účetní období		1 244	1 168
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům společnosti		1 070	934
Nekontrolním podílům		184	209
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		1 254	1 143

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 48 až 145 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

k 31. prosinci 2020
V milionech Kč

	Bod přílohy	2020	2019 Přepracovaný
Aktiva			
Dlouhodobý hmotný majetek	13	4 551	4 894
Nehmotný majetek	14	136	216
Goodwill	14	4 532	4 530
Jednotky účtované ekvivalenční metodou	15	70	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	25	67	90
Vázané peněžní prostředky	20	273	286
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	18	439	441
Časové rozlišení		30	29
Odložené daňové pohledávky	16	129	114
Dlouhodobý majetek celkem		10 227	10 600
Zásoby	17	1 743	1 398
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	18	6 551	6 988
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	25	462	937
Časové rozlišení		105	143
Pohledávky z daně z příjmů právnických osob		101	65
Vázané peněžní prostředky	20	1	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	1 835	1 950
Aktiva držená k prodeji	30	83	87
Oběžná aktiva celkem		10 881	11 577
Aktiva celkem		21 108	22 177

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

	Bod přílohy	2020	2019 Přepracovaný
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	21	1 036	1 036
Emisní ážio	21	845	845
Kapitálové a ostatní fondy	21	-1 655	-1 923
Výsledek hospodaření minulých let		2 681	2 309
Vlastní kapitál celkem náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu		2 907	2 267
Nekontrolní podíly	22	144	739
Vlastní kapitál celkem		3 051	3 006
Závazky			
Půjčky a úvěry	23	7 811	5 315
Finanční nástroje a finanční závazky	25	518	670
Rezervy	24	729	972
Výnosy příštích období	27	54	78
Odložený daňový závazek	16	73	119
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	26	179	306
Dlouhodobé závazky celkem		9 364	7 460
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	26	5 975	6 351
Půjčky a úvěry	23	1 479	3 781
Finanční nástroje a finanční závazky	25	780	1 172
Rezervy	24	184	206
Výnosy příštích období	27	113	71
Splatná daň z příjmů		162	130
Krátkodobé závazky celkem		8 693	11 711
Závazky celkem		18 057	19 171
Vlastní kapitál a závazky celkem		21 108	22 177

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 48 až 145 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2020
V milionech Kč

	Náleží vlastníkům Společnosti					Náleží vlastníkům Společnosti				
	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelný fond a fond ze zisku	Fond z přepočtu cizích měn	Fond z přecenění na reálnou hodnotu	Ostatní kapitálové fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2020 (A)	1 036	845	100	-79	1	-1 945	2 309	2 267	739	3 006
Celkový úplný hospodářský výsledek za účetní období:										
Zisk nebo ztráta (B)	-	-	-	-	-	-	1 062	1 062	182	1 244
Ostatní úplný hospodářský výsledek:										
Kurzové rozdíly při zahraničních operacích	-	-	-	8	-	-	-	8	2	10
Ostatní úplný hospodářský výsledek celkem (C)	-	-	-	8	-	-	-	8	2	10
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období (D) = (B + C)	-	-	-	8	-	-	1 062	1 070	184	1 254
Vklady vlastníků a přiděly vlastníkům:										
Vklad vlastníků mimo základní kapitál	-	-	259	-	-	-	-	259	-	259
Dividendy pro osoby s podílem na vlastním kapitálu	-	-	-	-	-	-	-864	-864	-281	-1 145
Převod do nedělitelných fondů	-	-	1	-	-	-	-1	-	-	-
Vklady vlastníků a přiděly vlastníkům celkem (E)	-	-	260	-	-	-	-865	-605	-281	-886
Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech bez změny rozhodujícího vlivu:										
Vliv změn majetkových podílů na nekontrolní podíly	-	-	-	-	-	-	175	175	-498	-323
Změny majetkových podílů v dceřiné společnosti (F)	-	-	260	-	-	-	175	175	-498	-323
Transakce s vlastníky celkem (G) = (E + F)	-	-	260	-	-	-	-690	-430	-779	-1 209
Stav k 31. prosinci 2020 (H) = (A + D + G)	1 036	845	360	-71	1	-1 945	2 681	2 907	144	3 051

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 48 až 145 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2019
V milionech Kč

	Náleží vlastníkům Společnosti				Náleží vlastníkům Společnosti					
	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelný fond a fond ze zisku	Fond z přepočtu cizích měn	Fond z přecenění na reálnou hodnotu	Ostatní kapitálové fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2019	1 036	845	99	-49	-	-1 945	1 611	1 597	786	2 383
Úprava při prvotní aplikaci IFRS 16 (po odečtení daně)							-26	-26	-9	-35
Upravený zůstatek na začátku období (A)	1 036	845	99	-49	-	-1 945	1 585	1 571	777	2 348
Celkový úplný hospodářský výsledek za účetní období:										
Zisk nebo ztráta (B)	-	-	-	-	-	-	958	958	210	1 168
Ostatní úplný hospodářský výsledek:										
Kurzové rozdíly při zahraničních operacích	-	-	-	-25	-	-	-	-25	-1	-26
Fond z přecenění zahrnutý v ostatním úplném hospodářském výsledku	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Ostatní úplný hospodářský výsledek celkem (C)	-	-	-	-25	1	-	-	-24	-1	-25
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období (D) = (B + C)	-	-	-	-25	1	-	958	934	209	1 143
Vklady vlastníků a přiděly vlastníkům:										
Dividendy pro osoby s podílem na vlastním kapitálu	-	-	-	-	-	-	-238	-238	-242	-480
Převod do nedělitelných fondů	-	-	1	-	-	-	-1	-	-	-
Vklady vlastníků a přiděly vlastníkům celkem (E)	-	-	1	-	-	-	-239	-238	-242	-480
Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech bez změny rozhodujícího vlivu:										
Vliv změn v důsledku prodejů a vyřazení společností	-	-	-	-5	-	-	5	-	-5	-5
Změny majetkových podílů v dceřiné společnosti (F)	-	-	-	-5	-	-	5	-	-5	-5
Transakce s vlastníky celkem (G) = (E + F)	-	-	1	-5	-	-	-234	-238	-247	-485
Stav k 31. prosinci 2019 (H) = (A + D + G)	1 036	845	100	-79	1	-1 945	2 309	2 267	739	3 006

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 48 až 145 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. prosincem 2020
V milionech Kč

	Bod přílohy	2020	2019 Přepracovaný
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk/(ztráta) za účetní období		1 244	1 168
Úprava o:			
Daň z příjmu	12	456	431
Odpisy	13, 14	952	1 025
Ztráta/-zisk ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	13, 14	84	-5
Ztráta/-zisk ze snížení hodnoty finančních aktiv	11	-	9
Ztráta/-zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	9	-18	-21
Ztráta/-zisk z prodeje zásob	9	-172	-146
Ztráta/-zisk z prodeje a vyřazení dceřiných společností, účelových subjektů, společných podniků, přidružených společností a nekontrolních podílů	5	8	-9
Podíl na zisku v jednotkách vykazovaných ekvivalenční metodou	15	-16	-
Ztráta/-zisk z finančních nástrojů	11	220	-90
Čistý úrokový náklad	11	345	453
Změna stavu rezerv na snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv, odepsané položky		14	182
Změna stavu reálné hodnoty finančních aktiv		-	1
Změna stavu rezerv		-129	383
Výnos z výhodné koupě při akvizici nových dceřiných společností	5	-	-7
Ostatní nepeněžní operace		42	35
Nerealizované kurzové ztráty/-zisky, netto		-160	-75
Provozní zisk/-ztráta před změnami pracovního kapitálu		2 870	3 334
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv		654	-1 168
Změna stavu zásob (včetně příjmů z prodeje)		-172	48
Změna stavu ve vázaných účtech		21	2
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků		-937	378
Peníze generované z/-použité v provozní činnosti		2 436	2 594
Zaplacené úroky		-112	-470
Zaplacená daň z příjmů		-523	-470
Peněžní toky generované z/-použité v provozní činnosti		1 801	1 654

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

	Bod přílohy	2020	2019 Přepracovaný
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Změna stavu finančních nástrojů v jiné než reálné hodnotě		-	26
Půjčky poskytnuté ostatním společností		-134	-986
Splacení půjček poskytnutých ostatním společností		339	385
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		99	153
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-477	-916
Příjmy z prodeje finančních nástrojů		-45	77
Akvizice dceřiných společností a účelových subjektů (po odečtení získaných peněžních prostředků)	5	-	-284
Zvýšení(-)/snížení majetkové účasti ve stávajících dceřiných společnostech, společných podnicích a přidružených společnostech		-263	-
Čistý peněžní přítok/-odtok z prodeje dceřiných společností a účelových subjektů (včetně přijatých dividend)		1	-4
Přijaté úroky		46	25
Peněžní toky generované z/-použité v investiční činnosti		-434	-1 524
FINANČNÍ ČINNOST			
Přijaté půjčky		4 037	10 499
Uhrazené úvěry		-3 767	-10 068
Pořízení finančních nástrojů		-695	-66
Vklad vlastníků mimo základní kapitál		95	-
Úhrada závazků z finančního leasingu		-368	-310
Vyplacené dividendy		-784	-450
Peněžní toky generované z/-použité ve finanční činnosti		-1 482	-395
Čisté zvýšení/-snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-115	-265
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		1 950	2 205
Vliv kurzových výkyvů na peněžní prostředky		-	10
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		1 835	1 950

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 48 až 145 tvoří nedílnou součást 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 technicko-inženýrské činnosti a služby.

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

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020 a 31. prosinci 2019 následující subjekty:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	mil. Kč	%	%
EPI Holding, a.s.	497	48,00	48,00
BLYCONO SERVICES LIMITED	164	15,84	15,84
NERUNA LIMITED	375	36,16	36,16
Celkem	1 036	100,00	100,00

Složení představenstva k 31. prosinci 2020:

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

2. Východiska pro sestavení účetní závěrky

A PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s mezinárodními standardy finančního výkaznictví (Mezinárodními účetními standardy IAS a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví IFRS), které vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které byly přijaty Evropskou unií.

Představenstvo konsolidovanou účetní závěrku schválilo dne 15. června 2021.

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 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 Mezinárodními standardy finančního výkaznictví 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 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. ROZHODNUTÍ

Informace o rozhodnutích 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.

E APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS STANDARDŮ

I. NOVELIZACE STANDARDŮ PLATNÉ PRO ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2020, KTERÉ BYLY UPLATNĚNY PŘI SESTAVOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SKUPINY

V následujících odstavcích jsou shrnuty hlavní požadavky Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) platných pro roční období začínající 1. lednem 2020 či později, které tudíž byly ve Skupině aplikovány poprvé.

Novelizace referencí ke koncepčnímu rámci ve standardech IFRS (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)

Vzhledem k tomu, že rada IASB v roce 2018 novelizovala Koncepční rámec, upravila i odkazy na Koncepční rámec ve stávajících IFRS standardech. Dokument obsahuje úpravy IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, a SIC-32. Cílem bylo pomoci při přechodu na novelizovaný Koncepční rámec u těch společností, které vytváří účetní politiky a metody za použití Koncepčního rámce v situacích, kdy se na danou transakci nevztahuje žádný IFRS standard.

Tyto novelizace nemají žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IFRS 3 – Definice podniku (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)

Tato novelizace se zaměřuje na objasnění potíží, které vystávají v situaci, kdy má účetní jednotka určit, zda nabytá podnik nebo skupinu aktiv. Úpravy objasňují, že aby mohl být pořízený soubor činností a aktiv považován za podnik, musí zahrnovat minimálně vstup a podstatný proces, které společně významně přispívají ke schopnosti vytvářet výstupy. Úpravy rovněž zužují definice podniku a výstupů tím, že se zaměřují na zboží a služby poskytované zákazníkům a odstraňují odkaz na schopnost snížit náklady.

Tato novelizace nemá žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IAS 1 a IAS 8 – Definice významnosti (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)

Tato novelizace objasňuje definici pojmu „významnost“ a zajišťuje konzistenci definice v rámci všech standardů IFRS. Novelizovaná definice uvádí, že informace je významná, pokud by její opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí, které primární uživatelé činí na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní vykazované účetní jednotce.

Tyto novelizace nemají žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 – Reforma referenčních úrokových sazeb (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)

Tyto novelizace modifikují specifické požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby bylo možné zajišťovací účetnictví nadále aplikovat na dotčená zajištění i během období nejistoty předtím, než na základě probíhající reformy referenčních úrokových sazeb dojde ke změně zajišťovaných položek nebo zajišťovacích nástrojů, které jsou stávajícími referenčními úrokovými sazbami ovlivněny (referenční úrokové sazby jako například úrokové sazeb na mezibankovním trhu, zejména sazby LIBOR).

Tyto novelizace nemají žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny. Skupina nemá žádné finanční nástroje, které mají variabilní úročení navázané na reformované referenční sazby.

Novelizace IFRS 16 – Úlevy od nájemného v souvislosti s Covid-19 (účinná nejpozději od 1. června 2020 pro účetní období, která začínají dne 1. ledna 2020 nebo po tomto datu)

Novelizace povoluje nájemci v rámci praktického zjednodušení neposuzovat, zda úleva od nájemného v přímém důsledku pandemie covidu-19 představuje modifikaci leasingu. Nájemce může vykázat úlevy z nájemného, jako by se o modifikaci leasingu nejednalo. Novelizace neupravuje vykázání pronajímatelem.

Tato novelizace nemá žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

II. STANDARDY A NOVELIZACE, KTERÉ DOSUD NEJSOU ÚČINNÉ

Ke dni schválení této konsolidované účetní závěrky byly níže uvedené nové standardy a novelizace stávajících standardů sice vydány, avšak pro období končící 31. prosincem 2020 nebyly zatím účinné, a Skupina je tudíž neuplatnila:

IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tento standard dosud nepřijala)) a IFRS 4 – Prodloužení dočasné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později)

Pojistné smlouvy v sobě spojují znaky finančního nástroje a smlouvy o poskytování služeb. Mnoho pojistných smluv navíc po dlouhou dobu generuje peněžní toky s podstatnou proměnlivostí. V zájmu poskytnutí užitečných informací o těchto znacích kombinuje standard IFRS 17 oceňování budoucích peněžních toků současnou hodnotou s účtováním zisku po dobu poskytování služeb podle smlouvy, vykazuje výsledky pojistných smluv odděleně od finančních výnosů či nákladů z pojištění a požaduje, aby si účetní jednotka zvolila účetní postup, zda veškeré finanční výnosy či náklady z pojištění vykázat do výsledku hospodaření, či část těchto výnosů či nákladů vykázat v ostatním úplném výsledku.

Vzhledem k povaze hlavního předmětu podnikání Skupiny tento standard pravděpodobně nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IFRS 3 – Aktualizace odkazu na Koncepční rámec, IAS 16 – Příjmy před zamýšleným použitím, IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy a Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později (EU tyto novelizace dosud nepřijala))

Novelizace IFRS 3 aktualizuje odkazy na Koncepční rámec. Novelizace IAS 16 zakazuje, aby společnost odečetla od pořizovací ceny dlouhodobého majetku částky obdržené z prodeje položek vzniklých při uvádění aktiv do stavu potřebného k používání, a vykazuje tyto příjmy a s nimi související náklady ve výsledku hospodaření. Novelizace IAS 37 objasňuje, které náklady bere účetní jednotka v úvahu při posuzování, zda je smlouva nevýhodná.

