

DEK a.s.

Konsolidovaná výroční zpráva 2020

OBSAH

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

1 ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY SPRÁVNÍ RADY

Vážení zákazníci, partneři, kolegové a přátelé,

do roku 2020 jsme vstupovali s očekáváním zpomalení přehřívajícího se stavebního trhu. Těšili jsme se na nové projekty, otevření nových prodejen a na nákup nové techniky pro naše půjčovny. Nikdo z nás si nedokázal představit, co nás čeká. Naše priority se v důsledku covidové pandemie během několika březnových dnů zcela změnily. Soustředili jsme se především na ochranu zdraví našich zaměstnanců a zákazníků a zachování chodu našich poboček.

Jsem hrdý na to, že jsme společně situaci zvládli, udrželi servis pro naše zákazníky a neuzavřeli ani jedno z našich prodejních míst. Dokonce se nám podařilo v druhé polovině roku zrealizovat většinu plánovaných projektů a navýšit celkový obrát i hospodářský výsledek celé skupiny. Konsolidovaný obrát oproti předchozímu roku vzrostl o 4 % a naše EBITDA překonala rekordních 1,7 mld. Kč.

Těchto výsledků jsme dosáhli zejména díky našim stálým a věrným zákazníkům a také silným a motivovaným týmům pracovníků na pobočkách i centrále. Podařilo se nám zúročit dlouhodobé investice do prodejních míst a systému rychlého odbavení zákazníků, e-shopu a dalších IT technologií. Dokázali jsme rychle reagovat na omezení maloobchodního prodeje a všeobecnou nejistotu zavedením bezkontaktního a bezpečného odbavení zákazníků. Zaměstnanci, u kterých to charakter práce umožňoval, začali pracovat z domova. Naučili jsme se spolu více a lépe komunikovat na dálku a v kritickém období řada kolegů přijala nové role a zapojila se do výdeje zboží pro naše zákazníky. K našemu úspěchu v roce 2020 v nemalé míře přispělo i to, že stavebnictví v Čechách i na Slovensku patřilo k méně postiženým oborům.

Přestože hospodářství bude covidem nepochybně postiženo i nadále, náš výhled na rok 2021 je optimistický. Nasvědčuje tomu jak dosavadní vývoj, tak i fakt, že většina našich zákazníků má zajištěné zakázky alespoň na půl roku dopředu. Ve druhém pololetí očekáváme postupné odeznívání důsledků pandemie a s tím spojený jistý optimismus a ekonomický růst. V roce 2021 proto chceme nadále pokračovat v rozšiřování a zkvalitňování naší prodejní sítě, nabízeného sortimentu a v intenzivní digitalizaci, což povede ke zvýšení dostupnosti a zkvalitnění našich služeb.

Jsmo vděční všem našim zaměstnancům, zákazníkům i partnerům za jejich dlouhodobou podporu a těšíme se na další spolupráci.

Všem přeji pevné zdraví a životní spokojenost.

Ing. Vít Kutnar

předseda správní rady

2 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

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

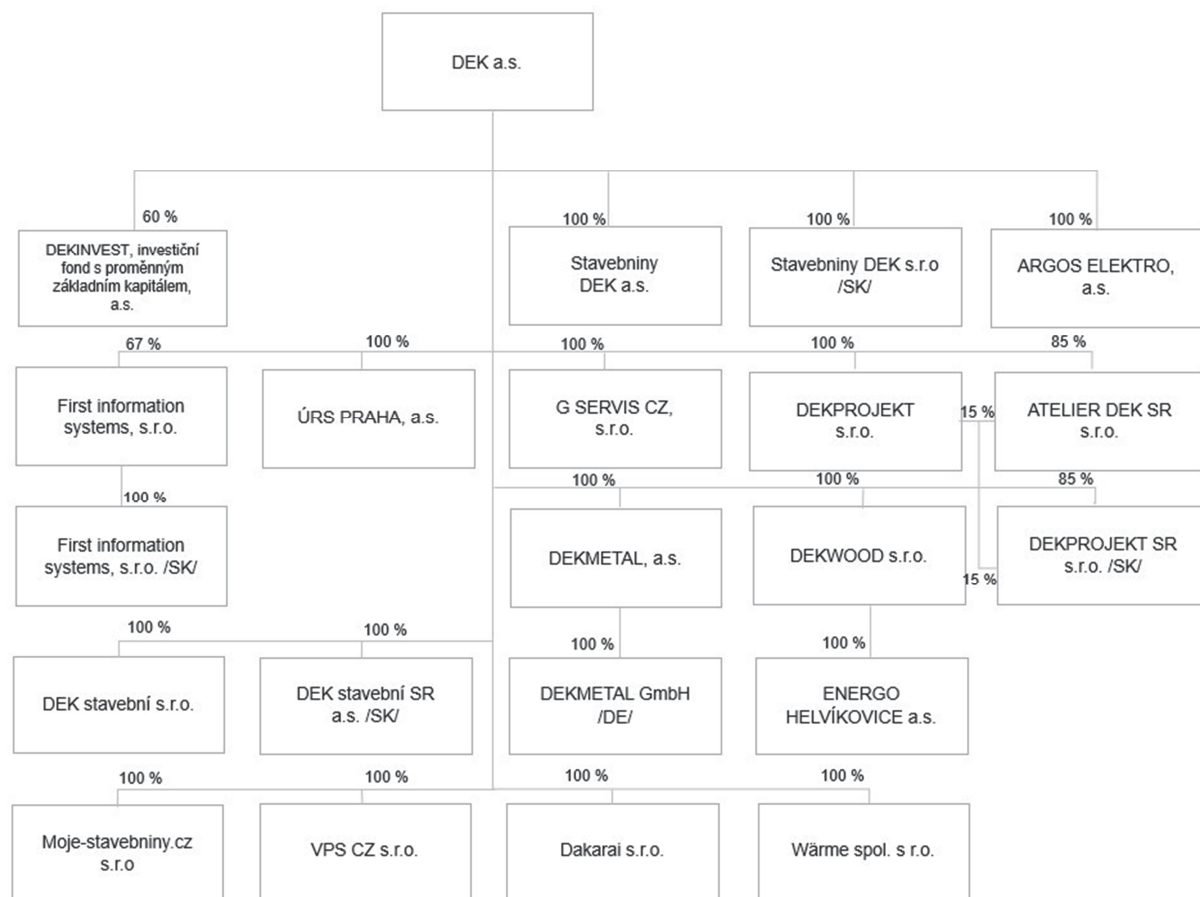
Společnost drží v dalších podnikatelských entitách významné podíly, které zakládají jejich ovládání ve smyslu § 74 zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb. Tyto subjekty dohromady tvoří skupinu firem DEK (dále jen „Skupina“), ve které je Společnost mateřskou společností.

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

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

3 STRUKTURA SKUPINY

Struktura Skupiny k 31. prosinci 2020 byla následující:



4 ORGÁNY SPOLEČNOSTI

STATUTÁRNÍ ŘEDITEL (k 31. 12. 2020)

Ing. Vít Kutnar

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

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

SPRÁVNÍ RADA (k 31. 12. 2020)

Doc. Ing. Zdeněk Kutnar, CSc.

člen správní rady DEK a.s.

Narozen v roce 1942. Absolvoval Stavební fakultu ČVUT v Praze. Autorizovaný inženýr pozemních staveb a soudní znalec, vyučuje pozemní stavitelství na Fakultě architektury ČVUT. Je autorem nebo spoluautorem řady publikací a odborných článků. Vytvořil ucelené teorie konstrukční tvorby klíčových partií budov, zejména střech a hydroizolace staveb, obsažené v Československých a později v Českých technických normách. Ve Skupině působí od roku 1996.

Ing. Petra Kutnarová, MBA

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

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

5 ZPRÁVA O ČINNOSTI, VÝKONNOSTI A AKTIVITÁCH V ROCE 2020

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

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

Kromě distribuce zboží se Skupina zabývá specializovanými službami v oblastech stavebních konstrukcí, stavební fyziky a energetiky, projektování, kalkulací stavebních prací a vývojem software vhodného pro další typy stavebních úloh. Pozici na tomto poli by měla dále posílit akvizice společnosti First information systems, s.r.o., realizovaná v prosinci 2020. Doplnující aktivitou je výroba plechových střešních a fasádních systémů a výroba krovů, příhradových vazníků, roubenek a jiných dřevěných konstrukcí.

Trhy, na které se Skupina při svém podnikání zaměřuje, byly v roce 2020 silně postiženy pandemií koronaviru. Její více než roční trvání negativně ovlivňuje mnoho odvětví, především maloobchod, cestovní ruch a přímo či nepřímo i řadu dalších segmentů. Ekonomika Skupiny zaznamenala v této souvislosti nárůst některých nákladových položek, díky převažujícímu zaměření na profesionální zákazníky ovšem nebyly klíčové obchodní procesy Skupiny zásadním způsobem omezeny, a to ani přijatými vládními opatřeními v obou státech. Významná byla také flexibilní reakce na změnu podmínek, například ve formě rychlé nabídky bezpečného bezkontaktního odbavení či posilování prodeje přes e-shop. Obchodní výsledky za rok 2020 jsou velmi uspokojivé, a to díky tomu, že nám i v této situaci zákazníci zachovali přízeň.

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

6 PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

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

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

Předpokládáme, že podstatná část roku 2021 bude stále ovlivněna pokračujícím šířením nemoci covid-19. Díky provedeným změnám jak v oblasti interní organizace, tak v adaptaci obchodních procesů věříme, že budeme i nadále schopni této situaci čelit, a to bez významného negativního vlivu na hospodaření klíčových společností Skupiny. Zároveň očekáváme, že díky masivnímu nasazení testování a pokračujícímu očkování populace bude ve 2. pololetí epidemie postupně ustupovat, což bude pomáhat obnově i v nejvíce zasažených sektorech české ekonomiky.

7 VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 2. ledna 2021 Společnost prodala 13 755 kusů vlastních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa, podfondu společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a to za kupní cenu 254 250 tis. Kč. Po této transakci vlastní podfond DEKINVEST podfond Alfa 41 264 kusů akcií Společnosti, což představuje 15% podíl na Společnosti. Podíl Ing. Víta Kutnara a Ing. Petry Kutnarové se snížil na 39,5 %, zbývajících 6 % akcií je rozptýleno mezi drobné akcionáře. Společnost po uskutečnění prodeje nadále nevlastní žádné vlastní akcie.

Dne 19. dubna 2021 došlo k prodeji 12 kusů akcií společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., z toho Ing. Vítu Kutnarovi 6 kusů akcií za kupní cenu 600 tis. Kč a Ing. Petře Kutnarové 6 kusů akcií za kupní cenu 600 tis. Kč. Po této transakci již Společnost nemá majetkovou účast ve společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Dne 3. května 2021 došlo k prodeji 99 561 kusů investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa, z toho Ing. Vítu Kutnarovi 49 781 kusů akcií za kupní cenu 27 402 tis. Kč a Ing. Petře Kutnarové 49 780 kusů akcií za kupní cenu 27 402 tis. Kč. Po této transakci již Společnost nedrží žádné investiční akcie podfondu DEKINVEST podfond Alfa.