Roční zdokonalení upravují tyto standardy: IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (zjednodušuje aplikaci IFRS 1 pro dceřiný podnik, který je prvouživatelé poté, co byl prvouživatelé mateřský podnik, a upravuje vykázání kumulativních kurzových rozdílů), IFRS 9 Finanční nástroje (objasňuje, jaké poplatky společnost zahrnuje do posouzení, zda se podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně změnily ve srovnání s podmínkami

původního závazku), IAS 41 Zemědělství (odstraňuje požadavek na vynětí peněžních toků souvisejících se zdaněním při stanovení reálné hodnoty) a ilustrativní příklady doprovázející IFRS 16 Leasingy.

Tyto novelizace pravděpodobně nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IFRS 10 a IAS 28 – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (EU tyto novelizaci dosud nepřijala)

Novelizace se zabývají konfliktem mezi požadavky standardů IFRS 10 a IAS 28 a vyjasňují, že v transakci, již se účastní přidružený nebo společný podnik, rozsah vykázaní zisku či ztráty závisí na tom, zda prodaná nebo vložená aktiva tvoří podnik.

Tyto novelizace pravděpodobně nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IFRS 16 – Úlevy od nájemného v souvislosti s Covid-19 po 30. červnu 2021 (účinná pro roční účetní období začínající 1. dubna 2021 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace pouze prodlužuje platnost novelizace IFRS 16 účinné od 1. ledna 2020, která povoluje nájemci v rámci praktického zjednodušení neposuzovat, zda úleva od nájemného v přímém důsledku pandemie covidu-19 představuje modifikaci leasingu. Nájemce může vykázat úlevy z nájemného, jako by se o modifikaci leasingu nejednalo. Novelizace neupravuje vykázání pronajímatelem.

Tato novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později)

Novelizace se vztahují k modifikacím finančních aktiv, finančních závazků a závazků z leasingu (praktické zjednodušení vykázaní modifikací v souvislosti s reformou), ke specifickým požadavkům na zajišťovací účetnictví (zajišťovací účetnictví není ukončeno pouze z důvodu reformy sazeb IBOR, zajišťovací vztah a dokumentace musí být upraveny) a k požadavkům na zveřejnění dle IFRS 7, které doprovází novelizaci.

Tyto novelizace pravděpodobně nebudou mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace upřesňuje klasifikaci dluhů a jiných závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé a stanovuje, jak určit, zda jsou ve výkazu o finanční pozici dluhy nebo jiné závazky s nejistým datem vypořádání klasifikovány jako krátkodobé (splatné nebo s možností splatnosti do jednoho roku) nebo dlouhodobé. Novelizace obsahuje zpřesnění klasifikačních požadavků pro dluhy, které společnost může vypořádat kapitalizací.

Skupina v současné době prověřuje dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IAS 1 – Zveřejnění účetních pravidel (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace vyžaduje, aby účetní jednotky zveřejnily svá podstatné (angl. material) účetní pravidla spíše než svá významná (angl. significant) účetní pravidla a poskytuje pokyny a příklady, které pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit.

Tato novelizace pravděpodobně nebude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IAS 8 – Definice účetních odhadů (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace se zaměřuje na účetní odhady a poskytuje pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady.

Tato novelizace pravděpodobně nebude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IAS 12 – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace upravuje, že účetní jednotka neuplatní výjimku při prvotním vykázaní u transakcí, které vedou ke stejným zdanitelným a odečitatelným přechodným rozdílům, a související odloženou daňovou pohledávku nebo závazek vykázat musí, přičemž na vykázaní případné odložené daňové pohledávky se vztahují kritéria zpětné ziskatelnosti dle IAS 12.

Tato novelizace pravděpodobně nebude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

F ZMĚNY ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Z důvodu věrného zobrazení se v roce 2020 Skupina rozhodla vykazovat Pohledávky z daně z příjmů právnických osob na samostatném řádku konsolidovaného výkazu o finanční pozici. Ostatní daňové pohledávky vykazuje Skupina jako součást řádku Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva v konsolidovaném výkazu finanční pozice. Pro porovnatelnost období Skupina též upravila vykázaní daňových pohledávek v konsolidovaném výkazu o finanční pozici za rok končící 31. prosince 2019.

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/společné podniky jsou podniky, ve kterých má Skupina významný, ne však rozhodující vliv na finanční a provozní postupy. O investicích do přidružených společností/společných podniků se účtuje metodou ekvivalence a při počátečním vykázání se oceňují ve výši pořizovacích nákladů. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na celkových ziscích a ztrátách a ostatním úplném hospodářském výsledku přidružených společností/společných podniků ode dne vzniku podstatného vlivu až do dne jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátách přesáhne účetní hodnotu investice do přidružené společnosti/společného podniku, účetní hodnota se zredukuje na nulu a další ztráty se přestanou vykazovat, což však neplatí, pokud Skupině vznikly závazky vůči dané přidružené společnosti/společnému podniku anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

Případný goodwill z akvizice přidružené společnosti/společného podniku se zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených společností/společných podniků. Výnos z výhodné koupě přidružené společnosti/společného podniku se vykáže ve výkazu o úplném hospodářském výsledku v období, kdy došlo k akvizici.

III. ÚČTOVÁNÍ O PODNIKOVÝCH KOMBINACÍCH

Skupina získala svoje dceřiné společnosti dvojím 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.

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 vykázané 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 vykázaný jako cenové rozdíly v konsolidovaném vlastním kapitálu. Cenové rozdíly jsou vykázaný 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 vykázaný 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.

Přehled hlavních přepočtových kurzů platných pro vykazované období se uvádí v bodě 31 přílohy – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

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.

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 převedena do finančních výnosů nebo nákladů do 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 hodnou 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 užiteků 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 vykáží 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 ziskatelne

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 peněžotvorné 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 zjiitelné skupiny aktiv vytvářející příchozí toky ze stálého užívání, které jsou výrazně nezávislé na příchozích peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv („peněžotvorná jednotka“ neboli „CGU“). Pro účely testování na možné snížení hodnoty goodwillu se peněžotvorné 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 peněžotvorných 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 peněžotvorné 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 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 vykázaní nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení je finanční aktivum klasifikováno do úrovně I nebo POCl. 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

- (e) 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 užítky 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 nedořešené 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 2020 a 2019 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 užiteků, 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. ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

DLOUHODOBÉ ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Čistý závazek Skupiny v souvislosti s dlouhodobými zaměstnaneckými požitky (mimo penzijní připojištění) představuje částku budoucích požitků, na které zaměstnanci získali nárok za své služby v běžném období a v předcházejících obdobích. Tento závazek se vypočítává s použitím přírůstkové metody („projected unit credit method“) a diskontuje se na současnou hodnotu. Jako diskontní sazba se používá výnos, který k rozvahovému dni plyne z vysoce bonitních dluhopisů s termíny splatnosti, které se blíží lhůtám splatnosti závazků Skupiny.

Skupina neposkytuje penzijní připojištění (plány definovaných požitků po ukončení pracovního poměru) podle IAS 19.

KRÁTKODOBÉ ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Krátkodobé zaměstnanecké požitky se nediskontují a při poskytnutí příslušné služby se účtují do nákladů. Rezerva na částku, jejíž vyplacení se předpokládá v rámci krátkodobých prémiových programů nebo programů podílů na zisku, se vytvoří tehdy, když Skupina má současný právní nebo mimosmluvní závazek k výplatě takové částky za službu poskytnutou zaměstnancem a jestliže je možné daný závazek spolehlivě odhadnout.

II. ZÁRUKY

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.

III. 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.

IV. RESTRUKTURALIZACE

Rezerva na restrukturalizaci se vykáže, jestliže Skupina schválila podrobný a oficiální restrukturalizační plán a restrukturalizace už byla zahájena, nebo byla oficiálně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.

V. REZERVA NA DEMONTÁŽ

Závazky související s vyřazováním a demontáží dlouhodobého hmotného majetku se vykazují ve spojitosti s prvotním zaúčtováním příslušného majetku, a to pod podmínkou, že tento závazek lze spolehlivě odhadnout. Účetní hodnoty příslušných položek dlouhodobého hmotného majetku se zvýší o stejnou částku, jaká se následně odepisuje v rámci procesu odepisování příslušného majetku.

Změna v odhadu rezervy na vyřazení a obnovu dlouhodobého hmotného majetku se obecně vykazuje zároveň s příslušnou úpravou daného majetku, a to bez dopadu do výkazu o úplném výsledku. Jestliže dané položky dlouhodobého hmotného majetku už byly plně odepsané, vykážou se změny odhadu ve výkazu a úplném výsledku.

Rezerva se nevytváří na podmíněné závazky související s demontáží, kde není možné spolehlivě určit jejich typ, rozsah, časové rozvržení a příslušné pravděpodobnosti.

VI. 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 výši 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.

VII. 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 niž 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 nespecifických 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 vykazují 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 odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Odložené daňové pohledávky se snižují v takovém rozsahu, v jakém se bude realizovat související daňová úleva.

O DIVIDENDY

Dividendy se vykazují 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 vykážou 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 zatřídění 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

I. DEFINICE LEASINGU

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.

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). V souvislosti s těmito leasingy vykazuje Skupina leasingové splátky jako náklad.

Účetní jednotka tento postup uplatňuje na všechny nájmy, včetně nájmu s právem k užívání v rámci podnájmu, s výjimkou nájmu za účelem průzkumu nebo využití ložisek nerostů, ropy, zemního plynu a podobných obnovitelných zdrojů; nájmu biologických aktiv držených nájemcem spadajících do působnosti standardu IAS 41 Zemědělství; poskytování licencovaných služeb spadajících do působnosti IFRIC 12 Ujednání o poskytování licencovaných služeb; licencí na duševní vlastnictví poskytnutých pronajímatelem, které spadají do působnosti IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, a nehmotných aktiv, která spadají do působnosti IAS 38 Nehmotná aktiva.

II. ÚČTOVÁNÍ PRONAJÍMATELE

Pronajímatel klasifikuje leasing buď jako finanční leasing, nebo jako operativní leasing. Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádí v podstatě všechna rizika a užitky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva. Leasing je klasifikován jako operativní leasing, jestliže se nepřevádějí v podstatě všechna rizika a užitky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva.

V případě finančního leasingu vykazuje pronajímatel aktiva ve svém výkazu o finanční pozici jako pohledávku v částce rovnající se čisté finanční investici do leasingu. Během doby leasingu pak vykazuje finanční výnosy ve výkazu o úplném výsledku.

V případě operativního leasingu vykazuje pronajímatel podkladové aktivum ve výkazu o finanční pozici. Během doby leasingu pak ve výsledku hospodaření vykazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu leasingové platby jako výnosy a odpisy podkladového aktiva vykazuje jako náklad.

III. 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.

IV. 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.

V. 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.

VI. 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 odrazují 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.

VII. 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.

VIII. 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 měr 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 2020

V milionech Kč

	Datum akvizice	Kupní cena	Odtok peněz	Jiné protiplnění	Ziskáný majetkový podíl %	Majetkový podíl po akvizici %
Nová přidružená společnost nebo společný podnik						
Winning Automotive a.s. a její dceřiné společnosti Winning BLW GmbH a Winning BLW Management GmbH	01/12/2020	52	-	-52	50	50
Celkem		52	-	-52	-	-

V průběhu roku 2020 nenastaly žádné významné akvizice dceřiných společností nebo účelových subjektů.

II. 31. PROSINCE 2019

V milionech Kč

	Datum akvizice	Kupní cena	Odtok peněz	Jiné protiplnění	Ziskáný majetkový podíl %	Majetkový podíl po akvizici %
Nová dceřiná společnost						
EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o.	08/01/2019	49	-49	-	100	100
ELQA, s.r.o.	09/01/2019	133	-133	-	100	100
Elektrovod a.s.	18/01/2019	1	-1	-	100	100
Fintherm a.s.	30/04/2019	87	-87	-	100	100
PEZ – projekce energetických zařízení s.r.o.	25/06/2019	8	-8	-	100	100
T.O.O., spol. s r.o.	26/09/2019	39	-39	⁽¹⁾ 5	100	100
ALCEDO IS, s.r.o.	17/12/2019	13	-13	7	⁽²⁾ 100	⁽²⁾ 100
Celkem		330	-330	12	-	-

(1) Jiné protiplnění představuje doplatek kupní ceny, který bude uhrazen za předpokladu splnění určitých hospodářských kritérií specifikovaných v kupní smlouvě.
(2) Efektivní vlastnický podíl skupiny EPI je 67,5 %.

AKVIZICE NEKONTROLNÍCH PODÍLŮ

K 23. prosinci 2020 získala Skupina 100% podíl ve společnosti SELIMETO SE. Společnost SELIMETO SE je vlastníkem 10% podílu ve společnosti PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED. Skupina tímto nepřímo získala 10% podíl ve společnosti PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED a stala se jejím 100% vlastníkem. Zároveň se tak stala 100% vlastníkem celé subskupiny PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED. Pro přehled subjektů zahrnutých v subskupině PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED viz bod 33 přílohy – Subjekty ve Skupině.

V průběhu roku 2019 Skupina nezískala žádný další podíl v některé ze svých společností.

B DOPAD AKVIZIC

I. 31. PROSINCE 2020

V průběhu roku 2020 nenastaly žádné významné akvizice dceřiných společností nebo účelových subjektů.

II. 31. PROSINCE 2019

Reálné hodnoty převedeného protiplnění (úplaty) a vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice společností EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o., ELQA, s.r.o., Elektrovod a.s., Fintherm a.s., PEZ – projekce energetických zařízení s.r.o., T.O.O., spol. s r.o. a ALCEDO IS, s.r.o. jsou uvedeny v následující tabulce.

V milionech Kč

	Účetní hodnota ⁽¹⁾	Úprava na reálnou hodnotu	2019 Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	88	-	88
Zásoby	65	-	65
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	124	-	124
Peníze a peněžní ekvivalenty	46	-	46
Odložená daňová pohledávka	2	-	2
Rezervy	-1	-	-1
Půjčky a úvěry	-31	-	-31
Odložený daňový závazek	-2	-	-2
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-77	-	-77
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	214	-	214
Nekontrolní podíl			-
Goodwill			135
Výnos z výhodné koupě při akvizici nových dceřiných společností			-7
Pořizovací cena			342
Uhrazené protiplnění v hotovosti (A)			330
Jiné protiplnění			12
Celkové převedené protiplnění			342
Mínus: nabyté peníze (B)			46
Čistý příliv (odliv) peněz (C) = (B – A)			-284

(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 zemí, 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 2020 historický goodwill činil 4 532 mil. Kč. Bližší informace o vývoji goodwillu jsou uvedeny v bodě 14 přílohy – Nehmotný majetek (včetně goodwillu).

V roce 2020 Skupina nevykázala žádnou ztrátu ze snížení hodnoty goodwillu (2019: 0 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

	2020 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

	2019 Celkem
Výnosy nabytých společností vykázané od data akvizice*	553
Zisk (ztráta) z nabytých společností vykázaný od data akvizice*	40

* 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 2020 nebo k 1. lednu 2019); tyto finanční informace byly odvozeny ze statutárních finančních výkazů nebo z výkazů sestavených dle standardů IFRS nabytých subjektů.

V milionech Kč

	2020 Celkem
Výnosy nabytých společností vykázané za rok končící 31. prosincem 2020*	-
Zisk (ztráta) z nabytých společností vykázaný za rok končící 31. prosincem 2020*	-

* před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině.

V milionech Kč

	2019 Celkem
Výnosy nabytých společností vykázané za rok končící 31. prosincem 2019*	688
Zisk (ztráta) z nabytých společností vykázaný za rok končící 31. prosincem 2019*	273

* před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině.

C PODNIKOVÉ KOMBINACE – ÚČTOVÁNÍ O AKVIZICÍCH ZA ROK 2020 A 2019

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. Alokace celkové kupní ceny mezi jednotlivá nabytá čistá aktiva pro účely finančního výkaznictví byla provedena za pomoci odborných poradců.

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 konkurenční a 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 2020 a 2019 nebyly významné. Management skupiny se proto rozhodl o těchto změnách neúčtovat.

D PRODEJ INVESTIC A VYŘAZENÍ UKONČOVANÝCH ČINNOSTÍ**I. PRODEJ INVESTICE V ROCE 2020**

Dne 15. června 2020 Skupina prodala celý svůj podíl ve společnosti STELMAR s.r.o. Dopady této transakce jsou uvedeny v následující tabulce.

V milionech Kč

	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Nehmotný majetek (goodwill)	3
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	10
Zásoby	4
Peníze a peněžní ekvivalenty	1
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-9
Čistá identifikovatelná aktiva a pasiva	9
Nekontrolní podíl	-
Celkem	9
Prodejní cena	1
Zisk/-ztráta z prodeje	-8

II. PRODEJ INVESTIC V ROCE 2019

Dne 5. července 2019 Skupina prodala celý svůj podíl ve společnosti AVE Lviv TOB. Dopady této transakce jsou uvedeny v následující tabulce.

V milionech Kč

	Čistá aktiva prodaná v roce 2019
Dlouhodobý hmotný majetek	6
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	19
Peníze a peněžní ekvivalenty	4
Půjčky a úvěry	-2
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-29
Čistá identifikovatelná aktiva a pasiva	-2
Nekontrolní podíl	-5
Celkem	-7
Prodejní cena	-
Zisk/-ztráta z prodeje	7

V souvislosti s ukončením procesu likvidace společnosti Elektrizácia železnic Kysak a.s. byla dne 19. listopadu 2019 tato společnost vyloučena z konsolidace. Dopad této transakce ve výši 2 mil. Kč je vykázán jako zisk 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

	2020	2019
Tržby: Technicko-inženýrské činnosti a služby	9 116	9 883
Tržby: Průmyslový odpad	3 359	3 301
Tržby: Průmyslová výroba a ostatní činnosti		
Výstavba a konstrukce železničního vedení a vedení pro městskou dopravu	5 849	4 303
Průmyslová výroba	3 154	3 187
Odpadové hospodářství	2 804	2 796
Průmyslová výroba a ostatní činnosti celkem	11 807	10 286
Celkem	24 282	23 470
Domácí výnosy	19 385	18 909
Prodej do zahraničí	4 897	4 561
Celkem	24 282	23 470

Transakční cena alokovaná (částečně) nesplněným závazkům k plnění k 31. prosinci 2020 je následující:

Celková transakční cena alokovaná (částečně) nesplněným závazkům k plnění k 31. prosinci 2020 je 21 081 mil. Kč (2019: 23 074 mil. Kč), z toho na Technicko-inženýrské činnosti a služby připadá 6 035 mil. Kč (2019: 8 723 mil. Kč), na Průmyslovou výrobu a ostatní činnosti 7 568 mil. Kč (2019: 7 610 mil. Kč) a na část Průmyslový odpad 7 478 mil. Kč (2019: 6 741 mil. Kč).

Vedení Skupiny očekává, že 49 % transakční ceny alokované nesplněným závazkům (2019: 50 %) k plnění ke konci roku 2020 bude vykázáno jako výnos v příštím účetním období. Zbývajících 51 % této transakční ceny (2019: 50 % dle očekávání) bude vykázáno v roce 2021 a letech následujících.

7. Náklady na prodej

V milionech Kč

	2020	2019
Náklady na prodej: Technicko-inženýrské činnosti a služby		
Externí subdodávky služeb	3 499	3 778
Spotřeba materiálu	1 128	1 578
Zboží použité pro výrobu	66	25
Spotřeba energie	42	41
Změna stavu nedokončené výroby, polotovarů a hotových výrobků	1	-8
Technicko-inženýrské činnosti a služby celkem	4 736	5 414
Náklady na prodej: Průmyslový odpad		
Náklady na likvidaci	1 855	1 669
Náklady na vozový park	324	363
Poplatek za ukládání odpadu	239	194
Tvorba a zrušení zákonných rezerv na skládky	-49	9
Průmyslový odpad celkem	2 369	2 235
Náklady na prodej: Průmyslová výroba a ostatní činnosti		
Spotřeba materiálu	4 454	4 517
Zboží použité pro výrobu	240	320
Spotřeba energie	95	80
Změna stavu nedokončené výroby, polotovarů a hotových výrobků	-223	-110
Ostatní náklady na prodej	2 948	1 709
Průmyslová výroba a ostatní činnosti celkem	7 514	6 516
Celkem	14 619	14 165

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

	2020	2019
Mzdy a platy	3 643	3 489
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	1 189	1 143
Odměny členům statutárních orgánů(1)	70	61
Ostatní sociální náklady	178	148
Celkem	5 080	4 841

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

Průměrný počet zaměstnanců během roku 2020 činil 7 377 (2019: 7 339), z nichž bylo 248 vedoucích pracovníků (2019: 253).

9. Ostatní provozní výnosy

V milionech Kč

	2020	2019
Zisk z prodeje materiálu	172	146
Bonusy, slevy a granty	60	26
Smluvní pokuty	38	148
Příjem z nájemného	26	28
Náhrady od pojišťoven	19	23
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	18	21
Odepsané závazky	-	9
Ostatní	88	66
Celkem	421	467

10. Ostatní provozní náklady

V milionech Kč

	2020	2019
Výdaje na dopravu	204	269
Výdaje na nájemné	191	204
Výdaje na konzultace	170	197
Ztráty/-zrušení ztrát ze snížení hodnoty	110	143
Reklamní výdaje	88	93
Výdaje na pojištění	79	79
Náklady na informační technologie	54	51
Bezpečnostní a úklidové služby	54	43
Outsourcing a jiné administrativní poplatky	53	24
Kancelářské vybavení a další materiál	50	41
Dary a sponzorství	36	54
Výdaje na komunikaci	20	19
Manka a škody, náhrady škod	20	9
Vzdělávací kurzy, konference	19	23
Ztráta z odepsaných pohledávek	17	12
Služby související s technicko-inženýrskými činnostmi	11	22
Smluvní pokuty a penále	9	28
Služby spojené s pronájmem	8	7
Administrativní náklady	5	14
Aktivace vlastní činnosti	-6	-27
Tvorba a zrušení rezerv	-44	110
Ostatní	142	220
Ostatní provozní náklady celkem	1 290	1 635

Ve výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020 a 2019 nebyly vykázány žádné významné náklady na výzkum a vývoj.

ODMĚNY STATUTÁRNÍM AUDITORŮM

V milionech Kč

	2020	2019
Statutární audit	8	9
Daňové poradenství a jiné ověřovací služby	3	2
Celkem	11	11

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, pololetní prověrky a další služby.

11. Finanční výnosy a náklady, zisk (ztráta) z finančních nástrojů

V milionech Kč

	2020	2019
Výnosový úrok	43	36
Čistý kurzový zisk	-	41
Ostatní finanční výnosy	6	35
Finanční výnosy	49	112
Nákladový úrok	-388	-489
Čistá kurzová ztráta	-57	-
Náklady na poplatky a provize za platební transakce	-33	-36
Náklady na poplatky a provize za operace s finančními nástroji	-9	-4
Ostatní finanční náklady	-112	-30
Finanční náklady	-599	-559
Zisk/(ztráta) z úrokových derivátů k obchodování	-221	90
Zisk/(ztráta) z měnových derivátů k obchodování	1	-
Zrušení ztráty/(ztráta) ze snížení hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztrát	-	-9
Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů	-220	81
Čisté finanční výnosy/(náklady)	-770	-366

12. Daňové náklady

DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ VE VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč

	2020	2019
<i>Splatné daně:</i>		
Běžný rok	-516	-504
Úprava za minulá období	-3	1
Splatné daně celkem	-519	-503
<i>Odložené daně:</i>		
Vznik a zrušení přechodných rozdílů	63	72
Odložené daně celkem	63	72
Daň z příjmů celkem	-456	-431

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 2020 a 2019 stanovena sazba daně z příjmů právnických osob ve výši 19 %. Slovenská sazba daně z příjmů právnických osob činí 21 % pro finanční roky 2020 a 2019. Ukrajinská legislativa stanoví pro finanční roky končící v letech 2020 a 2019 sazbu daně z příjmů právnických osob ve výši 18 %. Daň z příjmů v běžném roce také zahrnuje speciální sektorovou daň, která platí na Slovensku.

DAŇ Z PŘÍJMU VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

V milionech Kč

	2020		
	Brutto	Daň z příjmu	Po dani z příjmu
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	10	-	10
Celkem	10	-	10

V milionech Kč

	2019		
	Brutto	Daň z příjmu	Po dani z příjmu
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	-26	-	-26
Fond z přecenění na reálnou hodnotu zahrnutý do ostatního úplného hospodářského výsledku	1	-	1
Celkem	-25	-	-25

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

	%	2020	%	2019
Zisk před zdaněním		1 700		1 599
Daň z příjmů podle platné domácí daňové sazby Společnosti (19 %)	19 %	323	19 %	304
Dopad daňových sazeb platných v zahraničí	-0,23 %	-4	0,31 %	5
Neodpočitatelné náklady	13,00 %	221	13,51 %	216
Nezdanitelné příjmy	-4,82 %	-82	-4,81 %	-77
Vykázání dříve nevykázaných daňových ztrát	-0,18 %	-3	-0,50 %	-8
Vliv speciální daně uvalené na regulované služby	-	-	-0,63 %	-10
Ztráty běžného roku, na které nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	0,05 %	1	0,25 %	4
Daňové pobídky, slevy na dani	-0,18 %	-3	-0,12 %	-2
Srážková daň, úpravy daně z příjmů za minulé období	0,18 %	3	-0,06 %	-1
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu o úplném výsledku	26,82 %	456	26,95 %	431

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

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 2020	3 296	4 282	331	89	7 998
Přírůstky	101	594	52	74	821
Úbytky	-244	-268	-1	-93	-606
Úbytky v důsledku prodeje společností	-	-1	-	-	-1
Převody	30	-	-	-30	-
Dopady změn směnných kurzů	25	11	-	-	36
Stav k 31. prosinci 2020	3 208	4 618	382	40	8 248
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1. lednu 2020	-752	-2 159	-193	-	-3 104
Odpisy za rok	-187	-629	-47	-	-863
Úbytky	89	268	-	-	357
Úbytky v důsledku prodeje společností	-	1	-	-	1
Zrušení ztrát/-ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	-15	-68	-1	-	-84
Dopady změn směnných kurzů	-4	-	-	-	-4
Stav k 31. prosinci 2020	-869	-2 587	-241	-	-3 697
Účetní hodnoty					
K 1. lednu 2020	2 544	2 123	138	89	4 894
K 31. prosinci 2020	2 339	2 031	141	40	4 551

(1) Včetně aktiv z práva k užívání.

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 2019	2 595	3 232	311	52	6 190
Úprava vzhledem ke změně účetního postupu (IFRS 16)	278	597	-	-	875
Stav k 1. lednu 2019 - upravený	2 873	3 829	311	52	7 065
Přírůstky	408	542	48	109	1 107
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	63	22	-	3	88
Úbytky	-45	-111	-29	-47	-232
Úbytky v důsledku prodeje společností	-3	-18	-1	-	-22
Převody	8	18	2	-28	-
Dopady změn směnných kurzů	-8	-	-	-	-8
Stav k 31. prosinci 2019	3 296	4 282	331	89	7 998
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1. lednu 2019	-536	-1 607	-173	-	-2 316
Odpisy za rok	-223	-653	-47	-	-923
Úbytky	-	87	26	-	113
Úbytky v důsledku prodeje společností	1	14	1	-	16
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	5	-	-	-	5
Dopady změn směnných kurzů	1	-	-	-	1
Stav k 31. prosinci 2019	-752	-2 159	-193	-	-3 104
Účetní hodnoty					
K 1. lednu 2019	2 059	1 625	138	52	3 874
K 31. prosinci 2019	2 544	2 123	138	89	4 894

(1) Včetně aktiv z práva k užívání.

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

NEVYUŽITÝ MAJETEK

K 31. prosinci 2020 ani 2019 Skupina neměla žádný významný nevyužitý majetek.

ZÁSTAVNÍ PRÁVO

K 31. prosinci 2020 je dlouhodobý hmotný majetek ve výši 1 079 mil. Kč zatížen zástavním právem jako zajištění za bankovní úvěry (2019: 943 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 2020	4 853	137	666	580	6 236
Přírůstky	-	10	-	6	16
Úbytky	-	-6	-	-5	-11
Úbytky v důsledku prodeje	-3	-	-	-	-3
Dopady změn směnných kurzů	17	-	-	-	17
Stav k 31. prosinci 2020	4 867	141	666	581	6 255
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1. lednu 2020	-323	-89	-602	-476	-1 490
Odpisy za rok	-	-19	-64	-6	-89
Úbytky	-	4	-	-	4
Dopady změn směnných kurzů	-12	-	-	-	-12
Stav k 31. prosinci 2020	-335	-104	-666	-482	-1 587
Účetní hodnoty					
K 1. lednu 2020	4 530	48	64	104	4 746
K 31. prosinci 2020	4 532	37	-	99	4 668

V milionech Kč

	Goodwill	Software	Vztahy se zákazníky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 1. lednu 2019	4 725	111	666	600	6 102
Přírůstky	-	25	-	7	32
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	135	-	-	-	135
Úbytky	-	-12	-	-14	-26
Převody	-	13	-	-13	-
Dopady změn směnných kurzů	-7	-	-	-	-7
Stav k 31. prosinci 2019	4 853	137	666	580	6 236
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1. lednu 2019	-328	-82	-525	-471	-1 406
Odpisy za rok	-	-19	-77	-6	-102
Úbytky	-	12	-	1	13
Dopady změn směnných kurzů	5	-	-	-	5
Stav k 31. prosinci 2019	-323	-89	-602	-476	-1 490
Účetní hodnoty					
K 1. lednu 2019	4 397	29	141	129	4 696
K 31. prosinci 2019	4 530	48	64	104	4 746

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 2020 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 2020	31. prosince 2019
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED Skupina ⁽¹⁾	2 010	2 010
PI1 Skupina ⁽²⁾	1 104	1 104
EGEM s.r.o.	409	409
MSEM, a.s.	184	184
SOR Libchavy spol. s r.o.	177	177
Energetické opravny a.s.	141	141
VČE – montáže, a.s.	102	102
ELTRA, s.r.o.	98	95
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.	39	37
PEZ – projekce energetických zařízení s.r.o.	11	11
T.O.O., spol. s r.o.	9	9
STELMAR s.r.o	-	3
Celkem	4 532	4 530

(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.

V roce 2020 nedošlo k žádným významným akvizicím, proto se stav goodwillu v důsledku akvizice nezměnil (2019: nárůst o 135 mil. Kč v důsledku akvizice společnosti EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o., ELQA, s.r.o., Elektrovod a.s., PEZ – projekce energetických zařízení s.r.o., T.O.O., spol. s r.o. a ALCEDO IS, s.r.o.). V roce 2020 Skupina nevykázala žádnou ztrátu hodnoty goodwillu (2019: 0 mil. Kč).

Výsledná změna stavu goodwillu ve výši 2 mil. Kč byla způsobena snížením o 3 mil. Kč v důsledku prodeje společnosti STELMAR s.r.o. a 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 (blíže 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 peněžitovných jednotek (CGU), kde pro to byl zjištěn důvod. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen každé peněžitovné jednotce, u které se očekává, že bude mít prospěch ze synergií podnikových kombinací. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžitovné 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 peněžitovné 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 dvouprocentního 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 žádnou potřebu snížení hodnoty goodwillu (2019: 0 mil. Kč).