Dne 12. května 2021 získal spřízněný podfond DEKINVEST podfond Alfa společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. 100% podíl ve společnosti BEST a.s. Společnost BEST, a.s. je jedničkou na trhu s betonovou dlažbou a betonovými stavebními prvky pro venkovní a zahradní architekturu. Společnost Stavebniny DEK a.s. ze Skupiny je nejvýznamnějším odběratelem společnosti BEST a.s. Společnost vystupuje jako ručitel bankovních úvěrů souvisejících s touto transakcí.

Dne 1. ledna 2021 nabyla účinnosti novela č. 33/2020 Sb. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, na jejímž základě byl zcela institut statutárního ředitele a jeho oprávnění a povinnosti byly přeneseny na správní radu akciové společnosti. V souvislosti s touto novelou byl k 1. lednu 2021 z obchodního rejstříku automaticky vymazán statutární ředitel Ing. Vít Kutnar. Na základě rozhodnutí valné hromady konané dne 24. června 2021 byl odvolán člen správní rady Doc. Ing. Zdeněk Kutnar, CSc a ke dni 24. června 2021 vymazán z obchodního rejstříku. Ke stejnému dni (tj. 24. června 2021) bylo do obchodního rejstříku zapsáno, že každý člen správní rady zastupuje Společnost samostatně.

V úvodních měsících roku 2021 byla Česká republika stále silně postižena pandemií koronaviru. Její více než roční trvání negativně ovlivňuje mnoho odvětví, především maloobchod, cestovní ruch a přímo či nepřímo i řadu dalších segmentů. Vedení Společnosti věří, že díky provedeným změnám jak v oblasti interní organizace, tak v adaptaci obchodních procesů svých klíčových dceřiných firem bude Společnost i nadále schopna této situaci čelit, a to bez významného negativního vlivu na její hospodaření. Vedení Společnosti dále předpokládá, že díky masivnímu nasazení testování a pokračujícímu očkování populace bude ve druhém pololetí epidemie postupně ustupovat, což bude pomáhat obnově i v nejvíce zasažených sektorech české ekonomiky.

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

8 NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

V průběhu účetního období 2020 Společnost nakoupila od akcionářů Ing. Jindřicha Horáka a Ondřeje Hrdličky 5 502 kusů vlastních akcií o nominální hodnotě 110 040 tis. Kč za úplatu ve výši 101 700 tis. Kč. Nově nakoupené akcií představují 2% podíl na základním kapitálu. K 31. prosinci 2020 vlastnila Společnost 13 755 kusů vlastních akcií v celkové nominální hodnotě 275 100 tis. Kč představujících 5 % upsaného základního kapitálu.

9 AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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

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

V roce 2020 pokračoval vývoj fotovoltaických panelů, které by mohly v budoucnu nahradit tradičně používané skládané krytiny na šikmých střechách. Dále také pokračoval dlouhodobý projekt testování vegetačních střech na Experimentální budově DEK, v jehož rámci probíhá výzkum vlivu vegetace na mikroklima v interiéru i exteriéru budov a schopnost zadržet a zpomalit odtok dešťových srážek z budovy.

V oblasti Průmyslu 4.0 pokračovala v roce 2020 úspěšná spolupráce s ČVUT na aditivní výrobě staveb, resp. 3D tisku. Další realizované projekty z oblasti Průmyslu 4.0 směřují k produktům pro experimentální zkušebnictví, ekologickým produktům a monitoringu budov. Velká pozornost byla věnována také oblasti BIM (Building Information Management – informační model/modelování stavby), kdy jednotlivé výzkumné projekty směřují zejména k zapojení široké škály odborníků z různých oblastí v rámci celého životního cyklu stavby pro projektování metodou BIM.

10 AKTIVITY V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAHŮ

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

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

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

11 POBOČKA NEBO JINÁ ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

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

12 PŘÍLOHY

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

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

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

Individuální účetní závěrka sestavená dle českých účetních předpisů

Zpráva o vztazích

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O OVĚŘENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU

Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce a výroční zprávě společnosti DEK a.s. za účetní období roku 2020

Identifikační údaje:

Obchodní firma: DEK a.s.

IČ: 276 36 801

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

Předmět auditu: Ověření konsolidované účetní závěrky a ostatních informací uvedených v konsolidované výroční zprávě společnosti DEK a.s. za rok 2020

Ověřované období: účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Rozvahový den: 31. prosince 2020

Datum podepsání zprávy: 30. června 2021

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

Ing. Petr Ryněš
Oprávnění KAČR č. 1299

**Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce a
výroční zprávě společnosti DEK a.s.
za účetní období roku 2020**



EURO-Trend Audit, a.s.

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



Russell Bedford

taking you further

Member of Russell Bedford International

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti DEK a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti DEK a.s. (dále „účetní jednotka“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. 12. 2020, konsolidovaného výkazu úplného výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2020 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Skupiny k 31. 12. 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost správní rady za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá správní rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

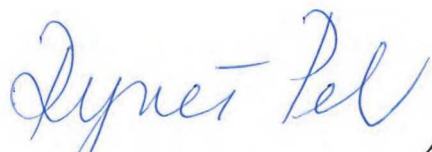
Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- 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 vedení účetní jednotky uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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

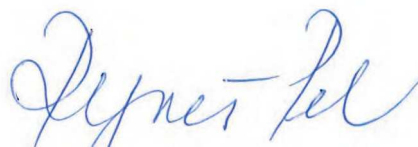
Praha, 30. června 2021



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



Za společnost:
Ing. Petr Ryněš, předseda správní rady



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

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
K 31. PROSINCI 2020
sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

tis. Kč	Bod	2020	2019
Výnosy z hlavních činností	5	22 755 019	21 915 174
Ostatní provozní výnosy	6	116 962	107 981
Náklady na prodané zboží	7	- 17 098 394	- 16 262 048
Spotřeba materiálu a energií a služby	7	- 1 822 878	- 2 184 740
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	- 2 095 309	- 1 937 911
Odpisy	13,14, 16	- 1 007 588	- 1 005 587
Ostatní provozní náklady	9	- 157 195	- 165 384
Zisk / ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		1 097	12 355
Zisk / ztráta z prodeje účastí s kontrolním podílem		0	707 237
Finanční výnosy	10	18 323	92 195
Finanční náklady	11	- 178 211	- 223 476
Zisk / ztráta před zdaněním		531 827	1 055 795
Daň z příjmů	12	- 99 575	- 66 969
Zisk / ztráta za účetní období		432 252	988 826
Ostatní úplný výsledek za účetní období		1 821	1 934
Zisk / ztráta připadající na:			
Vlastníky mateřské společnosti		432 230	988 800
Nekontrolní podíly		22	25
Zisk / ztráta za účetní období		432 252	988 826
Úplný výsledek celkem připadající na:			
Vlastníky mateřské společnosti		434 051	990 735
Nekontrolní podíly		22	25
Úplný výsledek celkem za účetní období		434 073	990 760
Úplný výsledek za účetní období		434 073	990 760
Zisk / ztráta na akciích základní a zředěný/á v Kč		1 577,87	3 601,46

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

tis. Kč	Bod	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	13	1 080 741	1 007 883	4 821 205
Aktiva z práva k užívání	14	3 564 662	4 088 577	628 385
Goodwill	15	147 214	128 152	128 152
Ostatní nehmotná aktiva	16	26 782	11 935	13 362
Majetkové účasti	17	146 894	146 428	555
Poskytnuté zápůjčky dlouhodobé	19	3 276	0	0
Ostatní finanční aktiva dlouhodobá	20	0	0	157
Nefinanční aktiva dlouhodobá	21	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	12	763 517	854 448	237 165
Dlouhodobá aktiva celkem		5 733 086	6 237 424	5 828 981
Krátkodobá aktiva				
Zásoby	18	2 443 427	2 037 327	2 131 718
Poskytnuté zápůjčky krátkodobé	19	555 409	1 137 377	0
Pohledávky z obchodních vztahů	20	3 072 997	3 089 951	2 944 905
Ostatní finanční aktiva krátkodobá	20	334 866	416 935	383 210
Nefinanční aktiva krátkodobá	21	94 718	57 648	112 608
Pohledávky z daně z příjmů		10 597	16 741	9 125
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	132 551	122 069	125 094
Krátkodobá aktiva celkem		6 644 564	6 878 048	5 706 659
Aktiva celkem		12 377 650	13 115 471	11 535 641
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	23	5 502 000	5 502 000	5 502 000
Vlastní akcie	23	- 275 100	- 165 060	- 94 000
Fond ze zajištění peněžních toků		0	0	592
Přecenění zahraničních investic na měnu vykazování		4 339	2 518	584
Fondy ze zisku		1 935	1 862	1 844
Ostatní kapitálové fondy		- 5 587 378	- 5 607 453	- 5 572 709
Nerozdělený zisk		3 566 187	3 145 765	2 024 306
Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti		3 211 983	2 879 633	1 862 617
Nekontrolní podíly	23	9 436	805	863 432
Vlastní kapitál celkem		3 221 418	2 880 438	2 726 048

Dlouhodobé závazky				
Bankovní úvěry dlouhodobé	24	277 646	261 746	1 159 445
Emitované dluhové cenné papíry dlouhodobé	25	99 642	39 642	1 101 000
Přijaté zápůjčky dlouhodobé	26	0	0	0
Závazky z leasingu dlouhodobé	27	2 969 470	3 495 955	498 446
Ostatní finanční závazky dlouhodobé	28	0	0	0
Nefinanční závazky dlouhodobé	29	0	0	0
Rezervy dlouhodobé	31	0	0	0
Odložený daňový závazek	12	725 107	820 882	189 125
Dlouhodobé závazky celkem		4 071 864	4 618 225	2 948 016
Krátkodobé závazky				
Bankovní úvěry krátkodobé	24	2 598 749	3 296 136	3 661 372
Emitované dluhové cenné papíry krátkodobé	25	2 300	1 413	37 967
Přijaté zápůjčky krátkodobé	26	69 445	108	0
Závazky z leasingu krátkodobé	26	697 294	648 747	129 939
Závazky z obchodních vztahů	28	895 103	1 023 956	1 121 250
Ostatní finanční závazky krátkodobé	28	110 602	87 415	345 408
Nefinanční závazky krátkodobé	29	655 486	550 940	543 069
Rezervy krátkodobé	30	6 231	6 231	6 231
Závazky z daně z příjmů		49 157	1 863	16 342
Krátkodobé závazky celkem		5 084 367	5 616 809	5 861 577
Závazky celkem		9 156 231	10 235 034	8 809 592
Vlastní kapitál a závazky celkem		12 377 650	13 115 471	11 535 641

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Fond ze zajištění peněžních toků	Přecenění zahraničních investic na měnu vykazování	Fondy ze zisku	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2019	5 502 000	- 94 000	592	584	1 844	- 5 572 709	2 024 306	1 862 617	863 432	2 726 048
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	988 800	988 800	25	988 826
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 934	0	0	0	1 934	0	1 934
Tvorba rezervního fondu	0	0	0	0	18	0	- 18	0	0	0
Čerpání zaměstnanckého fondu	0	0	0	0	0	- 48	0	- 48	0	- 48
Akvizice	0	0	0	0	0	- 208 751	0	- 208 751	- 279 249	- 488 000
Dekonsolidace	0	0	- 592	0	0	153 845	132 677	285 930	- 583 403	- 297 473
Nákup vlastních akcií	0	- 71 060	0	0	0	20 210	0	- 50 850	0	- 50 850
Stav k 31. prosinci 2019	5 502 000	- 165 060	0	2 518	1 862	- 5 607 453	3 145 765	2 879 633	805	2 880 438
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	432 230	432 230	22	432 252
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 821	0	0	0	1 821	0	1 821
Tvorba rezervního fondu	0	0	0	0	73	0	- 73	0	0	0
Tvorba ostatních kapitálových fondů	0	0	0	0	0	11 735	- 11 735	0	0	0
Akvizice	0	0	0	0	0	0	0	0	8 608	8 608
Nákup vlastních akcií	0	- 110 040	0	0	0	8 340	0	- 101 700	0	- 101 700
Stav k 31. prosinci 2020	5 502 000	- 275 100	0	4 339	1 935	- 5 587 378	3 566 187	3 211 983	9 436	3 221 418