Zpětně získatelná částka peněžitovným jednotek vycházela z jejich hodnot z užívání, které byly stanoveny diskontováním budoucích peněžních toků, které budou vytvářeny pokračujícím užíváním peněžitovných jednotek. Hodnoty z užívání v roce 2020 byly stanoveny obdobným způsobem jako v roce 2019. 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 peněžitovných 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. Tyto předpoklady byly následující:

	Diskontní sazba		Míra růstu konečné hodnoty	
	2020	2019	2020	2019
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED ⁽¹⁾	8,19 %	8,90 %	2 %	2 %
EGEM s.r.o.	6,39 %	8,12 %	2 %	2 %
MSEM, a.s.	6,39 %	8,12 %	2 %	2 %
VČE – montáže, a.s.	6,39 %	8,12 %	2 %	2 %
SEG s.r.o.	6,39 %	8,12 %	2 %	2 %
PROFI EMG s.r.o.	6,39 %	8,12 %	2 %	2 %
PI1 a.s. a její dceřiné společnosti	6,06 %	7,68 %	2 %	2 %
Energetické opravny a.s.	5,57 %	7,22 %	2 %	2 %
SOR Libchavy spol. s r.o.	5,40 %	7,29 %	2 %	2 %
ELTRA, s.r.o.	5,35 %	6,60 %	2 %	2 %
ELQA, s.r.o.	6,39 %	8,12 %	2 %	2 %
EZ-ELEKTROSYSTÉMY Košice s.r.o.	5,35 %	6,60 %	2 %	2 %
PEZ – projekce energetických zařízení s.r.o.	6,39 %	8,12 %	2 %	2 %
T.O.O., spol. s r.o.	6,39 %	8,12 %	2 %	2 %

(1) Uvedená diskontní sazba se vztahuje k České republice, která představuje nejvýznamnější region, ve kterém společnost působí. Diskontní sazby ostatních regionů: Slovensko – 6,84 %, Ukrajina – 26,29 %.

15. Jednotky účtované ekvivalenční metodou

Skupina drží následující investice do přidružených společností a společných podniků:

V milionech Kč

	Stát	Vlastnický podíl 31. prosince 2020	Účetní hodnota 31. prosince 2020
		%	
Přidružené společnosti a společné podniky			
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	⁽²⁾	50	70
Celkem		-	70

(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.

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

V milionech Kč

		Vlastnický podíl 31. prosince 2020	Podíl na zisku/ -ztrátě za rok 2020
Přidružené společnosti a společné podniky	Stát	%	
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	⁽²⁾	50	16
Celkem		-	16

(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 2020 a za rok končící 31. prosincem 2020.

V milionech Kč

Přidružené společnosti a společné podniky	Výnosy	Zisk/-ztráta	Ostatní úplný HV	Celkem	Aktiva	Závazky	Netto
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	516	-7	-	-7	2 146	1 900	246
Celkem	516	-7	-	-7	2 146	1 900	246

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

V milionech Kč

Přidružené společnosti a společné podniky	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky
Skupina Winning Automotive ⁽¹⁾	922	1 224	1 301	599
Celkem	922	1 224	1 301	599

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

16. Odložené daňové pohledávky a závazky

VYKÁZANÉ ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Byly vykázány následující odložené daňové pohledávky a (závazky):

V milionech Kč

	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
Přechodný rozdíl v souvislosti s těmito položkami:	Aktiva	Závazky	Netto	Aktiva	Závazky	Netto
Dlouhodobý hmotný majetek	47	-176	-129	67	-203	-136
Nehmotný majetek	-	-14	-14	-	-25	-25
Aktiva držená k prodeji	7	-	7	7	-	7
Zásoby	17	-16	1	14	-8	6
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	42	-	42	33	-	33
Rezervy	100	-	100	95	-	95
Zaměstnanecké požitky	10	-	10	11	-	11
Nezaplacené úroky (netto)	-	-	-	-	-1	-1
Daňové ztráty	-	-	-	1	-	1
Ostatní položky	91	-52	39	61	-57	4
Mezisoučet	314	-258	56	289	-294	-5
Započtení daně	-185	185	-	-175	175	-
Celkem	129	-73	56	114	-119	-5

POHYB PŘECHODNÝCH ROZDÍLŮ BĚHEM VYKAZOVANÉHO OBDOBÍ

V milionech Kč

Přechodný rozdíl související s těmito položkami:	Stav k 1. lednu 2020	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Dopady změn směnných kurzů	Stav k 31. prosinci 2020
Dlouhodobý hmotný majetek	-136	11	-4	-129
Nehmotný majetek	-25	10	1	-14
Aktiva držená k prodeji	7	-	-	7
Zásoby	6	-5	-	1
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	33	9	-	42
Rezervy	95	5	-	100
Zaměstnanecké požitky	11	-1	-	10
Nezaplacené úroky (netto)	-1	1	-	-
Daňové ztráty	1	-1	-	-
Ostatní položky	4	34	1	39
Celkem	-5	63	-2	56

V milionech Kč

Přechodný rozdíl související s těmito položkami:	Stav k 1. lednu 2019	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Dopad změny účetní politiky	Stav k 31. prosinci 2019
Dlouhodobý hmotný majetek	-190	45	9	-136
Nehmotný majetek	-37	12	-	-25
Aktiva držená k prodeji	7	-	-	7
Zásoby	11	-5	-	6
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	32	1	-	33
Rezervy	63	32	-	95
Zaměstnanecké požitky	13	-2	-	11
Nezaplacené úroky (netto)	-2	1	-	-1
Daňové ztráty	1	-	-	1
Ostatní položky	16	-12	-	4
Celkem	-86	72	9	-5

NEVYKÁZANÉ ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

Odložené daňové pohledávky nebyly vykázány k následujícím položkám:

V milionech Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Daňové ztráty převedené z minulých let	48	123
Pohledávky a ostatní majetek	90	118
Celkem	138	241

Celková výše daňových ztrát z minulých let činí 48 mil. Kč (2019: 123 mil. Kč). Vzhledem k povaze příjmů a výdajů společnosti neočekávají významný zdanitelný zisk, takže nebyla vykázána žádná odložená daňová pohledávka. Kdyby bylo v roce 2020 dosaženo dostatečného zdanitelného zisku, pak by příslušný zdanitelný příjem (úspora) činil až 9 mil. Kč (2019: 25 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:

	2021	2022	2023	2024	2025 a dále	Celkem
Daňové ztráty	23	4	-	-	21	48

17. Zásoby

V milionech Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Suroviny a dodávky	822	843
Nedokončená výroba	470	406
Hotové výrobky a zboží	451	149
Celkem	1 743	1 398

V roce 2020 byly ve výkazu o úplném výsledku odepsány zásoby v hodnotě 5 mil. Kč (2019: 7 mil. Kč).

ZÁSTAVNÍ PRÁVO

K 31. prosinci 2020 byly předmětem zástavního práva zásoby v hodnotě 106 mil. Kč (2019: 656 mil. Kč).

18. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

V milionech Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	4 860	5 130
Pohledávky z plnění průběžných smluv	1 282	1 305
Zádržné	556	488
Poskytnuté zálohy	213	298
Daňové pohledávky	142	215
Dohadné účty aktivní	58	40
Příjmy příštích období	22	20
Ostatní pohledávky a jiná aktiva	101	164
Opravné položky k nedobytným pohledávkám	-244	-231
Celkem	6 990	7 429
Dlouhodobé	439	441
Krátkodobé	6 551	6 988
Celkem	6 990	7 429

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

K 31. prosinci 2020 bylo zřízeno zástavní právo k pohledávkám z obchodních vztahů v účetní hodnotě 1 003 mil. Kč (2019: 1 200 mil. Kč).

K 31. prosinci 2020 jsou ve lhůtě splatnosti pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva ve výši 6 690 mil. Kč (2019: 7 136 mil. Kč); zbývající část ve výši 300 mil. Kč je po splatnosti (2019: 293 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 2020	31. prosince 2019
Výnosy vykázané za období	16 842	11 284
Vynaložené náklady za období	-13 551	-8 948
Zisk/ztráta z dlouhodobých smluv za období	3 291	2 336
Pohledávky z plnění průběžných smluv	1 282	1 305

K 31. prosinci 2020 zahrnovaly pohledávky z obchodních vztahů zádržné vztahující se ke smlouvám se zákazníky ve výši 556 mil. Kč (2019: 488 mil. Kč).

19. Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty a vklady u bank	1 825	1 941
Hotovost a peněžní ekvivalenty	10	9
Celkem	1 835	1 950

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

K 31. prosinci 2020 byly peněžní ekvivalenty ve výši 904 mil. Kč (2019: 417 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 2020	31. prosince 2019
Vázané peněžní prostředky dlouhodobé	273	286
Vázané peněžní prostředky krátkodobé	1	9
Celkem	274	295

K 31. prosinci 2020 byly vázané peněžní prostředky představovány vázaným bankovním účtem ke krytí rezervy na rekultivaci ve společnosti AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. ve výši 272 mil. Kč (2019: 285 mil. Kč), AVE SK odpadové hospodářství s.r.o. ve výši 1 mil. Kč (2019: 1 mil. Kč), a SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s. ve výši 1 mil. Kč (2019: 1 mil. Kč).

K 31. prosinci 2019 byly vázané peněžní prostředky ve výši 8 mil. Kč též představovány vázaným bankovním účtem ke krytí rezervy na rekultivaci ve společnosti ZDIBE spol. s r.o. Společnost k 1. červenci 2020 fúzovala se společností AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. je nástupnickou společností a vázané peněžní prostředky společnosti ZDIBE spol. s r.o. jsou nyní zahrnuty ve vázaných peněžních prostředcích této společnosti.

21. Vlastní kapitál

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. prosinci 2020 tvořen 1 035 816 kmenovými akciemi v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii (2019: 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 2020 Společnost vyhlásila dividendy ve výši 864 mil. Kč (2019: 238 mil. Kč). Z těchto vyhlášených dividend 164 mil. Kč bylo započteno proti příplatku mimo základní kapitál (2019: 30 mil. Kč započteno proti úvěru), zbývající část ve výši 700 mil. Kč byla vyplacena hotově (2019: 208 mil. Kč).

Akcionářská struktura k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 byla následující:

31. prosince 2020	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 2019	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 2020 1 000 Kč	Počet akcií 31. prosince 2019 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

EMISNÍ ÁŽIO

V roce 2016 poskytl jediný akcionář společnosti peněžitý příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 589 mil. Kč. Část tohoto vkladu ve výši 744 mil. Kč byla v roce 2018 deklarována k výplatě zpět tomuto akcionáři a následně v roce 2019 vyplacena.

KAPITÁLOVÉ A OSTATNÍ FONDY

Fondy vykázané ve vlastním kapitálu zahrnují následující položky:

V milionech Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Nedělitelné a fondy ze zisku	360	100
Fond z přecenění	1	1
Fond z přepočtu cizích měn	-71	-79
Ostatní kapitálové fondy	-1 945	-1 945
Celkem	-1 655	-1 923

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 2020

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	-1	149	-4	144
Zisk připadající na nekomolní podíly	33	187	-38	182
Dividendy pro osoby s podílem na vlastním kapitálu	-27	-254	-	-281
Údaje z výkazu o finanční pozici ⁽¹⁾				
Aktiva celkem	8 670	9 750	1 016	19 436
z čehož: dlouhodobá	5 183	5 544	552	11 279
krátkodobá	3 487	4 206	464	8 157
Závazky celkem	3 899	6 336	1 271	11 506
z čehož: dlouhodobé	1 944	3 926	780	6 650
krátkodobé	1 955	2 410	491	4 856
Vlastní jmění	4 771	3 414	-255	7 930
Údaje z výkazu o úplném výsledku ⁽¹⁾				
Celkové tržby	5 424	6 519	668	12 611
Zisk/(ztráta) po zdanění	838	2 766	-366	3 238
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po odečtení daně z příjmů	-	-	2	2
Úplný hospodářský výsledek za účetní období	838	2 766	-364	3 240
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	144	118	-69	193

(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.

Nekomolní podíl

31. PROSINEC 2019

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	-8	714	33	739
Zisk připadající na nekomolní podíly	53	181	-24	210
Dividendy pro osoby s podílem na vlastním kapitálu	-80	-162	-	-242
Údaje z výkazu o finanční pozici ⁽¹⁾				
Aktiva celkem	9 543	12 415	1 537	23 495
z čehož: dlouhodobá	5 724	5 835	823	12 382
krátkodobá	3 819	6 580	714	11 113
Závazky celkem	4 877	7 736	1 352	13 965
z čehož: dlouhodobé	689	4 211	117	5 017
krátkodobé	4 188	3 525	1 235	8 948
Vlastní jmění	4 666	4 679	185	9 530
Údaje z výkazu o úplném výsledku ⁽¹⁾				
Celkové tržby	5 209	6 406	1 104	12 719
Zisk/(ztráta) po zdanění	1 587	1 377	-246	2 718
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po odečtení daně z příjmů	-	-	-4	-4
Úplný hospodářský výsledek za účetní období	1 587	1 377	-250	2 714
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	17	57	3	77

(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 2020	31. prosince 2019
Půjčky splatné úvěrovým institucím	7 954	7 456
Závazky z leasingu	836	836
Přečerpání účtu (kontokorent)	386	675
Půjčky splatné jiným subjektům než úvěrovým institucím	114	129
Celkem	9 290	9 096
Dlouhodobé	7 811	5 315
Krátkodobé	1 479	3 781
Celkem	9 290	9 096

Vážený průměr úrokových sazeb u půjček v roce 2020 činil 2,39 % (2019: 3,90 %).