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

tis. Kč	Bod	2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk / ztráta před zdaněním		531 827	1 055 795
Úpravy o nepeněžní a jiné položky			
Odpisy		1 007 588	1 005 587
Změna stavu opravných položek	18, 20	6 500	7 554
Změna stavu rezerv	30	0	0
Zisk / ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		- 1 097	- 12 355
Zisk / ztráta z prodeje účastí s kontrolním podílem		0	- 707 237
Finanční výnosy	10	- 44 313	- 92 195
Finanční náklady	11	204 200	223 476
Ostatní		358 501	- 308 588
Úpravy o nepeněžní a jiné položky celkem		1 531 379	116 242
Úpravy o změny stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek z obch. vztahů, ostatních finančních a nefinančních aktiv	20, 21	73 137	- 124 636
Změna stavu závazků	28, 29	3 342	- 348 182
Změna stavu zásob	18	- 206 100	94 391
Úpravy o změny stavu pracovního kapitálu celkem		- 129 621	- 378 427
Zaplacené úroky	27	- 198 123	- 250 251
Zaplacená daň z příjmů		- 69 303	- 109 887
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 666 159	433 472
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a aktiv z práva k užívání	13	- 519 564	- 409 395
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		55 993	30 826
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv	16	- 17 024	- 5 743
Příjmy z prodeje nehmotných aktiv		0	1 704
Výdaje na pořízení majetkových účastí	17	- 36 540	42 000
Přijaté úroky	10	140	131
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		- 516 993	- 340 477
Peněžní toky z finanční činnosti			
Načerpání bankovních úvěrů, emise dluhopisů a čerpání půjček	27	1 801 603	2 198 119
Splátky bankovních úvěrů, dluhopisů a půjček	27	- 2 838 587	- 2 176 953
Odkup vlastních akcií	23	-101 700	- 110 850
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		- 1 138 684	- 89 684
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období			
		122 069	125 094
Změna stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů - dekonsolidace		0	- 6 336
Přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za účetní období		10 482	3 311
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		132 551	122 069

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

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

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

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

Hlavní činností Skupiny je obchod se stavebním a elektroinstalačním materiálem a nabídka souvisejících služeb. K 31. prosinci 2020 Skupina provozuje síť 119 prodejen v České republice a na Slovensku. Vedle distribuce zboží se společnosti Skupiny zabývají specializovanými službami v oblastech stavebních konstrukcí, stavební fyziky a energetiky, projektování, kalkulací stavebních prací a vývojem software vhodného pro další typy stavebních úloh. Doplnující aktivitou je dále výroba plechových střešních a fasádních systémů a výroba krovů, příhradových vazníků, roubenek a jiných dřevěných konstrukcí.

1.1 VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Konsolidační celek je tvořen Společností a jejími dceřinými společnostmi:

Název společnosti	IČ	Sídlo	Podíl na vlastním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Metoda konsolidace
ARGOS ELEKTRO, a. s.	253 87 952	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
ATELIER DEK SR s.r.o. ¹	504 02 439	Kamenná ul. 6, Žilina, PSČ 010 01	100	100	plná
Dakarai s.r.o.	061 96 624	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
DEK stavební s.r.o.	276 43 671	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
DEK stavební SR a.s.	503 27 577	Kamenná ul. 6, Žilina, PSČ 010 01	100	100	plná
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	247 95 020	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	60	60	plná
DEKMETAL s.r.o.	276 42 381	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
DEKMETAL GmbH ²	HRB31955	Franz-Lehmann-Str. 27, Dresden, PSČ 01139	100	100	plná
DEKPROJEKT s.r.o.	276 42 411	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná

Název společnosti	IČ	Sídlo	Podíl na vlastním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Metoda konsolidace
DEKPROJEKT SR s.r.o. ³	480 78 336	Kamenná ul. 6, Žilina, PSČ 010 01	100	100	plná
DEKWOOD s.r.o.	276 09 111	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
ENERGO HELVÍKOVICE a.s. ⁴	285 47 551	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
First information systems, s.r.o.	496 08 754	Kalvodova 1087/2, Ostrava Mariánské Hory, PSČ 709 00	67	67	plná
First information systems, s.r.o. ⁵	31 638 937	Andreja Kmeťa 316/16, Žilina, PSČ 010 01	67	100	plná
G SERVIS CZ, s.r.o.	262 26 367	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	279 14 089	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
Stavebniny DEK a.s.	037 48 600	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
Stavebniny DEK s.r.o.	438 21 103	Kamenná ul. 6, Žilina, PSČ 010 01	100	100	plná
ÚRS CZ a.s.	471 15 645	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
VPS CZ s.r.o.	259 63 805	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná
WÄRME s.r.o.	188 26 130	Tiskařská 257/10, Praha 10, PSČ 108 00	100	100	plná

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

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

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

⁴ Společnost ENERGO HELVÍKOVICE a.s. je dceřinou společností společnosti DEKWOOD s.r.o.

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

1.2 ZMĚNY VE SLOŽENÍ SKUPINY

Dne 11. prosince 2020 Společnost pořídila 67% podíl ve společnosti First information systems, s.r.o., která vlastní 100% podíl ve slovenské dceřinné společnosti First information systems, s.r.o. Historie First information systems, s.r.o. sahá do roku 1993 v České republice a do roku 1995 na Slovensku. Za téměř třicetileté působení na poli informačních technologií se společnost vypracovala mezi přední dodavatele stavebních softwarů a ERP systémů. Mezi její zákazníky patří mimo jiné SKANSKA CZ a.s., HOCHTIEF CZ a.s. nebo VÁHOSTAV - SK, a.s. a řada dalších významných českých i slovenských stavebních firem.

Dne 2. ledna 2019 získala Společnost směnou dodatečných 48,8 % akcií společnosti ARGOS ELEKTRO, a.s. a stala se tak jejím 100% vlastníkem. ARGOS ELEKTRO, a.s. je distributorem uceleného sortimentu elektroinstalačního materiálu, který z velké části nakupuje přímo od výrobců z celé Evropy. Společnost si za dobu své existence získala široký okruh zákazníků a pevné postavení na českém trhu.

Akcie společnosti ARGOS ELEKTRO, a.s. získala Společnost směnou za investiční akcie podfondu DEKINVEST podfond Alfa, podfondu společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „DEKINVEST podfond Alfa“). Po této transakci, tedy od 2. ledna 2019, vlastní Společnost již jen 9,9561 % investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa. Vzhledem k tomu, že nebyla uzavřena žádná smlouva, na jejímž základě by Společnost určovala finanční a provozní politiku podfondu DEKINVEST podfond Alfa, a nebyl identifikován ani jiný právní titul, na základě kterého by měla Společnost v podfondu reálnou rozhodovací pravomoc, ztratila Společnost k uvedenému datu nad podfondem a zároveň jeho dceřinými společnostmi kontrolu.

2 DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

2.1 PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

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

2.2 VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů, které se ke konci každého účetního období oceňují reálnými hodnotami, jak je uvedeno v účetních pravidlech níže.

Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za zboží a služby.

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

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

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

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

2.3 PRVNÍ PŘIJETÍ IFRS

Tato konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 je první účetní závěrkou Skupiny sestavenou v souladu s IFRS. Pro období do roku končícího 31. prosince 2019 včetně Skupina sestavila konsolidovanou účetní závěrku v souladu IFRS pro malé a střední podniky (IFRS SME).

V souladu s tím Skupina připravila konsolidovanou účetní závěrku, která odpovídá IFRS platným k 31. prosince 2020 spolu s údaji ze srovnávacího období za rok končící 31. prosince 2019, jak je popsáno v souhrnu významných účetních pravidel. Při přípravě konsolidované účetní závěrky Skupina sestavila zahajovací výkaz finanční pozici Skupiny k 1. lednu 2019, tento den je datem přechodu na IFRS. Tato poznámka vysvětluje hlavní úpravy provedené Skupinou při zpracování výkazu finanční pozice k 1. lednu 2019 a konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019.

Skupina aplikuje IFRS dobrovolně na základě ustanovení § 23a odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

Uplatněny výjimky:

IFRS 1 umožňuje prvouživatelům určité výjimky ze zpětného použití určitých požadavky podle IFRS.

Skupina uplatnila následující výjimky:

- IFRS 3 Podnikové kombinace nebyl použit na akvizice dceřiných společností, které jsou považovány za podniky podle IFRS nebo akvizice podílů v přidružených a společných podnicích k němuž došlo před 1. lednem 2019. Použití této výjimky znamená, že účetní hodnoty aktiv a závazků dle IFRS SME jsou považovány za částky aktiv a pasiv, které musí být podle IFRS vykázány k datu akvizice. Po datu akvizice je měření v souladu s IFRS. Aktiva a závazky, které nesplňují podmínky pro uznání podle IFRS, jsou z účetní závěrky vyloučeny v zahajovacím výkazu finanční pozice podle IFRS. Skupina nevykázala žádná aktiva ani závazky které nebyly uznány podle IFRS SME nebo vylučují jakékoli dříve uznané částky jako výsledek požadavků na uznání IFRS. IFRS 1 rovněž vyžaduje, aby při zahájení byla použita účetní hodnota goodwillu dle IFRS SME. V souladu s IFRS 1 Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty ke dni přechodu na IFRS. Nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty goodwill k 1. lednu 2019.

Na základě požadavků standardu IFRS 1 použila účetní jednotka při přípravě první účetní závěrky dle IFRS pro běžné i srovnávací účetní období účetní pravidla platná k 31. prosinci 2020 s výjimkou těch případů, kdy standard vylučuje retrospektivní aplikaci IFRS:

- Odhady
- Odúčtování finančních aktiv a závazků
- Zajišťovací účetnictví
- Nekomolní podíly

Následující sesouhlasení vlastního kapitálu k 1. lednu 2019 znázorňuje kvantifikaci efektu přechodu z vykazování dle IFRS pro SME na IFRS:

tis. Kč	
Vlastní kapitál k 1. lednu 2019 dle IFRS SME	2 744 315
Pozemky, budovy a zařízení	- 3 171
Goodwill	48 679
Ostatní nehmotná aktiva	2 180
Zásoby	18 491
Opravné položky k pohledávkám	- 46 337
Závazek nevyčerpaná dovolená	- 30 355
Odložená daň	- 8 858
Přecenění zahraničních investic na měnu vykazování	1 103
Vlastní kapitál k 1. lednu 2019 dle IFRS	2 726 048

Skupina nesestavila sesouhlasení vlastního kapitálu k 31. prosinci 2019 ani sesouhlasení hospodářského výsledku za rok 2019, protože jejich sestavení by bylo mimořádně náročné a z pohledu Skupiny by nepřineslo dodatečné relevantní informace.

Přechod z IFRS SME na IFRS neměl žádný významný dopad na peněžní toky Skupiny.

2.4 VÝCHODISKA PRO KONSOLIDACI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 PODNIKOVÉ KOMBINACE

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

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

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

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

2.6 VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7 VYKAZOVÁNÍ LEASINGŮ ZE STRANY NÁJEMCE

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

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

Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují:

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

Závazek z leasingu se v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykazuje na samostatném řádku.

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

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

- se změnila doba trvání leasingu nebo došlo k důležité události nebo změně okolností, v důsledku čehož došlo ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup; v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn diskontováním revidovaných leasingových plateb revidovanou diskontní sazbou,

- se změnily leasingové platby z důvodu změny indexu nebo sazby nebo změny očekávaných plateb v rámci záruk zbytkové hodnoty; v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn diskontováním revidovaných leasingových plateb nezměněnou diskontní sazbou (s výjimkou případů, kdy je změna leasingových plateb důsledkem změny pohyblivých úrokových měr; v takovém případě se použije revidovaná diskontní sazba),
- je smlouva o leasingu modifikována a modifikace leasingu není zaúčtována jako samostatný leasing; v tomto případě je závazek z leasingu přeceněn na základě doby trvání modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb revidovanou diskontní sazbou k datu účinnosti modifikace.

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

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

Aktiva z práva k užívání jsou v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykazována na samostatném řádku.

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

2.8 KRÁTKODOBÉ ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

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

2.9 STÁTNÍ DOTACE

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

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

2.10 TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH

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

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

Ke každému konci účetního období se peněžní položky v cizí měně přepočítávají za použití měnového kurzu ČNB, resp. NBS a ECB, k tomuto datu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití měnového kurzu ČNB, resp. NBS a ECB, platného k datu určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

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

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

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

2.11 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

Odložené daňové závazky a pohledávky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém bude pohledávka realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb a daňových zákonů uzákoněných či vyhlášených do konce účetního období.

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

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

2.12 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Jednotlivé položky majetku se vykazují v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související, snížených o kumulované ztráty ze snížení hodnoty a vyjma pozemků o kumulované odpisy.

Odpisy se určují tak, aby byla pořizovací cena aktiv snížena o jejich zbytkovou hodnotu rozdělena po dobu očekávané životnosti. Používá se rovnoměrné nebo zrychlené odpisování.

Očekávaná doba používání je pro jednotlivé kategorie majetku stanovena následovně:

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

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

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

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

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

2.13 GOODWILL

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

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

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

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

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

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

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

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

2.14 OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

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

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

2.15 SNÍŽENÍ HODNOTY POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ A OSTATNÍCH NEHMOTNÝCH AKTIV

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

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

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

2.16 ZÁSObY

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

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

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

2.17 VLASTNÍ AKCIE

Vlastní akcie představují akcie Společnosti, které Společnost drží. Vlastní akcie se účtují v pořizovací ceně a odečítají se z vlastního kapitálu, konkrétně nominální hodnota je vykazována v položce Vlastní akcie a rozdíl mezi pořizovací a nominální hodnotou v Ostatních kapitálových fondech. Při prodeji vlastních akcií je vykázán zisk nebo ztráta z prodeje ve výši rozdílu mezi prodejní cenou a cenou pořizovací.

2.18 REZERVY

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

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

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

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

2.19 FINANČNÍ NÁSTROJE

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

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

Finanční aktiva

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

Klasifikace finančních aktiv

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

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

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

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

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

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

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

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

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

Efektivní úroková míra jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (tj. aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázání), je taková míra, která přesně diskontuje odhadovanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních prémie nebo diskontů) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich hrubou naběhlou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání. V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vypočte efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků, včetně očekávaných úvěrových ztrát, na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

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

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

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

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

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

- Investice do kapitálových nástrojů se klasifikují jako investice v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud kapitálová investice není Skupinou označena jako určená k obchodování ani není podmíněnou protihodnotou plynoucí z podnikové kombinace, která je oceněna reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) při prvotním vykázání. Skupina klasifikovala majetkovou účast v podfondu DEKINVEST podfond Alfa společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jako finanční aktivum oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.
- Dluhové nástroje, které nesplňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) (viz výše), se klasifikují jako dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Navíc dluhové nástroje, jež splňují kritéria pro ocenění buď naběhlou hodnotou, nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), mohou být při prvotním vykázání označeny jako nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad (tzv. účetní neshoda), který by jinak mohl vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků či vykázání s nimi souvisejících zisků a ztrát na jiném základě. Skupina neklasifikovala žádné dluhové nástroje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva s výjimkou finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty jsou posuzovány z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku prvotního vykázání. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání příslušného finančního nástroje.

Skupina aplikuje zjednodušený model na krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů, které neobsahují významnou komponentu financování. Očekávané úvěrové ztráty se u těchto finančních aktiv odhadují pomocí matice tvorby opravných položek na základě historických zkušeností Skupiny v oblasti úvěrových ztrát upravených o faktory, které jsou specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení stávajících i odhadovaných budoucích podmínek k datu účetní závěrky, včetně časové hodnoty peněz, pokud je relevantní.

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

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

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

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

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

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

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

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

Odúčtování finančních aktiv

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

V případě pohledávek z obchodních vztahů Skupina odúčtuje finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že je dlužník ve vážných finančních obtížích a nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva. Jedná se například o situace, kdy dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek, nebo pokud jsou pohledávky z obchodního styku více než tři roky po splatnosti podle toho, co nastane dříve. Odúčtovaná finanční aktiva mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Skupiny pro vymáhání pohledávek. Jakékoliv získané částky se vykazují do zisku nebo ztráty.

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

Finanční závazky následně oceněné naběhlou hodnotou

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

Všechny finanční závazky Skupiny se oceňují naběhlou hodnotou.

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

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

Odúčtování finančních závazků

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

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

3 APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

Skupina uvážila při sestavování účetní závěrky následující nové a novelizované IFRS a interpretace, jejichž účinnost je od 1. ledna 2020 a které neměly významný vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce:

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
Koncepční rámec účetního výkaznictví	V březnu 2018 byl vydán nový Koncepční rámec účetního výkaznictví založeného na IFRS. Důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí, kterými jsou například úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazující jednotky, oceňování a oduznání. Dále byly aktualizovány definice aktiv a závazků a vyjasněny současné úpravy jako například pojetí nejistoty při oceňování. Koncepční rámec se a priori netýká výkaznictví Skupiny v první linii, neboť je nutné respektovat požadavky standardů a interpretací. V jeho důsledku však mohou být v budoucnu upravena stávající pravidla či jejich výklad, což povede i ke změnám účetních pravidel Skupiny.
Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby	Novelizace IAS 1 a IAS 8 obsahuje novou definici pojmu významný, podle níž se účetní jednotka musí vyvarovat zastření informace, k čemuž by mohlo dojít například formou vágní formulace informací o významných položkách a událostech, nevhodnou agregací nebo disagregací, umístěním informací na různé pozice v účetní závěrce či poskytováním výrazně většího množství informací s důsledkem zakrývání informací podstatných. Při posuzování významnosti musí být brán zřetel na primární uživatele, nikoliv celou škálu možných uživatelů. V neposlední řadě musí být informace posuzovány tak, že lze očekávat, že mohou mít vliv na rozhodování uživatelů, nikoliv zdali jej ovlivní. Účinnost novelizace je prospektivní na události a transakce uskutečněné od počátku prvotní aplikace. Novelizace nemá významný dopad na účetní závěrku.
Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace	Novelizace IFRS 3 se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována na výstupy kupovaného podniku. Novelizace nově zavádí test koncentrace, který bude volitelný a účetní jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Lze přijmout obecně platný závěr, že více transakcí může být klasifikováno právě jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Novelizace nemá dopad na účetní závěrku.

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7: Finanční nástroje: zveřejňování	Tato novelizace IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 je první reakcí IASB na potenciální změny, které může přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví. IBOR sazby, kterými jsou například EURIBOR či PRIBOR, jsou uvažovány jako referenční úrokové sazby při určování variabilního úročení a vyjadřují náklady na získání úvěrového financování. Vzhledem k tomu, že se objevila otázka ohledně jejich dlouhodobého používání, zveřejněná novelizace IFRS upravuje postup při nahrazení existujících úrokových sazeb jinými alternativními sazbami a vypořádává dopady na zajišťovací účetnictví. Novelizace se dotýká i zveřejnění a přináší dodatečné požadavky na informace ohledně nejistoty vyplývající z reformy úrokových sazeb. Novelizace nemá dopad na účetní závěrku.
Novelizace IFRS 16 Leasingy	Novelizace IFRS 16 reaguje praktickým zjednodušením na nová ujednání, která se v nájemních vztazích objevila v důsledku šíření covid-19. Novelizace se dotýká pouze nájemců a umožňuje úlevy vzniklé jako přímý důsledek pandemie covid-19 nevykazovat jako modifikaci leasingu přeceněním finančního závazku, ale jako úlevu z nájemného s přímým dopadem do zisku nebo ztráty. V rámci prvního přijetí IFRS jsou úlevy vzniklé jako přímý důsledek pandemie covid-19 považovány za následnou událost, která vyžaduje úpravu účetní závěrky. Skupina proto zjednodušení umožněné novelizací nevyužila, zároveň však nevykázala z titulu těchto úlev žádné modifikace leasingů.

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

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinný pro období začínající 1. ledna 2023 a později, standard nebyl doposud schválen Evropskou unií)	IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy a přináší novou komplexní úpravu pro pojistné smlouvy v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS. Standard se týká primárně odvětví pojišťovnictví. Skupina nevykazuje žádné pojistné smlouvy, a proto neočekává žádný dopad na finanční situaci a výkonnost.
Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Novelizace IAS 1 se zabývá klasifikací závazků na krátkodobé a dlouhodobé. Tato novelizace poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši, okamžik jejich zachycení nebo informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání závazku. Aplikace bude probíhat retrospektivním přístupem. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Novelizace IAS 1 požaduje, aby účetní jednotka v účetní závěrce zveřejňovala významné účetní politiky. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Novelizace IAS 8 vyjasňuje rozdíl mezi změnami účetních politik a změnami účetních odhadů. Toto rozlišení je důležité, protože změny účetních odhadů jsou aplikovány prospektivně na budoucí transakce a události, naproti tomu změny účetních politik jsou obecně aplikovány retrospektivně na minulé transakce a události. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
Novelizace IAS 12 Daně ze zisku (účinná pro období začínající 1. ledna 2023 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Novelizace IAS 12 vyjasňuje vykázání odložené daně u aktiv a závazků vyplývajících z jediné transakce, kdy nebylo jasné, zda má být aplikována výjimka při prvotním vykázání, nebo má být u těchto přechodných rozdílů odložená daň vykázána. Podle nové úpravy mohou stejné zdanitelné a odečitatelné přechodné rozdíly vzniknout při prvotním vykázání aktiva nebo závazku v transakci, která není podnikovou kombinací a neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk. K tomu může dojít například při vykázání aktiva z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni zahájení leasignu. Na základě novelizace účetní jednotka odloženou daňovou pohledávku a závazek vykázat musí, přičemž na vykázání odložené daňové pohledávky se vztahují kritéria zpětné ziskatelnosti. Tato novelizace nebude mít na účetní závěrku žádný vliv, neboť Skupina již v případě leasingů výše popsaným způsobem postupuje.
Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení (účinná pro období začínající 1. ledna 2022 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Novelizace IAS 16 zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány v zisku nebo ztrátě. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva (účinná pro období začínající 1. ledna 2022 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Novelizace IAS 37 vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouva ztrátová. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (účinná pro období začínající 1. ledna 2022 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Novelizace IFRS 3 pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Koncepční rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do účetní závěrky Skupiny.
Novelizace IFRS 4 Pojistné smlouvy (účinná pro období začínající 1. ledna 2021 a později)	Novelizace IFRS 4 reaguje na odložení účinnosti standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy a mění pevné datum vypršení dočasné výjimky ve standardu IFRS 4 z použití standardu IFRS 9 Finanční nástroje tak, aby měly účetní jednotky povinnost použít IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu, tedy společně se standardem IFRS 17.