PODMÍNKY A ROZVRH SPLATNOSTI

Termíny a podmínky nesplacených půjček byly k 31. prosinci 2020 následující:

V milionech Kč

	Měna	Nominální úroková sazba	Splatné v roce (nejzazší termín)	Zůstatek k 31/12/20	Splatné do 1 roku	Splatné do 1–5 let	Splatné v následujících letech
Zajištěná bankovní půjčka	CZK	variabilní*	2026	6 393	736	4 007	1 650
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2025	1 190	13	1 177	-
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2024	370	51	319	-
Zajištěná bankovní půjčka	CZK	fixní	2021	1	1	-	-
Zajištěná půjčka	CZK	fixní	2022	2	1	1	-
Nezajištěná půjčka	EUR	fixní	2022	109	-	109	-
Nezajištěná půjčka	CZK	fixní	2022	3	-	3	-
Přečerpání účtu (kontokorent)	CZK	variabilní*	2021	386	386	-	-
Závazky z leasingu	-	-	2026	836	291	513	32
Celkem				9 290	1 479	6 129	1 682

* 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 2019 následující:

V milionech Kč

	Měna	Nominální úroková sazba	Splatné v roce (nejzazší termín)	Zůstatek k 31/12/19	Splatné do 1 roku	Splatné do 1–5 let	Splatné v následujících letech
Zajištěná bankovní půjčka	CZK	variabilní*	2026	6 526	2 298	2 441	1 787
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2024	620	262	358	-
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2024	310	127	183	-
Nezajištěná půjčka	EUR	fixní	2020	108	108	-	-
Nezajištěná půjčka	CZK	fixní	2020	21	21	-	-
Přečerpání účtu (kontokorent)	CZK	variabilní*	2020	675	675	-	-
Závazky z leasingu	-	-	2025	836	290	504	42
Celkem				9 096	3 781	3 486	1 829

* 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

	Zaměstna- necké požitky	Záruky	Rezervy na nevýhodné smlouvy	Rezerva na soudní spory	Rezervy na rekultivaci a sanaci skládek	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	27	198	39	7	759	148	1 178
Rezervy vytvořené během období	11	99	3	1	23	87	224
Rezervy uplatněné během období	-	-	-	-	-57	-4	-61
Rezervy zrušené během období	-14	-85	-30	-7	-167	-147	-450
Zpětné úročení	-	-	-	-	19	-	19
Dopady změn směnných kurzů	1	-	-	-	1	1	3
Stav k 31. prosinci 2020	25	212	12	1	578	85	913
Dlouhodobé	17	137	9	1	542	23	729
Krátkodobé	8	75	3	-	36	62	184
Celkem	25	212	12	1	578	85	913

V milionech Kč

	Zaměstna- necké požitky	Záruky	Rezervy na nevýhodné smlouvy	Rezerva na soudní spory	Rezervy na rekultivaci a sanaci skládek	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	30	194	-	9	422	109	764
Rezervy vytvořené během období	3	96	39	-	315	74	527
Rezervy uplatněné během období	-4	-	-	-	-	-3	-7
Rezervy zrušené během období	-2	-92	-	-2	-17	-24	-137
Nabytí v důsledku podnikových kombinací	-	-	-	-	-	1	1
Zpětné úročení	-	-	-	-	30	-	30
Převod	-	-	-	-	9	-9	-
Stav k 31. prosinci 2019	27	198	39	7	759	148	1 178
Dlouhodobé	27	123	26	-	675	121	972
Krátkodobé	-	75	13	7	84	27	206
Celkem	27	198	39	7	759	148	1 178

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 166 mil. Kč (2019: 140 mil. Kč) na budoucí náklady na záruční opravy vztahující se k prodaným autobusům, kterou vykazala společnost SOR Libchavy spol. s r.o. Další významnou rezervou je rezerva na záruční opravy a reklamace týkající se realizovaných zakázek ve výši 24 mil. Kč (2019: 25 mil. Kč) vykázaná společností EGEM s.r.o.

Rezerva na záruční opravy autobusů se pro jednotlivé projekty vypočítává na základě počtu měsíců, po které je poskytována záruka, a předpokládaných nákladů na jeden měsíc záruky, které se stanovují na základě historických zkušeností. Pokud se předpokládané náklady na jeden měsíc záruky zvýší o 10 %, vzroste rezerva o 9 mil. Kč (2019: 7 mil. Kč).

Rezerva na záruční opravy společnosti EGEM s.r.o. odráží příslušnou smlouvu o dílo a její výše se určuje podle výše výnosů a záruční doby uvedené ve této smlouvě. Pokud by se výnosy ze zakázek zvýšily o 10 %, zvýšila by se rezerva o 2 mil. Kč (2019: 4 mil. Kč).

REZERVA NA REKULTIVACI A SANACI SKLÁDEK

Rezerva ve výši 578 mil. Kč (2019: 759 mil. Kč) je vykázaná subskupinou AVE (viz bod 3 (k) přílohy – Rezervy). Snížení rezervy je způsoben mimo jiné novou legislativou, 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 nevyzkazovat.

25. Finanční nástroje

FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA

V milionech Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě		
Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	517	957
Snížení hodnoty půjček placených jiným subjektům než úvěrovým institucím	-	-13
Celkem	517	944
Aktiva vykazovaná v reálné hodnotě		
Zajištění: z toho	-	7
Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty	-	7
Účel řízení rizik: z toho	1	64
Měnové deriváty vykázané k obchodování	1	-
Úrokové swapy vykázané k obchodování	-	64
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	11	12
Akcíe a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	11	12
Celkem	12	83
Dlouhodobá	67	90
Krátkodobá	462	937
Celkem	529	1 027

V roce 2020 činil vážený průměr úrokové sazby u půjček otevřených k rozvahovému dni jiným subjektům než úvěrovým institucím 3,95 % (2019: 3,53 %).

FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

V milionech Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky vykazované v naběhlé hodnotě		
Vydané směnky v amortizované pořizovací ceně	1 188	1 838
Ostatní finanční závazky	5	4
Celkem	1 193	1 842
Závazky vykazované v reálné hodnotě		
Zajištění: z toho	16	-
<i>Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty</i>	16	-
Účel řízení rizik: z toho	89	-
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	89	-
Celkem	105	-
Dlouhodobé	518	670
Krátkodobé	780	1 172
Celkem	1 298	1 842

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

V milionech Kč

	31. prosince 2020			
	Nominální částka – nákup	Nominální částka – prodej	Reálná hodnota – nákup	Reálná hodnota – prodej
Účel řízení rizik: z toho	4 205	-4 205	1	89
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	4 194	-4 194	-	89
<i>Měnové deriváty vykázané k obchodování</i>	11	-11	1	-
Zajištění: z toho	169	-169	-	16
<i>Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty</i>	169	-169	-	16
Celkem	4 374	-4 374	1	105

V milionech Kč

	31. prosince 2019			
	Nominální částka – nákup	Nominální částka – prodej	Reálná hodnota – nákup	Reálná hodnota – prodej
Účel řízení rizik: z toho	4 702	-4 702	64	-
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	4 702	-4 702	64	-
Zajištění: z toho	169	-169	7	-
<i>Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty</i>	169	-169	7	-
Celkem	4 871	-4 871	71	-

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. Byly stanoveny následující úrovně:

- 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: vstupy pro dané aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nejjistitelné vstupní údaje).

V milionech Kč

	31. prosince 2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Účel řízení rizik: z toho	-	1	-	1
<i>Měnové deriváty vykázané k obchodování</i>	-	1	-	1
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	-	-	11	11
<i>Akcie a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*</i>	-	-	11	11
Celkem	-	1	11	12
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Účel řízení rizik: z toho	-	89	-	89
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	-	89	-	89
Zajištění: z toho	-	16	-	16
<i>Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty</i>	-	16	-	16
Celkem	-	105	-	105

Finanční nástroje				
V milionech Kč				
	31. prosince 2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Účel řízení rizik: z toho	-	64	-	64
Úrokové swapy vykázané k obchodování	-	64	-	64
Zajištění: z toho	-	7	-	7
Zajištění reálné hodnoty, komoditní deriváty	-	7	-	7
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	-	-	12	12
Akcie a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*	-	-	12	12
Celkem	-	71	12	83

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 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 2020	Reálná hodnota 31. prosince 2020
Finanční aktiva		
Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím (včetně opravných položek k nedobytným pohledávkám)	517	516
Celkem	517	516
Finanční závazky		
Vydané směnky v amortizované pořizovací ceně	1 188	1 196
Ostatní finanční závazky	5	5
Celkem	1 193	1 201

V milionech Kč		
	Účetní hodnota 31. prosince 2019	Reálná hodnota 31. prosince 2019
Finanční aktiva		
Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím (včetně opravných položek k nedobytným pohledávkám)	944	943
Celkem	944	943
Finanční závazky		
Vydané směnky v amortizované pořizovací ceně	1 838	1 607
Ostatní finanční závazky	4	4
Celkem	1 842	1 611

Finanční nástroje		
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 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodních vztahů	3 898	4 206
Závazky vůči zaměstnancům	616	590
Závazky za plnění průběžných smluv	541	609
Nevyfakturované dodávky	206	85
Přijaté zálohy	199	659
Zádržné dodavatelům	170	95
Dohadné účty pasivní	151	160
Daňové závazky	150	119
Výdaje příštích období	42	19
Závazky ke společníkům	5	5
Ostatní závazky	176	110
Celkem	6 154	6 657
Dlouhodobé	179	306
Krátkodobé	5 975	6 351
Celkem	6 154	6 657

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 zajištěny.

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 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 31.12.2019 byly v průběhu roku 2020 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 2020	31. prosince 2019
Státní dotace	52	76
Ostatní	115	73
Celkem	167	149
Dlouhodobé	54	78
Krátkodobé	113	71
Celkem	167	149

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 2020	31. prosince 2019
Poskytnuté zástavy – cenné papíry	6 041	6 042
Poskytnuté záruky	1 187	1 182
Ostatní poskytnuté zástavy	3 092	3 216
Celkem	10 320	10 440

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 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobý hmotný majetek	1 079	943
Pohledávky z obchodních vztahů	1 003	1 200
Peníze a peněžní ekvivalenty	904	417
Zásoby	106	656
Celkem	3 092	3 216

Společnosti AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. a AVE Kladno s.r.o. (2019: 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.

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 2020	233	558
Odpisy účtované za rok	-50	-285
Přírůstky aktiv z práva k užívání	16	344
Úbytky aktiv z práva k užívání	-2	-21
Dopady změn směnných kurzů	-	1
Stav k 31. prosinci 2020	197	597

V milionech Kč

	Pozemky a budovy	Technické zařízení, stroje a vybavení
Stav k 1. lednu 2019	278	597
Odpisy účtované za rok	-56	-255
Přírůstky aktiv z práva k užívání	12	211
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	-	5
Úbytky aktiv z práva k užívání	-1	-
Stav k 31. prosinci 2019	233	558

ROZBOR SPLATNOSTI ZÁVAZKŮ Z LEASINGU

V milionech Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Nediskontované smluvní peněžní toky podle splatnosti		
Méně než 3 měsíce	65	15
3 měsíce až 1 rok	226	273
1–5 let	513	506
Více než 5 let	32	33
Nediskontované smluvní peněžní toky celkem	836	827
Účetní hodnota	836	836

VYKÁZÁNO VE VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

V milionech Kč

	2020	2019
Odpisy účtované za rok	-335	-311
Úroky ze závazků z leasingu	-33	-37
Náklady na krátkodobé leasingy	-100	-100
Náklady na leasingy aktiv nízké hodnoty s výjimkou krátkodobých leasingů aktiv nízké hodnoty	-48	-49

HODNOTY VYKÁZANÉ VE VÝKAZU PENĚŽNÍCH TOKŮ

V milionech Kč

	2020	2019
Odliv peněžních toků na leasing celkem	368	310

B LEASING Z HLEDISKA SKUPINY JAKO PRONAJÍMATELE

OPERATIVNÍ LEASING

Za rok končící 31. prosincem 2020 byly ve výkazu o úplném výsledku vykázány výnosy z nájemného ve výši 26 mil. Kč (2019: 28 mil. Kč).

30. Aktiva a závazky vztahující se k ukončovaným činností 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 2020	31. prosince 2019
Pozemky a budovy držené k prodeji	83	87
Celkem	83	87

K 31. prosinci 2020 specifická aktiva společnosti ELTRA, s.r.o. ve výši 83 mil. Kč (2019: 87 mil. Kč) byla klasifikována jako aktiva držená k prodeji.

B ZÁVAZKY VZTAHUJÍCÍ SE K UKONČOVANÝM ČINNOSTEM

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020

V milionech Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Banky	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-	1 825	10	1 835
Vázané peněžní prostředky	-	-	-	274	-	274
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	6 594	341	2	-	53	6 990
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	528	-	-	1	-	529
Celkem	7 122	341	2	2 100	63	9 628

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Banky	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-	1 941	9	1 950
Vázané peněžní prostředky	-	-	-	295	-	295
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	6 995	374	7	-	53	7 429
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	955	-	-	72	-	1 027
Celkem	7 950	374	7	2 308	62	10 701

ÚVĚROVÉ RIZIKO PODLE TERITORIA DLUŽNÍKA

K 31. prosinci 2020

V milionech Kč

	Česká republika	Slovensko	Ostatní	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 646	145	44	1 835
Vázané peněžní prostředky	273	1	-	274
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	4 315	1 298	1 377	6 990
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	68	-	461	529
Celkem	6 302	1 444	1 882	9 628

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč

	Česká republika	Slovensko	Ostatní	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 687	245	18	1 950
Vázané peněžní prostředky	294	1	-	295
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	5 259	1 050	1 120	7 429
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	597	295	135	1 027
Celkem	7 837	1 591	1 273	10 701

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 vykázání nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení jsou aktiva klasifikována

do úrovně I nebo POCI. Alokace do úrovně 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.

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

ÚVĚROVÉ RIZIKO – SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

Následující tabulka uvádí informace o změnách v opravných položkách v průběhu období.

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 2020	-	-	-244	-	-244
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-	-19	-	-19
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-	11	-	11
Použití opravných položek během období	-	-	15	-	15
Dopady změn směnných kurzů	-	-	-7	-	-7
Stav k 31. prosinci 2020	-	-	-244	-	-244

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 2019	-	-	-107	-	-107
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-	-151	-	-151
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-	9	-	9
Použití opravných položek během období	-	-	5	-	5
Stav k 31. prosinci 2019	-	-	-244	-	-244

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv během roku končícího 31. prosincem 2020 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 2020	-13	-231	-244
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	-19	-19
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	11	11
Použití opravných položek během období	14	1	15
Dopady změn směnných kurzů	-1	-6	-7
Stav k 31. prosinci 2020	-	-244	-244

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv během roku končícího 31. prosincem 2019 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 2019	-4	-103	-107
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-9	-142	-151
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-	9	9
Použití opravných položek během období	-	5	5
Stav k 31. prosinci 2019	-13	-231	-244

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

K 31. prosinci 2020

V milionech Kč

	Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchodních vztahů, smluvní a jiná aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	517	6 690	7 207
Po splatnosti (netto)	-	300	300
Celkem	517	6 990	7 507
A – Aktiva (brutto)			
– do splatnosti	517	6 807	7 324
– po lhůtě splatnosti <30 dní	-	186	186
– po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	63	63
– po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	40	40
– po lhůtě splatnosti >365 dní	-	138	138
Aktiva celkem (brutto)	517	7 234	7 751
B – opravné položky k aktivům			
– do splatnosti	-	-117	-117
– po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-3	-3
– po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-24	-24
– po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-16	-16
– po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-84	-84
Opravné položky celkem	-	-244	-244
Aktiva celkem (netto) (A + B)	517	6 990	7 507

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč

	Půjčky jiným subjektům než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchodních vztahů, smluvní a jiná aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	944	7 136	8 080
Po splatnosti (netto)	-	293	293
Celkem	944	7 429	8 373
A – Aktiva (brutto)			
– do splatnosti	957	7 277	8 234
– po lhůtě splatnosti <30 dní	-	182	182
– po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	50	50
– po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	31	31
– po lhůtě splatnosti >365 dní	-	120	120
Aktiva celkem (brutto)	957	7 660	8 617
B – opravné položky k aktivům			
– do splatnosti	-13	-141	-154
– po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-3	-3
– po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-1	-1
– po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-1	-1
– po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-85	-85
Opravné položky celkem	-13	-231	-244
Aktiva celkem (netto) (A + B)	944	7 429	8 373

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 zvlášť 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 2020 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 2020

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	1 835	1 835	1 835	-	-	-	-
Vázané peněžní prostředky	274	274	1	-	-	273	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	6 990	⁽²⁾ 6 802	4 256	1 765	361	94	326
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	529	541	1	459	70	-	11
z toho deriváty – přítok	1	5	5	-	-	-	-
– odtok	-	-5	-5	-	-	-	-
Celkem	9 628	9 452	6 093	2 224	431	367	337
Závazky							
Půjčky a úvěry	9 290	9 416	285	1 212	6 237	1 682	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	6 154	⁽³⁾ 5 949	4 486	1 221	146	35	61
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	1 298	1 354	306	492	507	49	-
z toho deriváty – přítok	105	4 369	1 383	127	487	2 372	-
– odtok	-	-4 369	-1 383	-127	-487	-2 372	-
Celkem	16 742	16 719	5 077	2 925	6 890	1 766	61
Čistý stav rizika likvidity	-7 114	-7 267	1 016	-701	-6 459	-1 399	276