Standard/Novelizace/Interpretace	Komentář
Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy (účinná pro období začínající 1. ledna 2021 a později)	Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 je druhou reakcí IASB na očekávané změny, které by měla přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví. Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
Novelizace IFRS 16 Leasingy (účinná pro období začínající 1. dubna 2021 a později, novelizace nebyla doposud schválena Evropskou unií)	Novelizace IFRS 16 prodlužuje o jeden rok období, kdy je možné použít praktické zjednodušení na nová ujednání, která se v nájemních vztazích objevila v důsledku šíření covid-19. Novelizace se dotýká pouze nájemců a umožňuje úlevy vzniklé jako přímý důsledek pandemie covid-19 nevykazovat jako modifikaci leasingu přeceněním finančního závazku, ale jako úlevu z nájemného s přímým dopadem do zisku nebo ztráty. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (účinný pro období začínající 1. ledna 2022 a později, projekt nebyl doposud schválen Evropskou unií)	Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 zahrnuje novelizace následujících standardů: • novelizace IFRS 9 Finanční nástroje vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážít, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku, jedná se tedy o vyjasnění 10% testu, • novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvouživatelem později než její mateřská společnost, kdy se zjednodušení týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky, • Novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů. Skupina posoudila novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

4 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

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

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

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

- posouzení zbytkové hodnoty, metoda odpisování a odhadovaná doba životnosti dlouhodobých aktiv, a to zejména budov a staveb,
- znehodnocení dlouhodobých aktiv, kdy Skupina posuzuje zpětně ziskatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení,
- změna hodnoty finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou, stanovení výše diskontní sazby pro účelu leasingu dle IFRS 16.

Vzhledem k tomu, že Společnost vlastní od 2. ledna 2019 9,9561 % investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa, zvažovalo vedení Společnosti, zda Společnost ve sledovaném období podfond DEKINVEST podfond Alfa ovládá. Byly tedy posuzovány předpoklady uvedené v kapitole Východiska pro konsolidaci.

Vedení Společnosti konstatuje, že nebyla uzavřena žádná smlouva, na jejímž základě by Společnost určovala finanční a provozní politiku podfondu DEKINVEST podfond Alfa. Vedení Společnosti zároveň neidentifikovalo jiný právní titul, na základě kterého by měla Společnost v podfondu DEKINVEST podfond Alfa reálnou rozhodovací pravomoc. Po posouzení těchto faktorů, včetně výše drženého podílu investičních akcií, došlo vedení Společnosti k závěru, že Společnost podfond DEKINVEST podfond Alfa neovládá.

Po posouzení zpětně ziskatelné hodnoty penězotvorných jednotek, ke kterým byl v minulosti alokován goodwill, konstatovalo vedení Skupiny, že u žádné z takto testovaných jednotek není k 31. 12. 2020 (ani k 31. 12. 2019) důvod ke snížení hodnoty goodwillu.

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

5 VÝNOSY Z HLAVNÍCH ČINNOSTÍ

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z prodeje zboží	20 865 273	19 708 154
Výnosy z prodeje vlastních výrobků	378 682	344 096
Výnosy ze služeb půjčovny	822 279	652 846
Výnosy z dopravy	209 258	245 208
Výnosy z výstavby	179 629	735 024
Výnosy z projekčních a technických služeb	105 050	103 694
Výnosy z prodeje softwaru a licencí	111 921	71 609
Výnosy z ostatních služeb	82 928	54 544
Celkem	22 755 019	21 915 174

6 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Náhrady škod od pojišťoven	19 636	21 628
Náhrady škod od zákazníků	16 375	10 673
Výnosy z dotací	13 913	0
Výnosy z odepsaných pohledávek	1 988	16 205
Výnosové úroky z prodlení a náhrady soudních poplatků	6 267	3 895
Ostatní provozní výnosy	58 785	55 580
Celkem	116 962	107 981

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

tis. Kč	2020	2019
Náklady na prodané zboží	- 17 098 394	- 16 262 048
Spotřeba materiálu na výrobu vlastních výrobků	- 234 440	- 218 461
Spotřeba pohonných hmot a materiálu pro dopravní prostředky	- 93 697	- 102 476
Spotřeba drobného majetku	- 82 090	- 97 544
Spotřeba materiálu na podporu prodeje	- 40 446	- 30 779
Spotřeba materiálu ostatní	- 69 899	- 55 816
Spotřeba energií	- 46 829	- 41 125
Doprava	- 287 292	- 240 109
Služby související s výstavbou	- 176 941	- 727 985
Nájemné krátkodobý leasing a aktiva s nízkou hodnotou	- 291 529	- 226 044
Služby související s prostory v pronájmu	- 45 301	- 35 837
Marketing	- 100 733	- 56 291
Podpora prodeje	- 24 991	- 26 075
ICT služby	- 47 798	- 33 561
Opravy a údržba	- 120 721	- 107 692
Outsourcing lidských zdrojů	- 75 102	- 69 548
Ostatní služby	- 85 067	- 115 397
Celkem	- 18 921 272	- 18 446 789

8 NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

tis. Kč	2020	2019
Zaměstnanecké požitky mzdy	- 1 531 283	- 1 419 845
Zaměstnanecké požitky sociální pojištění	- 376 277	- 346 591
Zaměstnanecké požitky zdravotní pojištění	- 138 749	- 128 130
Zaměstnanecké požitky ostatní	- 49 000	- 43 346
Celkem	- 2 095 309	- 1 937 911

9 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Pojištění	- 54 385	- 50 061
Manka a škody	- 6 189	- 8 808
Bankovní poplatky	- 26 558	- 21 096
Daně a poplatky	- 12 753	- 11 529
Změny znehodnocení zásob	1 784	- 6 937
Změny znehodnocení pohledávek	- 50 069	- 58 437
Ostatní provozní náklady	- 9 024	- 8 515
Celkem	- 157 195	- 165 384

10 FINANČNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Úrokové výnosy z poskytnutých půjček	17 702	40 774
Úrokové výnosy ostatní	140	131
Přecenění akcií oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	482	51 290
Celkem	18 323	92 195

11 FINANČNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z bankovních úvěrů	- 58 681	- 103 434
Úrokové náklady z dluhopisů	- 2 705	- 1 662
Úrokové náklady z přijatých půjček	- 52	- 3
Úrokové náklady z přijatých leasingů	- 109 429	- 115 493
Čisté kurzové ztráty	- 7 343	- 2 884
Celkem	- 178 211	- 223 476

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů vykázanou v zisku nebo ztrátě je možné analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2020	2019
Splatná daň za účetní období	- 106 424	- 86 947
Rozdíl mezi předpokládanou a skutečnou výší daňové povinnosti za minulé období	952	727
Odložená daň	5 897	19 251
Celkem	- 99 575	- 66 969

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

tis. Kč	2020	2019
Zisk / ztráta před zdaněním	531 827	1 055 795
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Předpokládaný výnos / náklad na daň z příjmů	- 101 047	- 200 601
Dopad odlišných daňových sazeb dceřiných společností	- 1 717	- 1 240
Položky upravující základ daně – IFRS úpravy	- 19 020	- 58 303
Položky upravující základ daně	20 221	110 661
Dekonsolidace	0	80 763
Daňové odpočty	524	540
Slevy na dani	510	482
Zaokrouhlení základu daně	2	2
Rozdíl mezi předpokládanou a skutečnou výší daňové povinnosti za minulé období	952	727
Daň z příjmů vykázaná v zisku / ztrátě	- 99 575	- 66 969
Efektivní daňová sazba	18,72 %	6,34%

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

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

tis. Kč	Dlh. maj.	Právo k užívání	Zásoby	Pohledávky z obchodních vztahů	Závazky z leasingů	Daň. ztráty	Rezervy a ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	- 60 510	- 120 992	17 344	15 300	120 992	1 986	73 920	48 040
Dekonsolidace	28 229	0	0	- 33	0	0	- 62 759	- 34 563
Změna odložené daně vykázaná v zisku nebo ztrátě	- 4 721	- 663 667	1 335	4 289	674 364	5 903	1 748	19 251
Změna odložené daně vykázaná v rozvaze	0	0	0	0	0	0	898	898
Kurzové rozdíly	0	799	- 30	- 11	- 802	0	- 17	- 61
Stav k 31. prosinci 2019	- 37 002	- 783 860	18 649	19 545	794 554	7 889	13 791	33 566
Změna odložené daně vykázaná v zisku nebo ztrátě	- 2 460	103 213	- 237	5 009	- 94 445	- 7 321	2 138	5 897
Změna odložené daně vykázaná v rozvaze	- 1 381	0	0	206	0	0	0	- 1 175
Kurzové rozdíly	- 32	- 2 543	79	28	2 550	0	40	122
Stav k 31. prosinci 2020	- 40 874	- 683 190	18 491	24 788	702 659	568	15 969	38 410

13 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	1 651 094	2 259 804	820 099	255 806	476 805	1 140 753	14 464	6 618 825
Dekonsolidace	- 1 618 204	- 2 037 989	- 98 153	0	- 22 299	- 1 107 447	- 6 504	- 4 890 596
Přírůstky	0	6 490	123 886	148 613	103 312	21 008	6 854	410 162
Úbytky	0	- 5 815	- 59 688	- 48 459	- 4 561	- 2 141	0	- 120 664
Přeúčtování	0	18 537	1 163	0	16 096	- 28 144	- 7 960	- 307
Kurzové rozdíly	0	- 133	- 722	- 55	- 81	- 4	0	- 994
Stav k 31. prosinci 2019	32 890	240 894	786 586	355 905	569 272	24 025	6 854	2 016 427
Přírůstky	0	7 822	124 385	224 983	38 671	118 803	438	515 102
Úbytky	- 26 411	- 31 930	- 36 542	- 17 764	- 2 056	- 107 266	0	- 221 969
Přeúčtování	0	12 937	11 780	0	4 797	- 23 653	- 6 854	- 992
Kurzové rozdíly	0	342	6 475	148	547	0	0	7 512
Stav k 31. prosinci 2020	6 480	230 066	892 683	563 273	611 231	11 910	438	2 316 080

Oprávky tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	0	- 938 939	- 505 558	- 122 509	- 230 613	0	0	- 1 797 619
Dekonsolidace	0	855 581	152 265	0	19 480	0	0	1 027 326
Přírůstky	0	- 23 557	- 127 076	- 104 158	- 99 195	0	0	- 353 985
Úbytky	0	5 029	59 688	45 720	4 561	0	0	114 998
Kurzové rozdíly	0	111	542	19	63	0	0	736
Stav k 31. prosinci 2019	0	- 101 774	- 420 139	- 180 928	- 305 703	0	0	- 1 008 544
Přírůstky	0	- 45 316	- 100 219	- 61 875	- 105 811	0	0	- 313 221
Úbytky	0	31 930	36 542	17 764	2 056	0	0	88 292
Kurzové rozdíly	0	- 287	- 1 352	- 57	- 171	0	0	- 1 866
Stav k 31. prosinci 2020	0	- 115 447	- 485 167	- 225 095	- 409 629	0	0	- 1 235 339