- (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 2019

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	1 950	1 950	1 950	-	-	-	-
Vázané peněžní prostředky	295	295	1	8	-	286	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7 429	⁽²⁾ 7 173	4 397	2 041	369	89	277
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	1 027	1 035	3	931	48	41	12
z toho deriváty – přítok	71	4 871	57	292	1 762	2 760	-
– odtok	-	-4 871	-57	-292	-1 762	-2 760	-
Celkem	10 701	10 453	6 351	2 980	417	416	289
Závazky							
Půjčky a úvěry	9 096	9 354	670	3 200	3 664	1 820	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	6 657	⁽³⁾ 5 995	3 915	1 924	111	11	34
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	1 842	1 869	384	788	697	-	-
Celkem	17 595	17 218	4 969	5 912	4 472	1 831	34
Čistý stav rizika likvidity	-6 894	-6 765	1 382	-2 932	-4 055	-1 415	255

- (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 2020 jsou následující:

K 31. prosinci 2020

V milionech Kč

	Do 1 roku	1–5 let	Více než 5 let	Nede-finovaná splatnost (nebo neúročeno)	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 825	-	-	10	1 835
Vázané peněžní prostředky	274	-	-	-	274
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-	6 990	6 990
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	461	56	-	12	529
<i>z toho deriváty – přítok</i>	5	-	-	-	5
<i>– odtok</i>	-5	-	-	-	-5
Celkem	2 560	56	-	7 012	9 628
Závazky					
Půjčky a úvěry	6 354	2 936	-	-	9 290
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	-	6 154	6 154
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	838	458	-	2	1 298
<i>z toho deriváty – přítok</i>	4 053	316	-	-	4 369
<i>– odtok</i>	-4 053	-316	-	-	-4 369
Celkem	7 192	3 394	-	6 156	16 742
Čistý stav úrokového rizika	-4 632	-3 338	-	856	-7 114

Finanční údaje týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či data změny úrokové sazby k 31. prosinci 2019 jsou následující:

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč

	Do 1 roku	1–5 let	Více než 5 let	Nede-finovaná splatnost (nebo neúročeno)	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 941	-	-	9	1 950
Vázané peněžní prostředky	295	-	-	-	295
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-	7 429	7 429
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	1 003	12	-	12	1 027
<i>z toho deriváty – přítok</i>	4 871	-	-	-	4 871
<i>– odtok</i>	-4 871	-	-	-	-4 871
Celkem	3 239	12	-	7 450	10 701
Závazky					
Půjčky a úvěry	6 933	2 163	-	-	9 096
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	-	6 657	6 657
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	1 171	671	-	-	1 842
Celkem	8 104	2 834	-	6 657	17 595
Čistý stav úrokového rizika	-4 865	-2 822	-	793	-6 894

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 2020	31. prosince 2019
Snížení úrokové sazby o 1 %	-	1
Zvýšení úrokové sazby o 1 %	-	-1

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 2020 byla Skupina vystavena kurzovému riziku (v přepočtu na miliony Kč) v následujícím rozsahu:

V milionech Kč

	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 608	195	3	29	1 835
Vázané peněžní prostředky	273	1	-	-	274
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	5 297	1 656	1	36	6 990
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	466	61	-	2	529
	7 644	1 913	4	67	9 628
Závazky					
Půjčky a úvěry	7 450	1 839	-	1	9 290
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	5 143	997	4	10	6 154
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	1 164	134	-	-	1 298
	13 757	2 970	4	11	16 742

K 31. prosinci 2019 byla Skupina vystavena kurzovému riziku (v přepočtu na miliony Kč) v následujícím rozsahu:

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč

	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 485	391	11	63	1 950
Vázané peněžní prostředky	294	1	-	-	295
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	5 949	1 431	5	44	7 429
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	978	44	-	5	1 027
	8 706	1 867	16	112	10 701
Závazky					
Půjčky a úvěry	7 999	1 093	-	4	9 096
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4 998	1 648	-	11	6 657
Finanční nástroje a ostatní finanční závazky	1 698	144	-	-	1 842
	14 695	2 885	-	15	17 595

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 2020	31. prosince 2019
EUR (5% posílení)	-53	-51

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 2020	31. prosince 2019
Závazky celkem	18 057	19 171
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-1 835	-1 950
Čistý dluh	16 222	17 221
Celkový vlastní kapitál připadající držitelům vlastního kapitálu společnosti	2 907	2 267
Snížení o částky akumulované ve vlastním kapitálu v souvislosti se zajištěním peněžních toků	-	-
Upravený kapitál	2 907	2 267
Poměr dluhu k upravenému kapitálu	5,58	7,60

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 2020 A K 31. PROSINCI 2019:

V milionech Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva 2020	Závazky a jiné finanční závazky 2020	Pohledávky a ostatní finanční aktiva 2019	Závazky a jiné finanční závazky 2019
Koncoví akcionáři a jimi ovládané společnosti	-	118	151	108
Přidružené společnosti	53	-	-	-
Jiné spřízněné společnosti	241	15	31	10
Celkem	294	133	182	118

B PŘEHLED TRANSAKČÍ SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI V OBDOBÍ KONČÍCÍM 31. PROSINCEM 2020 A 31. PROSINCEM 2019:

V milionech Kč

	Výnosy 2020	Náklady 2020	Výnosy 2019	Náklady 2019
Koncoví akcionáři a jimi ovládané společnosti	5	10	8	6
Jiné spřízněné společnosti	157	90	50	35
Celkem	162	100	58	41

Všechny transakce byly realizovány za běžných tržních podmínek.

TRANSAKCE SE ČLENY PŘEDSTAVENSTVA EPI

Za finanční roky 2020 a 2019 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 2020 a k 31. prosinci 2019:

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
			Vlastnický podíl v %	Vlastnický podíl	Způsob konsolidace	Vlastnický podíl v %	Vlastnický podíl	Způsob konsolidace
EP Industries, a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	1,2,3	-	-	-	-	-	-
BAULIGA a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	2	100	Přímý	Plný	100	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	50	Přímý	Pořiz. cena	50	Přímý	Pořiz. cena
ESTABAMER LIMITED ⁽¹⁾	Kypr	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
SES Energy, a.s.	Slovensko	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	Slovensko	1	89,83	Přímý	Plný	89,83	Přímý	Plný
SES INSPEKT, s.r.o.	Slovensko	1	100	Přímý	Plný	100	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	Ekvivalenční	34	Přímý	Ekvivalenční
SES Polska sp. z o. o. w likwidacji	Polsko	1	100	Přímý	Plný	-	-	-
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	-	-	-
STELMAR s.r.o.	Česká republika	1	-	-	-	100	Přímý	Plný
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED ⁽¹⁾	Kypr	1	88	Přímý	Plný	88	Přímý	Plný
Energetické montáže Holding, a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	1	21,43	Přímý	Plný	21,43	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

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
			Vlastnický podíl v %	Vlastnický podíl	Způsob konsolidace	Vlastnický podíl v %	Vlastnický podíl	Způsob konsolidace
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED ⁽¹⁾	Kypr	1	88	Přímý	Plný	88	Přímý	Plný
Energetické montáže Holding, a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	1	78,57	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
ED Holding a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
EŽP Invest a.s. (dříve ZERTILIO a.s. ⁽¹⁾)	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
TRAMO RAIL, 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
T.O.O., spol. s r.o.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
ABRUZZO a.s.	Slovensko	2	100	Přímý	Plný	-	-	-
PI1 a.s.	Česká republika	1	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
I&C Energo 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
Winning Automotive a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	2	50	Přímý	Ekvivalenční	-	-	-
Winning BLW GmbH	Německo	2	100	Přímý	Ekvivalenční	-	-	-
Winning BLW Management GmbH	Německo	2	100	Přímý	Ekvivalenční	-	-	-
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 CEE Holding GmbH ⁽¹⁾⁽²⁾	Rakousko	3	-	-	-	100	Přímý	Plný
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	Česká republika	3	75	Přímý	Plný	75	Přímý	Plný

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
			Vlastnický podíl v %	Vlastnický podíl	Způsob konsolidace	Vlastnický podíl v %	Vlastnický podíl	Způsob konsolidace
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
ZDIBE, spol. s r.o. ⁽³⁾	Česká republika	3	-	-	-	49,90	Přímý	Plný
SKS Invest s.r.o.	Česká republika	3	49,97	Přímý	Pořiz. cena	49,97	Přímý	Pořiz. cena
ZDIBE, spol. s r.o. ⁽³⁾	Česká republika	3	-	-	-	50	Přímý	Plný
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
ALCEDO IS, s.r.o. ⁽⁴⁾	Česká republika	3	-	-	-	100	Přímý	Plný
SELIMETO SE ⁽¹⁾	Česká republika	3	100	Přímý	Plný	-	-	-
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED ⁽¹⁾	Kypr	3	10	Přímý	Plný	-	-	-
ANDELTA, a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	2,3	100	Přímý	Plný	100	Přímý	Plný
AVE CEE Holding GmbH ⁽¹⁾⁽²⁾	Rakousko	3	-	-	-	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
ZDIBE, spol. s r.o. ⁽³⁾	Česká republika	3	-	-	-	49,90	Přímý	Plný
SKS Invest s.r.o.	Česká republika	3	49,97	Přímý	Pořiz. cena	49,97	Přímý	Pořiz. cena
ZDIBE, spol. s r.o. ⁽³⁾	Česká republika	3	-	-	-	50	Přímý	Plný
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
ALCEDO IS, s.r.o. ⁽⁴⁾	Česká republika	3	-	-	-	100	Přímý	Plný

Název společnosti	Stát, v němž je společnost registrována	Odvětví	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
			Vlastnický podíl v %	Vlastnický podíl	Způsob konsolidace	Vlastnický podíl v %	Vlastnický podíl	Způsob konsolidace
AVE SK odpadové hospodářstvo s.r.o.	Slovensko	3	100	Přímý	Plný	100	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-Frankiowsk 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) Společnost AVE CEE Holding GmbH k 10. prosinci 2020 fúzovala se společností ANDELTA, a.s. ANDELTA, a.s. je nástupnickou společností.
(3) Společnost ZDIBE, spol. s r.o. k 1. červenci 2020 fúzovala se společností AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. je nástupnickou společností.
(4) Společnost ALCEDO IS, s.r.o. k 1. červenci 2020 fúzovala se společností AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o. 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. Pandemie COVID-19

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se nového viru COVID-19 (koronavirus) a v následujících měsících se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když se situace stále vyvíjela a v době sestavení této účetní závěrky se neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce doposud Skupině daří minimalizovat.

Skupina v průběhu pandemické situace zavedla širokou škálu opatření omezujících dopady na zaměstnance a pomáhajících zajistit plynulý chod provozních aktivit jednotlivých součástí skupiny. Mezi přijatá opatření patří například:

- Významné rozšíření možnosti práce z domova pro všechny zaměstnance, jejichž pracovní náplň nevyžaduje přímou přítomnost v kanceláři

- Zvláštní režimy pro zaměstnance pracující ve výrobě či na externích projektech.

- Pravidelná testování

Navíc, management Skupiny EPI zajišťuje již od prvního dne pandemické situace průběžnou interní komunikaci k dalšímu objasnění opatření a nařízení vydávaných státními orgány a poskytuje v této souvislosti odbornou pomoc provozním společnostem.

V souladu s požadavky na zveřejnění Skupina při analyzování, jaký dopad může mít celosvětová pandemie COVID 19 na její účetní závěrku, pečlivě zvážila své specifické podmínky a rizikové faktory. Na základě posouzení nebyly identifikovány žádné významné dopady na konsolidovanou účetní závěrku roku 2020. Skupina se na úrovni individuálních společností i samotné mateřské společnosti zaměřila na níže uvedené oblasti a poskytuje toto shrnutí:

- V souvislosti s dopady pandemie nebyla metodika tvorby dohadů a odhadů oproti postupům aplikovaných v předchozích závěrkách měněna. Jakékoliv případné změny jsou popsány v bodech výše a mají jiný (například legislativní) důvod.
- Při vyhodnocení dopadů pandemie nebyly identifikovány žádné důvody pro snížení hodnoty aktiv (tj. nehmotného či hmotného majetku, finančních investic, zásob či smluvních aktiv) a tudíž je Skupina přesvědčena, že konsolidovaná účetní závěrka plně reflektuje zpětně získatelnou či čistou realizovatelnou hodnotu daného aktiva.
- V souvislosti s nejistotou týkající se hospodářského vývoje na evropském trhu považuje vedení Skupiny za citlivější oblast ocenění nehmotných aktiv. V jejich případě provedla standardní testování na snížení hodnoty v souladu s IAS 36 – Nehmotná aktiva. Při tomto testování Skupina neměnila dlouhodobě používaný systém vstupů a výpočty ani nijak nemodifikovala. Skupina neidentifikovala žádnou nutnost vykazání snížení nehmotných aktiv (specificky goodwillu).
- 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. Skupina na úrovni svých jednotlivých společností posoudila schopnost dlužníků plnit závazky. Společnosti také kriticky zvážily, zda je jejich obchodní činnost ovlivněna narušením nabídky a poptávky, a neidentifikovaly významné dopady, které by měly svůj odraz o cenění finančních aktiv.
- Pandemie neměla významný dopad ani na leasingové smlouvy. Podkladová aktiva byla a budou i nadále využívána v původně očekávaném rozsahu. Úlevy na nájemném nepovažují společnosti za významné.
- V souvislosti s účtováním o výnosech Skupina, i její jednotlivé společnosti jednotlivě, zvážila vymahatelnost a dobytost pohledávek. V rámci smluvních vztahů nedošlo k žádným výjimečným modifikacím či změnám financování, které by byly zapříčiněny dopady pandemie. V souladu se svými standardními účetními postupy v případě nevýhodných smluv vytváří odpovídající rezervy.

- Některé ze společností Skupiny výjimečně čerpaly v minimálním rozsahu státní podporu. V případě čerpání je Skupina plně přesvědčena o oprávněnosti čerpání, veškerá související dokumentace je v případě potenciální kontroly ze strany státních orgánů dostupná a je považována za dostatečnou.
- Pandemická situace neměla vliv na dodržování kovenantů.
- Skupina v souvislosti s COVID 19 nevyřadila žádné položky z provozního zisku, ani nezavedla žádná nová alternativní měřítka výkonnosti.

Skupina v průběhu roku 2021 neplánuje v souvislosti s pandemií měnit či upravovat stávající metody účtování a oceňování, nedochází ke změně doby životnosti aktiv, či ke změnám ocenění goodwillu, obchodních známek, značek a jiných nehmotných a hmotných aktiv. Rovněž nejsou měněny předpoklady návratnosti a ocenění pohledávek, či změny splácení úvěrových závazků.

Na základě informací, které má skupina aktuálně k dispozici, a navzdory krátkodobým výkyvům v důsledku pandemické situace, vedení neočekává, že budou ve střednědobém a dlouhodobém horizontu výsledky Skupiny významně negativně ovlivněny, protože ve většině souvisí se strategickými segmenty podporovanými lokálními administrativami. Vedení Skupiny považuje současnou situaci za dočasnou a předpokládá postupnou obnovu ekonomických aktivit, případně odložení některých plánovaných projektů a jejich přesun do následujících období. V současné době Skupina eviduje v souvislosti s tržbami, ukazateli EBITDA, pracovní kapitál i CAPEX vývoj na úrovni srovnatelného období roku 2020.

S ohledem na riziko likvidity, schopnost splácení přijatých úvěrů a dodržení s nimi spojených bankovních kovenantů Skupina aktivně komunikuje s klíčovými poskytovateli externího financování a také s akcionáři mateřské společnosti. Na základě aktualizace výhledu budoucího vývoje vedení Skupiny neočekává, že by v roce 2021 mohlo dojít k nesplnění bankovních kovenantů.

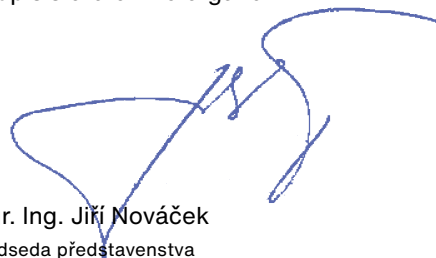

Vedení Skupiny zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2020 zpracována za předpokladu, že Skupina bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

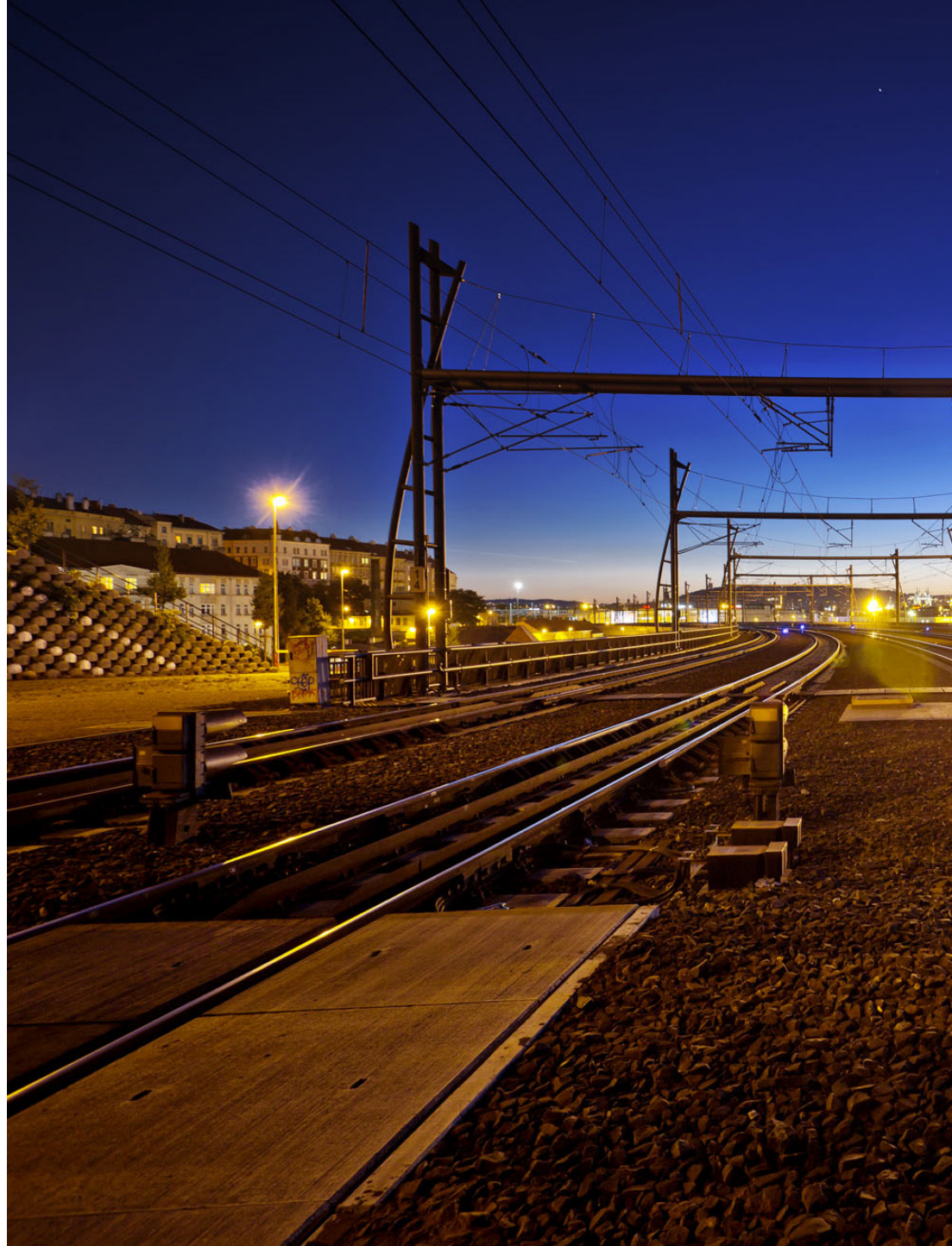
Přestože existuje nejistota týkající se budoucích událostí, vedení Skupiny bude i nadále neustále kriticky monitorovat a vyhodnocovat dopady a přijímá či případně upravuje odpovídající opatření, aby bylo schopno odstranit či úspěšně řešit a maximálně zmírnit veškeré finanční i nefinanční dopady, které mohou vzniknout. Hlavním cílem skupiny je zajištění zdraví a bezpečnosti zaměstnanců a zabezpečení pokračování činnosti ve všech odvětvích, ve kterých má Skupina své aktivity.

35. Následné události

V březnu 2021 došlo na základě vzájemné dohody k úpravě podílů mezi akcionáři mateřské společnosti EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED. Nově jsou podíly na hlasovacích právech a základním kapitálu následující: EPI Holding a.s. 42,08 %, BLYCONO SERVICES LIMITED 15,84 %, NERUNA LIMETED 42,08 %. Změnou podílů nejsou dotčena žádná další dřívější ujednání.

S výjimkou záležitostí popsaných výše 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 2020.

Datum:	Podpis statutárního orgánu:	
15. června 2021	 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 2020, 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 2020 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 v konsolidované výroční zprávě

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

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

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

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

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

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.

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 jednotlivé 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 15. června 2021

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 2020

NÁZEV SPOLEČNOSTI: EP Industries, a. s.

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

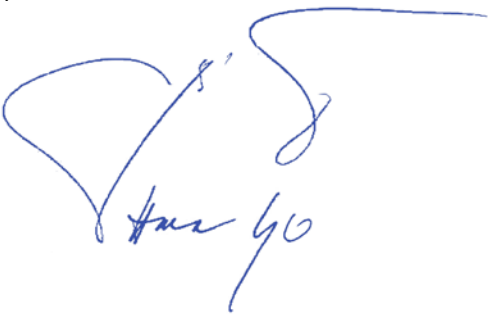
PRÁVNÍ FORMA: akciová společnost

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 15. června 2021.

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. 2020
(v tisících Kč)

Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

		31. 12. 2020			31. 12. 2019
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	12 007 746	1 215 134	10 792 612	11 204 256
B.	Stálá aktiva	10 248 096	859 468	9 388 628	8 712 146
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	95	82	13	29
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	95	82	13	29
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	4 462	3 535	927	1 803
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	4 462	3 535	927	1 803
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	10 243 539	855 851	9 387 688	8 710 314
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	10 243 539	855 851	9 387 688	8 710 314
C.	Oběžná aktiva	1 759 343	355 666	1 403 677	2 491 737
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	14 513		14 513	2 802
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	14 513		14 513	2 802
<i>C.II.</i>	<i>Pohledávky</i>	1 625 459	355 666	1 269 793	1 968 356
C.II.1.	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	78 747		78 747	824 673
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	78 747		78 747	820 746
C.II.1.5.	<i>Pohledávky - ostatní</i>				3 937
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky				3 937
<i>C.II.2.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	1 546 712	355 666	1 191 046	1 143 673
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	29 530		29 530	9 348
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 497 578	355 666	1 141 912	859 275
C.II.2.4.	<i>Pohledávky - ostatní</i>	19 604		19 604	275 050
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	8 305		8 305	16 292
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	729		729	3 080
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	10 570		10 570	255 678
<i>C.IV.</i>	<i>Peněžní prostředky</i>	119 371		119 371	520 579
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	74		74	70
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	119 297		119 297	520 509
D.	Časové rozlišení	307		307	373
D.1.	Náklady příštích období	307		307	373

		31. 12. 2020	31. 12. 2019
	PASIVA CELKEM	10 792 612	11 204 256
A.	Vlastní kapitál	5 019 231	3 357 855
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	1 179 355	797 028
A.II.1.	Ážio	845 227	845 227
A.II.2.	Kapitálové fondy	334 128	-48 199
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	258 555	
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	75 573	-48 199
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 (+/-)	564 302	43 936
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	564 302	43 936
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	2 143 241	1 622 917
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)		-238 359
B.+C.	Cizí zdroje	5 773 381	7 846 390
B.	Rezervy	652	169
B.4.	Ostatní rezervy	652	169
C.	Závazky	5 772 729	7 846 221
C.I.	Dlouhodobé závazky	1 704 829	1 175 876
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	918 575	182 952
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	451 954	668 644
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	314 940	304 920
C.I.8.	Odložený daňový závazek	19 360	19 360
C.II.	Krátkodobé závazky	4 067 900	6 670 345
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	143 949	127 573
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	11 094	21 164
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	735 547	1 169 704
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	3 174 584	5 329 667
C.II.8.	Závazky ostatní	2 726	22 237
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci		20 771
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	1 268	852
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	343	182
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	263	174
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	824	242
C.II.8.7.	Jiné závazky	28	16
D.	Časové rozlišení pasiv		11
D.2.	Výnosy příštích období		11

Výkaz zisku a ztráty

V DRUHOVÉM ČLENĚNÍ

období končící k 31. 12. 2020
(v tisících Kč)

		Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	28 977	23 400
A.	Výkonová spotřeba	80 297	111 867
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	5 406	584
A.3.	Služby	74 891	111 283
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-11 711	-1 770
D.	Osobní náklady	30 523	21 589
D.1.	Mzdové náklady	23 798	17 180
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	6 725	4 409
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	6 718	4 405
D.2.2.	Ostatní náklady	7	4
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	892	893
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	892	893
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	892	893
III.	Ostatní provozní výnosy	18 491	5 921
III.3.	Jiné provozní výnosy	18 491	5 921
F.	Ostatní provozní náklady	17 827	6 283
F.3.	Daně a poplatky	240	31
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	483	-164
F.5.	Jiné provozní náklady	17 104	6 416
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-70 360	-109 541
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	2 627 969	1 714 340
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	2 627 969	1 714 340
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	2 700	207
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	65 649	61 006
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	42 519	48 398
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	23 130	12 608
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	154 470	-316 959
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	308 277	348 107
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	198 685	206 333
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	109 592	141 774
VII.	Ostatní finanční výnosy	94 747	27 820
K.	Ostatní finanční náklady	95 144	35 602
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	2 227 774	1 736 209
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	2 157 414	1 626 668
L.	Daň z příjmů	14 173	3 751
L.1.	Daň z příjmů splatná	14 173	3 751
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	2 143 241	1 622 917
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 143 241	1 622 917
*	Čistý obrat za účetní období	2 835 833	1 832 487

Přehled o změnách vlastního kapitálu

EP Industries, a. s.
IČO 292 94 746

k datu 31. 12. 2020
(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 nebo neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Záloha na výplatu podílu na zisku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31.12.2018	1 035 816	845 227	-1 481		96 517	1 638 957	304 998	-1 900 019	3 920 034
Rozdělení výsledku hospodaření						304 998	-304 998		
Deklarované podíly na zisku								1 661 660	1 661 660
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku						-1 900 019			-1 900 019
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			-46 718						-46 718
Výsledek hospodaření za běžné období							1 622 917		1 622 917
Stav k 31.12.2019	1 035 816	845 227	-48 199		96 517	43 936	1 622 917	-238 359	3 357 855
Rozdělení výsledku hospodaření						1 622 917	-1 622 917		
Příplatek mimo základní kapitál				258 555					258 555
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku						-1 102 549		238 359	-864 190
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			123 772						123 772
Zaokrouhlení						-2	2 143 241		2 143 239
Stav k 31.12.2020	1 035 816	845 227	75 573	258 555	96 517	564 302	2 143 241		5 019 231

Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)

EP Industries, a. s.
IČO 292 94 746

období končící k 31. 12. 2020
(v tisících Kč)

Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

		Období do 31. 12. 2020	Období do 31. 12. 2019
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	520 579	590 114
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	2 157 414	1 626 668
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-2 255 048	-1 781 649
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	892	893
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	149 072	-342 605
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	151	44
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-2 625 420	-1 714 177
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	242 628	287 101
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-22 371	-12 905
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	-97 634	-154 981
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	510 398	171 332
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-370 289	107 839
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	892 398	65 263
A.2.3.	Změna stavu zásob	-11 711	-1 770
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	412 764	16 351
A.3.	Vyplacené úroky	-158 558	-255 687
A.4.	Přijaté úroky	41 484	23 508
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-5 290	-15 871
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	290 400	-231 699
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-273 862	-256 011
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	2 549	163
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-130 329	-709 163
	Přijaté podíly na zisku	798 200	545 660
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	396 558	-419 351
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-388 166	789 874
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-700 000	-208 359
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-700 000	-208 359
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-1 088 166	581 515
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-401 208	-69 535
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	119 371	520 579

Příloha účetní závěrky za rok 2020

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 (neconsolidovaná)

EP INDUSTRIES, A. S.

Rok končící 31. prosincem 2020
(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 (neconsolidovaná)
EP industries, a. s.
Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

VLASTNÍCI SPOLEČNOSTI

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2020 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 2020:

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

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

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 2020 za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (dále jen „2020“ nebo „účetní období“). Účetní závěrka za minulé účetní období byla sestavena za kalendářní rok od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 („2019“).

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 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 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
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 2020 sestavuje společnost EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED, Kyriakou Matsi, 16 EAGLE HOUSE, 8th floor, Agioi Omologities, Nikósie, P.C. 1082, 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 2020 nedošlo k žádným změnám v účetních metodách a postupech.

4. Ostatní významné události – dopady COVID-19 na účetní závěrku

Z událostí souvisejících s COVID 19 nevyplynou 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 může mít celosvětová pandemie COVID 19 na její účetní závěrku, pečlivě zvážila své specifické podmínky a rizikové faktory. Na základě posouzení nebyly identifikovány žádné významné dopady na účetní závěrku roku 2020. Společnost se zejména zaměřila na tyto oblasti:

- V souvislosti s dopady pandemie nebyla metodika tvorby dohadů a odhadů oproti postupům aplikovaných v předchozích závěrkách měněna. Jakékoliv případné změny jsou popsány v bodech výše a mají jiný (například legislativní) důvod.
- Při vyhodnocení dopadů pandemie nebyly identifikovány žádné důvody pro snížení hodnoty nefinančních 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 či identifikaci opravných položek 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.
- Společnost nečerpala žádnou státní podporu.
- Pandemická situace neměla vliv na dodržování kovenantů.
- Společnost v souvislosti s COVID 19 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. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Peněžní prostředky v pokladně	74	70
Peněžní prostředky na účtech	119 297	520 509
Peněžní prostředky celkem	119 371	520 579

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. 2020– 31. 12. 2020 (v tis. Kč / EUR)	Vlastní kapitál k 31. 12. 2020 (v tis. Kč / EUR)	Hodnota podílu v brutto výši k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Hodnota podílu v brutto výši k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)
BAULIGA a.s.*	149 758 (Kč)	699 025 (Kč)	2 403 858	2 403 858
ED Holding, a.s.	636 905 (Kč)	816 494 (Kč)	259 156	259 156
Energetické opravy, a. s.*	25 201(Kč)	57 027 Kč)	450 912	439 806
ESTABAMER LIMITED ⁽²⁾	-567 (Kč)	0 (Kč)	236 677	227 339
Herington Investments Limited*	176 299 (Kč)	5 436 (Kč)	1 378 433	1 334 577
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED*	68 708 (EUR)	2 202 (EUR)	1 861 644	1 861 644
PI 1 a.s.	-556 (Kč)	258 463 (Kč)	877 603	877 603
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.*	-3 883 (Kč)	2 627(Kč)	13 458	13 458
SES ENERGY, a.s.* ⁽²⁾	-281 (EUR)	341 (EUR)	337 458	310 205
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED*	47 416 (Kč)	2 044 (Kč)	875 366	847 516
EŽP Invest a.s.	-	-	-	2 700
SLOVENSKÉENERGETICKÉSTROJÁRNEa.s.(„SES“)	-13 860 (EUR)	-6 562 (EUR)	734 353	710 989
ELQA, s.r.o.* ⁽¹⁾	19 274 (Kč)	54 321 (Kč)	138 736	132 736
Fintherm a.s.*	-3 463 (Kč)	100 941 (Kč)	87 312	87 312
T.O.O., spol. s r.o.* ⁽¹⁾	24 192 (Kč)	76 468 (Kč)	43 860	39 000
SELIMETO SE*	180 465 (Kč)	167 520 (Kč)	490 430	-
ABRUZZO a.s.*	0 (EUR)	25 (EUR)	717	-
Winning Automotive a.s.*	-101 (Kč)	106 861 (Kč)	53 566	-
Celkem			10 243 539	9 547 899

* Údaje na základě neauditovaných statutárních účetních závěrek společností.
(1) V průběhu roku 2020 byla na základě smluvní dokumentace doplacena část kupní ceny
(2) Navýšení hodnoty podílu příplatkem mimo základní kapitál

V ROCE 2020 DOŠLO K NÁSLEDUJÍCÍM ZMĚNÁM V DLOUHODOBÉM FINANČNÍM MAJETKU:

- V únoru 2020 společnost odprodala za úplaty 100 % podíl ve společnosti EŽP Invest a.s.
- V srpnu 2020 společnost koupila 100 % podíl ve společnosti ABRUZZO a.s.
- V prosinci 2020 společnost koupila 100 % podíl ve společnosti SELIMETO SE.
- V prosinci 2020 společnost koupila 50 % podíl ve společnosti Winning Automotive a.s.