Zůstatková hodnota tis. Kč	Pozemky	Budovy	Dopravní prostředky	Stroje a nářadí půjčovna	Stroje, zařízení a inventář ostatní	Nedokon. majetek	Zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	1 651 094	1 320 864	314 540	133 297	246 193	1 140 753	14 464	4 821 205
Stav k 31. prosinci 2019	32 890	139 120	366 447	174 978	263 569	24 025	6 854	1 007 883
Stav k 31. prosinci 2020	6 480	114 618	407 516	338 177	201 602	11 910	438	1 080 741

14 AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Brutto hodnota tis. Kč	2020	2019
Počáteční stav	4 749 232	628 385
Přírůstky	179 167	553 712
Úbytky	- 15 329	0
Dekonsolidace	0	3 572 832
Kurzové rozdíly	16 961	- 5 696
Konečný stav	4 930 031	4 749 233

Oprávky tis. Kč	2020	2019
Počáteční stav	- 660 656	0
Přírůstky	- 717 809	- 661 579
Úbytky	15 329	0
Kurzové rozdíly	- 2 233	923
Konečný stav	- 1 365 369	- 660 656

Zůstatková hodnota tis. Kč	2020	2019
Aktiva z práva k užívání	3 564 662	4 088 577

15 GOODWILL

Goodwill po jednotlivých společnostech tis. Kč	G SERVIS CZ, s.r.o.	ARGOS ELEKTRO, a. s.	ÚRS CZ a.s.	First information systems, s.r.o.	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	18 164	38 638	71 349	0	128 152
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	0	199 898
znehodnocení	- 71 746	0	0	0	- 71 746
Stav k 31. prosinci 2019	18 164	38 638	71 349	0	128 152
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	0	199 898
znehodnocení	- 71 746	0	0	0	- 71 746
Akvizice	0	0	0	19 063	19 063
Stav k 31. prosinci 2020	18 164	38 638	71 349	19 063	147 214
cena pořízení	89 910	38 638	71 349	19 063	218 960
znehodnocení	- 71 746	0	0	0	- 71 746

Průměrná vážená diskontní míra použitá při posuzování zpětně získatelné hodnoty testovaných peněžotvorných jednotek k datu 31. 12. 2020 činila 11,95 % (k datu 31. 12. 2019: 11,35 %, k datu 1. 1. 2019: 11,89 %).

16 OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	26 577	4 166	847	31 590
Dekonsolidace	0	- 76	0	- 76
Přírůstky	4 548	0	1 196	5 743
Úbytky	- 857	0	- 1 505	- 2 362
Přeúčtování	0	0	- 538	- 538
Kurzové rozdíly	- 4	0	0	- 4
Stav k 31. prosinci 2019	30 264	4 090	0	34 354
Přírůstky	17 024	0	0	17 024
Úbytky	- 285	0	0	- 285
Přeúčtování	0	0	0	0
Kurzové rozdíly	4 039	0	0	4 039
Stav k 31. prosinci 2020	51 042	4 090	0	55 132

Oprávky tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	- 16 041	- 2 187	0	- 18 228
Dekonsolidace	0	76	0	76
Přirůstky	- 4 708	- 417	0	- 5 125
Úbytky	857	0	0	857
Kurzové rozdíly	2	0	0	2
Stav k 31. prosinci 2019	- 19 891	- 2 527	0	- 22 418
Přirůstky	- 5 712	- 500	0	- 6 212
Úbytky	285	0	0	285
Kurzové rozdíly	- 4	0	0	- 4
Stav k 31. prosinci 2020	- 25 323	- 3 027	0	- 28 350

Zůstatková hodnota tis. Kč	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	10 536	1 979	847	13 362
Stav k 31. prosinci 2019	10 373	1 562	0	11 935
Stav k 31. prosinci 2020	25 719	1 062	0	26 782

17 MAJETKOVÉ ÚČASTI

Následující tabulka zobrazuje analýzu změn hodnoty majetkových účastí:

tis. Kč	DEKINVEST podfond Alfa	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	0	555	555
Dekonsolidace	532 533	0	532 533
Směna akcií*	- 437 950	0	- 437 950
Přecenění	51 290	0	51 290
Stav k 31. prosinci 2019	145 873	555	146 428
Přecenění	482	- 16	466
Stav k 31. prosinci 2020	146 355	539	146 894

* Směnou 46,1 % investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa za 48,8 % akcií společnosti ARGOS ELEKRO, a.s. ze dne 2. ledna 2019 snížila Společnost svůj podíl držených investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa na 9,9561 %.

18 ZÁSoby

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Materiál	75 122	79 274	84 808
Nedokončená výroba	13 589	0	198 688
Výrobky	7 192	4 858	6 889
Zboží	2 376 279	1 999 945	1 911 516
Zálohy na pořízení zásob	66 768	50 179	19 951
Celkem pořizovací hodnota	2 538 950	2 134 256	2 221 852
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	- 95 523	- 96 929	- 90 134
Celkem zůstatková hodnota	2 443 427	2 037 327	2 131 718

19 POSKYTNUTÉ ZÁPŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
ACI Realty, s.r.o.	0	3 038
DEKINVEST podfond Alfa	0	611 792
DEKINVEST SR a.s.	553 356	522 547
Ježkovy krabíčky s.r.o.	5 328	0
Celkem	558 684	1 137 377

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

K 1. lednu 2019 neposkytovala Skupina zápůjčky žádným subjektům.

20 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	3 591 615	3 600 662	3 455 557
Podílové listy oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	1 911
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	157
Ostatní pohledávky krátkodobé	6 698	9 561	18 879
Příjmy příštích období ze smluv se zákazníky	855	10 413	9 135
Příjmy příštích období ostatní	327 312	396 961	353 666
Celkem brutto hodnota	3 926 480	4 017 598	3 839 304
Snížení hodnoty pohledávek na čistou realizovatelnou hodnotu	- 518 618	- 510 711	- 511 032
Celkem zůstatková hodnota	3 407 862	3 506 887	3 328 272

Pohledávky z obchodního styku představují zejména pohledávky z fakturace výnosů z prodeje zboží. Věková struktura těchto pohledávek dle data splatnosti je následující:

tis. Kč	Do splatnosti	1 - 10 dnů	11 - 30 dnů	31 - 60 dnů	61 - 90 dnů	91 - 180 dnů	181 - 360 dnů	Více než 1 rok	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 1. lednu 2019	2 450 102	257 846	161 344	66 045	18 563	24 489	24 483	452 685	3 455 557
Opravné položky k 1. lednu 2019	17 272	3 253	4 182	4 300	3 190	8 848	16 922	452 685	510 652
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 1. lednu 2019	2 432 832	254 593	157 162	61 745	15 373	15 641	7 561	0	2 944 905
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2019	2 583 601	233 042	143 534	101 971	26 129	45 000	29 130	438 255	3 600 662
Opravné položky k 31. prosinci 2019	18 272	2 940	3 721	6 639	4 491	16 258	20 135	438 255	510 711
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2019	2 565 329	230 102	139 813	95 332	21 638	28 742	8 995	0	3 089 951
Pohledávky z obchodních vztahů brutto k 31. prosinci 2020	2 572 917	288 445	133 682	62 185	17 033	30 479	35 762	451 112	3 591 615
Opravné položky k 31. prosinci 2020	18 169	3 634	3 462	4 032	2 927	11 003	24 279	451 112	518 618
Pohledávky z obchodních vztahů netto k 31. prosinci 2020	2 554 748	284 811	130 220	58 153	14 106	19 476	11 483	0	3 072 997

21 NEFINANČNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Poskytnuté zálohy ostatní	19 073	24 650	28 832
Pohledávky za zaměstnanci	519	1 932	4 562
Pohledávky z daně z přidané hodnoty	15 845	6 412	58 732
Pohledávky z ostatních daní	355	6	25
Pohledávky z dotací	43 285	12 792	7 773
Náklady příštích období	15 621	11 841	12 630
Ceniny	20	16	53
Celkem	94 718	57 648	112 608

22 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Bankovní účty	125 701	115 412	118 300
Pokladní hotovost	6 850	6 657	6 794
Celkem	132 551	122 069	125 094

23 VLASTNÍ KAPITÁL

23.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

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

Akcionáři	podíl na hlasovacích právech (%)		
	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Ing. Vít Kutnar	41,5	41,5	41,5
Ing. Petra Kutnarová	41,5	41,5	41,5
Ostatní akcionáři (méně než 20 %)	12,0	14,0	15,0
Akcie držené Společností	5,0	3,0	2,0
Celkem	100,0	100,0	100,0

23.2 VLASTNÍ AKCIE

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

	Držené vlastní akcie (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)	Podíl na upsaném základním kapitálu (%)
1. ledna 2019	5 502	110 040	2,0
Nákup	2 751	55 020	1,0
31. prosince 2019	8 253	165 060	3,0
Nákup	5 502	110 040	2,0
31. prosince 2020	13 755	275 100	5,0

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

23.3 NEKONTROLNÍ PODÍLY

Shrnutí finančních informací o každém dceřiném podniku Skupiny, který má významný nekontrolní podíl, je uvedeno níže. Hodnoty uvedených finančních informací představují částky před vnitroskupinovými eliminacemi k 31. 12. 2020.

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

* akvizice k 31. 12. 2020

** společnost First information systems, s. r. o. v ČR používá hospodářský rok od 1. 7. do 30. 6. Hospodářský výsledek je za poslední uzavřené období, tedy od 1. 7. 2019 do 30. 6. 2020

Název	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Vlastní kapitál připadající vlastníkům Společnosti	Nekontrolní podíly	Výnosy*	Hospodářský výsledek*
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	0	2 169	0	101	1 241	827	120	56
First information systems, s.r.o.	6 989	16 775	1 080	6 192	11 050	5 442	38 058	2 665
First information systems, s.r.o.	2 131	10 714	301	2 777	6 602	3 166	19 517	2 450

* Společnost First information systems, s. r. o. v ČR používá hospodářský rok od 1. 7. do 30. 6. Hospodářský výsledek je za poslední uzavřené období, tedy od 1. 7. 2019 do 30. 6. 2020

24 BANKOVNÍ ÚVĚRY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Česká spořitelna, a.s.	798 623	871 821	1 206 888
Československá obchodní banka, a. s.	761 607	1 152 795	1 453 715
Komerční banka, a.s.	450 000	564 100	990 267
MONETA Money Bank, a.s.	305 173	224 750	253 516
Slovenská sporiteľňa, a.s.	281 729	198 640	243 221
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	240 411	114 598	122 392
Všeobecná úverová banka, a.s.	38 851	431 177	550 816
Celkem	2 876 393	3 557 882	4 820 816

Skupina využívá úvěry převážně k provoznímu financování. Investiční bankovní úvěry jsou využívány za účelem financování vozového parku a strojů pro půjčovnu nářadí. Bankovní úvěry jsou splatné mezi lety 2021 až 2023. K 1. 1. 2019 jsou v zůstatcích zahrnuty úvěry Skupiny ALFA, která čerpala investiční bankovní úvěry ve výši 1 325 586 tis. Kč za účelem financování výstavby nemovitostí.