Všechny podíly jsou až na společnost PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED (90 %), Herington Investments Limited (88 %), TAHOBA INVESTMENTS LIMITED (88 %), SES (89,83 %) a Winning Automotive a.s. (50 %) vlastněny ze 100 %.

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 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	2020	2019
ESTABAMER LIMITED	236 677	227 339
SES ENERGY, a.s.	223 654	223 654
Energetické opravny, a. s.	114 907	114 907
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	280 613	271 685
Celkem	855 851	837 585

Sídla dceřiných společností jsou k 31. prosinci 2020 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
ESTABAMER LIMITED	Akropoleos, 59 – 61, SAVVIDES CENTER, Flat/Office 102, P. C. 2012, Nicosia, Kyperská 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	Kyriakou Matsi, 16, EAGLE HOUSE, 8th floor, Ag. Omologites, P.C. 1082, 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
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	Akropoleos, 59 – 61, SAVVIDES CENTER, Flat/Office 102, P. C. 2012, Nicosia, Kyperská republika
T.O.O., spol. s r. o.	Košinova 2967/103b, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika
SELIMETO SE	Pražská 1321/38a, Hostivař, 102 00 Praha 10, Česká republika
ABRUZZO a.s.	Rosinská cesta 1/8223, Žilina 010 08, Slovenská republika
Winning Automotive a.s.	Křížkova 2960/72, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika

7. Dlouhodobé pohledávky

Dlouhodobé pohledávky představovaly poskytnuté úvěry spřízněným osobám ve výši 78 747 tis. Kč (2019: 820 746 tis. Kč), viz bod 13. Informace o spřízněných osobách a dlouhodobé úvěry poskytnuté jiným nebankovním subjektům v 2020 ve výši 0 tis. Kč (2019 ve výši 3 937 tis. Kč).

8. Krátkodobé pohledávky

Krátkodobé pohledávky představují především poskytnuté úvěry spřízněným osobám ve výši 1 497 578 tis. Kč bez vlivu opravné položky ve výši 355 666 tis. Kč (2019: 1 078 735 tis. Kč bez vlivu opravné položky ve výši 219 460 tis. Kč) viz bod 13. Informace o spřízněných osobách a úvěry poskytnuté jiným nebankovním subjektům ve výši 10 570 tis. Kč (2019: 255 678 tis.).

STÁT – DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

Zaplacené zálohy na daň z příjmů k 31. prosinci 2020 činí 14 082 tis. Kč (2019: 22 308 tis. Kč). K 31. prosinci 2020 byly zálohy poníženy o vytvořenou rezervu na daň z příjmu ve výši 12 741 tis. Kč (2019: 6 858 tis. Kč), dále je zde také přeplatek na dani z příjmů za rok 2019 ve výši 2 286 tis. Kč.

Společnost neeviduje k 31. prosinci 2020 pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

9. Přehled o změnách vlastního kapitálu

Dne 30. června 2020 rozhodla valná hromada o převodu hospodářského výsledku za rok 2019 na účet nerozděleného zisku minulých let.

Dne 30 června 2020 byla deklarována záloha na výplatu podílu jedinému akcionáři ve výši 864 190 tis. Kč. Záloha byla uhrazena v hotovosti a zápočtem příplatku mimo základní kapitál.

Dne 7. prosince 2020 byl akcionářem vložen příplatek mimo základní kapitál společnosti ve výši 258 555 tis. Kč, který byl uhrazen částečně zápočtem s deklarovanou dividendou a částečně zápočtem s poskytnutým úvěrem.

K okamžiku schválení účetní závěrky neexistuje dosud návrh na vypořádání zisku roku 2020. 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. Dlouhodobé závazky

ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2020 jediný dlouhodobý bankovní úvěr ve výši 918 575 tis. Kč (2019: 182 952 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.

DLOUHODOBÉ SMĚNKY K ÚHRADĚ

31. PROSINEC 2020

V tisících Kč

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok k 31. 12. 2020
Směnky splatné v 2022/2023	422 700	29 254
Celkem	422 700	29 254

31. PROSINEC 2019

V tisících Kč

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok k 31. 12. 2019
Směnky splatné v 2021/2022	649 268	19 376
Celkem	649 268	19 376

ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Závazky vůči ovládané nebo ovládající osobě tvoří závazky z titulu z přijatých půjček ve výši 314 940 tis. Kč (2019: 304 920 tis. Kč), viz bod 13. Informace o spřízněných osobách.

ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK

Vykázaný odložený daňový závazek ve výši 19 360 tis. Kč (2019: 19 360 tis. Kč) souvisí s přeceněním majetkových účastí k 1. lednu 2011.

11. Krátkodobé závazky

ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM

V rámci Závazků k úvěrovým institucím společnost vykazovala k 31. prosinci 2020 zejména tyto krátkodobé bankovní úvěry:

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2020	Splatnost
Banka č. 3	131 225	-	2021
Celkem	131 225	-	-

V rámci Závazků k úvěrovým institucím společnost vykazovala k 31. prosinci 2019 zejména tyto krátkodobé bankovní úvěry:

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2019	Splatnost
Banka č. 3	127 050	-	2020
Celkem	127 050	-	-

Bankovní úvěry jsou zajištěny bílankou 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 2020

V tisících Kč

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok k 31. 12. 2020
Směnky splatné v roce 2020/2021	700 992	34 555
Celkem	700 992	34 555

31. PROSINEC 2019

V tisících Kč

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok k 31. 12. 2019
Směnky splatné v roce 2019/2020	1 076 342	93 362
Celkem	1 076 342	93 362

ZÁVAZKY - OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Závazky vůči ovládajícím nebo ovládaným osobám byly tvořeny přijatými půjčkami ve výši 3 174 584 tis. Kč (2019: 5 329 667 tis. Kč), viz bod 13. Informace o spřízněných osobách.

ZÁVAZKY KE SPOLEČNÍKŮM

K 31. prosinci 2020 společnost nemá Závazky ke společníkům.

12. 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.

13. 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 2020

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2020	Splatnost
BAULIGA a.s.	260	-	2022
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	25 017	74	2022
Winning Automotive a.s.	52 490	906	2023
Celkem	77 767	980	-

31. PROSINEC 2019

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31.12.2019	Splatnost
PI 1 a.s.	779 281	-	2021
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	31 291	10	2021
SES ENERGY, a.s.	10 164	-	2021
Celkem	820 736	10	-

B KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

31. PROSINEC 2020

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2020
PI 1 a.s.	779 281	-
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	684 882	27 500
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	4 492	1 423
Celkem Krátkodobé pohledávky z poskytnutých půjček	1 468 655	28 923

31. PROSINEC 2019

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2019
Bauliga a.s.	609	-
EP Industries Holding Limited	149 581	1 702
Energetické opravny, a. s.	9 064	-
ESTABAMER LIMITED	910	-
Fintherm a.s.	14 051	-
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED	432 005	25 827
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.	413 312	26 625
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	3 894	1 155
Celkem Krátkodobé pohledávky z poskytnutých půjček	1 023 426	55 309

C DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

31. PROSINEC 2020

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2020	Splatnost
ELTRA, s.r.o.	314 940	-	2025
Celkem	314 940	-	

31. PROSINEC 2019

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31.12.2019	Splatnost
ELTRA, s.r.o.	304 920	-	2025
Celkem	304 920	-	

D KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

31. PROSINEC 2020

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2020
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	1 330 500	24 706
EGEM s.r.o.*	52 594	308
Elektrizace železnic Praha a. s.	600 202	2 822
Energetické montáže Holding, a.s.	507 176	3 945
EP Industries Holding Limited	6 561	-
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	1 555	1
MSEM, a.s.	110 632	600
PROFI EMG s.r.o.	53 636	314
SEG s.r.o.	56 597	307
SELIMETO SE	150 003	-
SOR Libchavy spol. s r.o.	200 000	-
VČE – montáže, a.s.	71 736	389
Celkem	3 141 192	33 392

* Úvěr je splatný na požádání věřitele. Dlužník je povinen vrátit úvěr k datu ročního výročí podpisu úvěrové smlouvy nejbližze následujícího po dni, kdy mu byla žádost věřitele o vrácení úvěru doručena.

31. PROSINEC 2019

V tisících Kč

Protistrana	Jistina	Neuhrazený úrok k 31. 12. 2019
AVE CEE Holding GmbH	1 789 254	74 488
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	1 480 500	33 788
EGEM s.r.o.*	227 803	306
Elektrizace železnic Praha a. s.	600 202	4 072
Energetické montáže Holding, a.s.	591 319	6 649
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	2 122	3
MSEM, a.s.	106 417	926
PROFI EMG s.r.o.	87 184	117
SEG s.r.o.	54 441	473
SOR Libchavy spol. s r.o.	200 000	-
VČE – montáže, a.s.	69 003	600
Celkem	5 208 245	121 422

* Úvěr je splatný na požádání věřitele. Dlužník je povinen vrátit úvěr k datu ročního výročí podpisu úvěrové smlouvy nejbližze následujícího po dni, kdy mu byla žádost věřitele o vrácení úvěru doručena.

E NÁKLADY

2020

V tisících Kč

Protistrana	Typ	Rok 2020
ANDELTA, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	77 428
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	54 380
EGEM s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	5 775
Elektrizace železnic Praha a. s.	Nákladové úroky – úvěry	16 128
ELTRA, s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	6 377
Energetické montáže Holding, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	16 219
EP Industries Holding Limited	Nákladové úroky – úvěry	3 151
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	Nákladové úroky – úvěry	6
MSEM, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	3 890
PROFI EMG s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	2 470
SEG s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	1 990
SOR Libchavy spol. s r.o.	Nákladové úroky – úvěry	8 348
VČE – montáže, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	2 522
EP Investment Advisors, s.r.o.	Provozní náklady	14 170
EP Power Europe, a.s.	Provozní náklady	103
EP Real Estate	Provozní náklady	390
Celkem		213 347

2019

V tisících Kč

Protistrana	Typ	Rok 2019
AVE CEE Holding GmbH	Nákladové úroky – úvěry	51 056
AVE CZ odpadové hospodářství s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	33 788
EGEM s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	20 332
Elektrizace železnic Praha a. s.	Nákladové úroky – úvěry	14 846
ELTRA, s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	1 406
Energetické montáže Holding, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	29 593
HERINGTON INVESTMENTS LIMITED	Nákladové úroky – úvěry	8
MSEM, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	6 540
PROFI EMG s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	5 808
SEG s.r.o.	Nákladové úroky – úvěry	4 396
SOR Libchavy spol. s r.o.	Nákladové úroky – úvěry	33 767
VČE – montáže, a.s.	Nákladové úroky – úvěry	4 793
EP Infrastructure, a.s.	Provozní náklady	747
EP Investment Advisors, s.r.o.	Provozní náklady	17 365
EP Power Europe, a.s.	Provozní náklady	2 001
Celkem		226 446

F VÝNOSY

2020

V tisících Kč

Protistrana	Typ	Rok 2020
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	2 228
EP Infrastructure, a.s.	Provozní výnos z poradenství	1547
EP Investment Advisors, s.r.o.	Provozní výnos z poradenství	194
EP Power Europe, a.s.	Provozní výnos z poradenství	4 025
EŽP Invest a.s.	Provozní výnos z poradenství	1 500
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
BAULIGA a.s.	Výnos z dividend	149 000
ED Holding a.s.	Výnos z dividend	634 200
ELQA, s.r.o.	Výnos z dividend	15 000
Herington Investments Limited	Výnos z dividend	155 569
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED	Výnos z dividend	1 629 220
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	Výnos z dividend	42 431
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	Výnosové úroky – úvěry	90
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	Výnosové úroky – úvěry	257
EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED	Výnosové úroky – úvěry	5 276
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED	Výnosové úroky – úvěry	35 986
Winning Automotive a.s.	Výnosové úroky – úvěry	910
Celkem		2 690 348

2019

V tisících Kč

Protistrana	Typ	Rok 2019
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
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
EP Investment Advisors, s.r.o.	Provozní výnos z poradenství	113
EP Power Europe, a.s.	Provozní výnos z poradenství	4 683
BAULIGA a.s.	Výnos z dividend	550 000
ED Holding a.s.	Výnos z dividend	545 660
ELQA, s.r.o.	Výnos z dividend	31 850
Herington Investments Limited	Výnos z dividend	460 944
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	Výnos z dividend	125 723
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	Výnosové úroky – úvěry	109
PI 1 a.s.	Výnosové úroky – úvěry	1 856
TAHOBA INVESTMENTS LIMITED	Výnosové úroky – úvěry	228
EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED	Výnosové úroky – úvěry	8 178
PIRAMEL ENTERPRISES LIMITED	Výnosové úroky – úvěry	38 016
Celkem		1 780 275

14. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Společnost měla k 31. prosinci 2020 12 zaměstnanců (2019: 8 zaměstnanců).

Členům představenstva společnosti, členům dozorčí rady společnosti ani osobám s řídicí pravomocí neplynuly za výkon funkce v roce 2020 a 2019 žádné výhody (zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry apod.).

15. Informace o odměnách statutárním auditorům

Informace o odměnách statutárním auditorům budou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky za rok 2020, ve které je společnost zahrnuta.

16. Daň z příjmů

Rezerva na daň z příjmů z běžné činnosti za účetní období roku 2020 činí 12 741 tis. Kč a upřesnění odhadu daně za rok 2019 ve výši 1 432 tis. Kč (2019: 6 858 tis. Kč spolu s upřesněním odhadu daně za rok 2018 ve výši 3 107 tis. Kč).

17. 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 218 907 tis. Kč (2019: 347 786 tis. Kč).

18. Významné následné události

Vedení Společnosti nejsou známe žádné významné následné události, který by měly být zveřejněny v této účetní účetní závěrce.