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

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

K bankovním úvěrům se vztahují finanční i nefinanční smluvní podmínky, jejichž nesplnění může vést až k okamžité splatnosti těchto úvěrů. V roce 2020 ani v roce 2019 nedošlo k žádné situaci, která by měla za následek významné porušení smluvních podmínek.

25 EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

ID	Název	31. prosince 2020 v tis. Kč	31. prosince 2019 v tis. Kč	1. ledna 2019 v tis. Kč
14037	Dluhopis DEK II 2016 s pohyblivou úrokovou sazbou	0	186	14 102
18311	Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	4 247	4 245	4 092
18309	Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	24 470	25 451	19 250
20595	Dluhopis DEK 2019 s pohyblivou úrokovou sazbou	11 418	11 172	0
21266	Dluhopis DEK 2020 s pohyblivou úrokovou sazbou	22 560	0	0
22138	Dluhopis DEK listopad 2020 s pohyblivou úrokovou sazbou	39 247	0	0
VAR/23	DEKINVEST VAR/23	0	0	1 101 524
Celkem		101 941	41 054	1 138 967

25.1 DLUHOPISY DEK

Společnost DEK a.s. vydala 5 emisí dluhopisů, jejichž přehled je uveden v tabulce níže. Jmenovitá hodnota všech vydaných dluhopisů je 1 Kč, jsou vydány v listinné podobě na řad jako hromadný dluhopis pro každou emisi a jsou převoditelné rubopisem. Žádný z těchto dluhopisů nebyl přijat k obchodování na veřejném trhu. Předčasné splacení všech dluhopisů je možné.

ID	Název	Velikost emise (Kč)	Datum emise	Datum splatnosti	Úrokový výnos
14037	Dluhopis DEK II 2016 s pohyblivou úrokovou sazbou	13 500 000	1.8.2016	31.7.2019	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 1 % p.a.
18311	Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	4 091 608	1.1.2019	31.12.2025	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
18309	Dluhopis DEK 2018 s pohyblivou úrokovou sazbou	24 550 000	1.1.2019	31.12.2025	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
20595	Dluhopis DEK 2019 s pohyblivou úrokovou sazbou	11 000 000	1.8.2019	31.7.2022	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
21266	Dluhopis DEK 2020 s pohyblivou úrokovou sazbou	22 000 000	19.5.2020	31.12.2024	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.
22138	Dluhopis DEK listopad 2020 s pohyblivou úrokovou sazbou	39 000 000	1.11.2020	31.12.2024	12M PRIBOR platná k prvnímu pracovnímu dni každého kalendářního roku + 2,2 % p.a.

25.2 DLUHOPIS DEKINVEST VAR/23

Dne 27. června 2018 proběhla emise dluhopisů v nominální hodnotě 1 101 000 tis. Kč. Celkem bylo emitováno 367 dluhopisů s nominální hodnotou 3 000 tis. Kč. Tyto dluhopisy jsou zaknihované cenné papíry evidované v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. pod ISIN CZ0003519365. Prospekt dluhopisů byl schválen rozhodnutím České národní banky. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu organizovaném Burzou Cenných papírů Praha.

Dluhopisy jsou úročené pohyblivou úrokovou sazbou, která je kalkulována jako součet 6M PRIBORU a marže 2,20 % p. a. Úroková sazba je stanovována pro každé úrokové období na základě údajů ze dne předcházejícího danému úrokovému období. Úrokové období je šestiměsíční, přičemž úroky jsou pravidelně vypláceny 27. června a 27. prosince daného roku. Úrokové platby z emitovaných dluhopisů jsou zajištěny prostřednictvím úrokových swapů, prostřednictvím kterých je variabilní úroková sazba směřována na pevnou za předem definovaných podmínek, čímž dochází k eliminaci úrokového rizika. Dluhopisy jsou splatné 27. června 2023.

Veškeré emitované dluhopisy byly k 1. lednu 2019 upsány třetím stranám. Reálná hodnota těchto dluhopisů uveřejněná Burzou cenných papírů Praha k 1. lednu 2019 byla 1 101 523 tis. Kč.

26 PŘIJATÉ ZÁPŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	18 752	0
ACI Realty, s.r.o.	3 368	0
Aureliano Alfa s.r.o.	22	22
Aureliano Beta s.r.o.	22	22
Aureliano Gama s.r.o.	22	22
Aureliano Delta s.r.o.	22	22
Aureliano Epsilon s.r.o.	22	22
DEKINVEST podfond Alfa	47 215	0
Celkem	69 445	110

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

K 1. lednu 2019 Skupina neevidovala žádné přijaté zápůjčky.

27 ZMĚNA ZÁVAZKŮ Z FINANCOVÁNÍ

tis. Kč	Bankovní úvěry	Emitované dluhopisy	Přijaté zápůjčky	Závazky z leasingu	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	4 820 816	1 138 967	0	628 385	6 588 168
Načerpání bankovních úvěrů, emise dluhopisů a čerpání půjček	1 217 837	16 300	410 270	553 712	2 198 119
Úrokové náklady	134 152	1 413	3	115 493	251 062
Splátky bankovních úvěrů, dluhopisů a půjček	- 1 147 748	- 13 500	- 410 275	- 605 430	- 2 176 953
Úhrada úroků	- 134 152	- 602	- 3	- 115 493	- 250 251
Dekonsolidace	- 1 325 586	- 1 101 524	104	3 572 831	1 145 826
Kurzové rozdíly	- 7 437	0	17	- 4 796	- 12 216
Stav k 31. prosinci 2019	3 557 882	41 054	117	4 144 702	7 743 755
Načerpání bankovních úvěrů, emise dluhopisů a čerpání půjček	998 527	61 000	562 910	179 167	1 801 603
Úrokové náklady	87 229	2 300	52	109 429	199 010
Splátky bankovních úvěrů, dluhopisů a půjček	- 1 672 113	- 1 000	- 493 582	- 671 892	- 2 838 587
Úhrada úroků	- 87 229	- 1 413	- 52	- 109 429	- 198 123
Kurzové rozdíly	- 7 902	0	0	14 788	6 886
Stav k 31. prosinci 2020	2 876 393	101 941	69 445	3 666 765	6 714 544

28 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Závazky z obchodních vztahů	895 103	1 023 956	1 121 250
Ostatní závazky krátkodobé	33 094	16 896	285 011
Výdaje příštích období	77 508	70 519	60 396
Celkem	1 005 705	1 111 371	1 466 657

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

29 NEFINANČNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Přijaté zálohy od zákazníků	102 794	82 864	98 982
Přijaté zálohy ostatní	1 316	1 031	2 683
Závazky vůči zaměstnancům	219 560	172 056	150 053
Závazky z daně ze závislé činnosti	20 349	14 008	14 060
Závazky ze sociálního zabezpečení	69 640	55 350	49 366
Závazky ze zdravotního pojištění	29 239	23 188	21 002
Závazky z daně z přidané hodnoty	120 851	155 637	192 251
Závazky z ostatních daní	1 615	1 489	1 170
Závazky z dotací	38 833	5 324	7 986
Výnosy příštích období ze smluv se zákazníky	51 291	39 995	5 516
Výnosy příštích období ostatní	- 1	0	0
Celkem	655 486	550 940	543 069

30 REZERVY

Skupina eviduje k 31. prosinci 2020 rezervu na soudní spor ve výši 6 231 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 6 231 tis. Kč, k 1. lednu 2019: 6 231 tis. Kč)

31 FINANČNÍ NÁSTROJE

31.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila potřebné finance na rozvoj podnikání, udržovala vhodnou kapitálovou strukturu a přitom měla dostatečnou finanční likviditu k plnění všech externích kapitálových závazků. Celková strategie Skupiny se od roku 2019 nezměnila.

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

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

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Dluh	6 714 545	7 743 746	6 588 169
Peníze a peněžní ekvivalenty	132 551	122 069	125 094
Čistý dluh	6 581 994	7 621 677	6 463 075
Vlastní kapitál	3 221 418	2 880 438	2 726 048
Míra zadluženosti	2,04	2,65	2,37

31.2 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv	31. prosince 2020 v tis. Kč	31. prosince 2019 v tis. Kč	1. ledna 2019 v tis. Kč
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Akcie a podílové listy	146 875	146 410	2 448
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	157
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Pohledávky z obchodních vztahů	3 072 997	3 089 951	2 944 905
	Poskytnuté zápůjčky	558 685	1 137 377	0
	Peníze a peněžní ekvivalenty	132 551	122 069	125 094
	Ostatní	334 884	416 954	381 317
Celkem		4 245 992	4 912 761	3 453 921

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků	31. prosince 2020 v tis. Kč	31. prosince 2019 v tis. Kč	1. ledna 2019 v tis. Kč
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Závazky vůči bankám	2 876 395	3 557 882	4 820 817
	Emitované dluhové cenné papíry	101 941	41 054	1 138 967
	Přijaté zápůjčky	69 445	108	0
	Závazky z leasingu	3 666 765	4 144 702	628 385
	Závazky z obchodních vztahů	895 103	1 023 956	1 121 250
	Ostatní finanční závazky	110 602	87 415	345 408
Celkem		7 720 250	8 855 117	8 054 826

31.3 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

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

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

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

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

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

K 31. prosinci 2020 má Skupina finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou v podobě majetkové účasti ve výši 146 875 tis. Kč (k 31. 12. 2019 146 410 tis. Kč). Tyto investiční akcie podfondu DEKINVEST, podfond Alfa jsou obchodované na Burze Cenných papírů Praha. Reálná hodnota těchto akcií je rovna hodnotě uveřejněné burzou ke dni ocenění. Jedná se tedy o majetkovou účast oceňovanou na úrovni 1.

31.4 CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

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

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

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

31.5 ŘÍZENÍ TRŽNÍHO RIZIKA

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

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

Řízení úrokového rizika

Úrokové riziko představuje nejistotu, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů se kvůli změnám úrokové sazby změní. Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami. Podle potřeby také uzavírá smlouvy o úrokovém zajištění tak, aby se velikost otevřené rizikové pozice udržela na nízké úrovni. Nástroje s variabilní sazbou jsou obvykle založeny na referenční úrokové sazbě PRIBOR.

Následující tabulka zobrazuje citlivost Skupiny na zvýšení úrokových sazeb o 50 bazických bodů. Ta podle odhadu vedení představuje přiměřeně možnou změnu úrokových sazeb a představuje míru citlivosti, při které se správní radě předkládá interní hlášení o úrokovém riziku. Negativní hodnota indikuje pokles výsledku a naopak. U závazků s pohyblivou sazbou je analýza připravena za předpokladu, že výše závazku ke konci účetního období byla v průběhu celého roku ve stejné výši.

tis. Kč	2020	2019
Zisk / ztráta za účetní období	- 27 194	- 31 362

Řízení měnového rizika

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

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

v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční aktiva	600 679	699 352
Finanční závazky	- 615 913	- 743 838
Celkem	- 15 234	- 44 486

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

tis. Kč	2020	2019
Zisk / ztráta za účetní období	- 1 523	- 4 449

31.6 ŘÍZENÍ KREDITNÍHO A ÚVĚROVÉHO RIZIKA

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

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

31.7 ŘÍZENÍ RIZIKA LIKVIDITY

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

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

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

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

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

31. prosince 2019 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročné finanční závazky	496 088	180 827	11 152	0	0	688 066
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	3 231 906	157 862	688 696	3 157 296	1 027 175	8 262 935
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	0	0	0
Celkem	3 727 994	338 689	699 848	3 157 296	1 027 175	8 951 001

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

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

31. prosince 2019 v tis. Kč	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Neúročná finanční aktiva	3 334 068	240 056	54 831	0	0	3 628 955
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	1 137 377	0	0	0	0	1 137 377
Celkem	4 471 445	240 056	54 831	0	0	4 766 332

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

32 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

32.1 VZÁJEMNÉ VÝNOSY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

2019 v tis. Kč	Vztah ke Společnosti	Prodej výrobků a zboží	Poskytnuté služby	Prodej dlouhodobé ho majetku	Finanční výnosy	Ostatní transakce	Celkem
ACI Realty, s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	0	141	0	113	0	254
DEKINVEST podfond Alfa	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	4 485	508 099	0	30 249	0	542 833
DEKINVEST SR a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	145	99	229 576	13 444	0	243 264
Celkem		4 630	508 339	229 576	43 806	0	786 351

32.2 VZÁJEMNÉ NÁKLADY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

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

2019 v tis. Kč	Vztah ke Společnosti	Přijaté služby	Nákup dlouhodobého majetku	Finanční náklady	Ostatní transakce	Celkem
ACI Realty, s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	66	0	0	0	66
Aureliano*	Společnosti ovládané stejnou ovládající osobou	0	0	5	0	5
DEKINVEST podfond Alfa	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	528 883	16	0	8 624	537 523
DEKINVEST SR a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	47 517	0	3 031	0	50 548
Celkem		576 466	16	3 036	8 624	588 142

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

32.3 POHLEDÁVKY ZA SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Skupina neevduje k 31. prosinci 2020 (taktéž k 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019) žádné pohledávky za spřízněnými osobami.

32.4 ZÁVAZKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

tis. Kč	Vztah ke Společnosti	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Fyzické osoby	Členové klíčového managementu	0	0	193 342
Fyzická osoba	Minoritní akcionář	100	100	2 747
Celkem		100	100	2 747

Závazek vůči členům klíčového managementu vznikl z titulu koupě podniku a je splatný na požádání.

Přetrvávající závazek vůči ovládajícím osobám vznikl z rozdělování zisku Společnosti a je splatný na požádání.

32.5 PŮJČKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM OSOBÁM

tis. Kč	Vztah ke Společnosti	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 18 752	0	0
ACI Realty, s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 3 368	3 038	4 017
Aureliano Alfa s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22	- 21
Aureliano Beta s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22	- 21
Aureliano Gama s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22	- 21
Aureliano Delta s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22	- 21
Aureliano Epsilon s.r.o.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 22	- 22	- 21
DEKINVEST podfond Alfa	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	- 47 215	611 792	859 885
DEKINVEST SR a.s.	Společnost ovládaná stejnou ovládající osobou	553 356	522 547	223 533
Celkem		483 911	1 137 267	1 087 330

Skupina eviduje na základě Rámcové smlouvy o vzájemném poskytování zápůjček k 31. prosinci 2020 půjčku poskytnutou společností DEKINVEST SR a.s. ve výši 553 356 tis. Kč a půjčky přijaté od ostatních spřízněných osob v celkové výši 69 445 tis. Kč. Oproti pozici dlužníka v předchozím roce se Skupina vůči společnostem DEKINVEST podfond Alfa a ACI Realty s.r.o. dostala do pozice věřitele. Půjčky vůči spřízněným osobám jsou realizovány za běžných obchodních podmínek.

32.6 ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Členům vedení byla poskytnuta za období roku 2020 odměna ve výši 22 163 tis. Kč (za období roku 2019: 18 843 tis. Kč)

Skupina neposkytla žádné záruky za členy klíčového managementu.

32.7 ODMĚNY AUDITORŮM KONSOLIDAČNÍHO CELKU

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

33 SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

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

34 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2020 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s Českou spořitelnou, a.s. za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěru 321 536 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 284 639 tis. Kč).

K 31. prosinci 2020 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s Československou obchodní bankou, a.s. za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 474 881 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 386 265 tis. Kč).

K 31. prosinci 2020 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s Komerční bankou, a.s. za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 557 791 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 529 670 tis. Kč).

K 31. prosinci 2020 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s MONETA Money Bankou, a.s. za úvěry poskytnuté podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 55 490 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 73 871 tis. Kč).

K 31. prosinci 2020 má Skupina uzavřenou smlouvu o ručení s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti podfondu DEKINVEST podfond Alfa do výše zůstatku úvěrů 423 226 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 132 286 tis. Kč).

K 31. prosinci 2020 má Skupina DEK uzavřenou smlouvu o ručení se Slovenskou sporiteľňou, a.s. za úvěry poskytnuté společnosti DEKINVEST SR a.s. do výše zůstatku úvěru 118 103 tis. Kč, což představuje 4 500 tis. EUR (k 31. prosinci 2019: 0 Kč, což představovalo 0 EUR).

K 1. lednu 2019 neevidovala Skupina žádné podmíněné závazky. Ručení vyplývající z výše uvedených smluv byla k tomuto datu klasifikována jako podmíněné závazky za subjekty v rámci Skupiny.

Skupina neeviduje ke konci účetního období žádné další podmíněné závazky.

35 PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Skupina neeviduje ke konci účetního období žádná podmíněná aktiva.

36 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 2. ledna 2021 Společnost prodala 13 755 kusů vlastních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa, a to za kupní cenu 254 250 tis. Kč. Po této transakci vlastní podfond DEKINVEST podfond Alfa 41 264 kusů akcií Společnosti, což představuje 15% podíl na Společnosti. Podíl Ing. Víta Kutnara a Ing. Petry Kutnarové se snížil na 39,5 %, zbývajících 6 % akcií je rozptýleno mezi drobné akcionáře. Společnost po uskutečnění prodeje nadále nevlastní žádné vlastní akcie.

Dne 19. dubna 2021 došlo k prodeji 12 kusů akcií společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., z toho Ing. Vítu Kutnarovi 6 kusů akcií za kupní cenu 600 tis. Kč a Ing. Petře Kutnarové 6 kusů akcií za kupní cenu 600 tis. Kč. Po této transakci již Společnost nemá majetkovou účast ve společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Dne 3. května 2021 došlo k prodeji 99 561 kusů investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa, z toho Ing. Vítu Kutnarovi 49 781 kusů akcií za kupní cenu 27 402 tis. Kč a Ing. Petře Kutnarové 49 780 kusů akcií za kupní cenu 27 402 tis. Kč. Po této transakci již Společnost nedrží žádné investiční akcie podfondu DEKINVEST podfond Alfa.

Dne 12. května 2021 získal spřízněný podfond DEKINVEST podfond Alfa 100% podíl ve společnosti BEST a.s. Společnost BEST, a.s. je jedničkou na trhu s betonovou dlažbou a betonovými stavebními prvky pro venkovní a zahradní architekturu. Společnost Stavebniny DEK a.s. ze Skupiny je nejvýznamnějším odběratelem společnosti BEST a.s. Společnost vystupuje jako ručitel bankovních úvěrů souvisejících s touto transakcí.

Dne 1. ledna 2021 nabyla účinnosti novela č. 33/2020 Sb. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, na jejímž základě byl zrušen institut statutárního ředitele a jeho oprávnění a povinnosti byly přeneseny na správní radu akciové společnosti. V souvislosti s touto novelou byl k 1. lednu 2021 z obchodního rejstříku automaticky vymazán statutární ředitel Ing. Vít Kutnar. Na základě rozhodnutí valné hromady konané dne 24. června 2021 byl odvolán člen správní rady Doc. Ing. Zdeněk Kutnar, CSc. a ke dni 24. června 2021 vymazán z obchodního rejstříku. Ke stejnému dni (tj. 24. června 2021) bylo do obchodního rejstříku zapsáno, že každý člen správní rady zastupuje Společnost samostatně.

V úvodních měsících roku 2021 byla Česká republika stále silně postižena pandemií koronaviru. Její více než roční trvání negativně ovlivňuje mnoho odvětví, především maloobchod, cestovní ruch a přímo či nepřímo i řadu dalších segmentů. Vedení Společnosti věří, že díky provedeným změnám jak v oblasti interní organizace, tak v adaptaci obchodních procesů svých klíčových dceřiných firem bude Společnost i nadále schopna této situaci čelit, a to bez významného negativního vlivu na její hospodaření. Vedení Společnosti dále předpokládá, že díky masivnímu nasazení testování a pokračujícímu očkování populace bude ve druhém pololetí epidemie postupně ustupovat, což bude pomáhat obnově i v nejvíce zasažených sektorech české ekonomiky.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Schválení konsolidované účetní závěrky

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

V Praze dne 28. června 2021

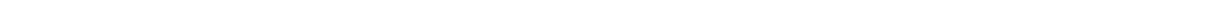


Ing. Vít Kutnar

předseda správní rady

DEK

DEK a.s.



**Zpráva auditora k účetní závěrce a výroční zprávě
společnosti DEK a.s. za účetní období roku 2020**

Identifikační údaje:

Obchodní firma:	DEK a.s.
IČ:	276 36 801
Sídlo:	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00
Předmět auditu:	Ověření účetní závěrky a ostatních informací uvedených ve výroční zprávě společnosti DEK a.s. za rok 2020
Ověřované období:	účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020
Rozvahový den:	31. prosinec 2020
Datum podepsání zprávy:	11. června 2021
Auditoři:	EURO-Trend Audit, a.s. Oprávnění KAČR č. 317 Ing. Petr Ryněš Oprávnění KAČR č. 1299

**Zpráva auditora k účetní závěrce
a výroční zprávě společnosti DEK a.s.
za účetní období roku 2020**



EURO-Trend Audit, a.s.

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



Russell Bedford

taking you further

Member of Russell Bedford International

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti DEK a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti DEK a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2020, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2020, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu cash flow za rok končící 31. 12. 2020 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti DEK a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti DEK a.s. k 31. 12. 2020, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá správní rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

Praha, 11. června 2021



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

Za společnost:
Ing. Petr Ryněš, předseda správní rady



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

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

K 31. 12. 2020

ROZVAHA

KE DNI 31. 12. 2020 V TIS. KČ

označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 78)	001	4 855 810	-483 320	4 372 490	4 344 644
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva (ř. 04 + 14 + 27)	003	3 807 611	-482 346	3 325 265	3 057 698
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 + 010 + 011)	004	32 409	-16 781	15 628	5 157
B. I. 1.	Nehmotné výsledky vývoje	005	0	0	0	0
B. 2.	Ocenitelná práva (ř. 07 + 08)	006	32 409	-16 781	15 628	5 157
B. 2.1.	Software	007	32 409	-16 781	15 628	5 157
B. 2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	0	0	0	0
B. 3.	Goodwill	009	0	0	0	0
B. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
B. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 12 + 13)	011	0	0	0	0
B. 5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. 5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 + 19 + 20 + 24)	014	848 772	-465 565	383 207	365 819
B. II. 1.	Pozemky a stavby (ř. 16 + 17)	015	794	-298	496	576
B. 1.1.	Pozemky	016	0	0	0	0
B. 1.2.	Stavby	017	794	-298	496	576
B. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	847 778	-465 267	382 511	353 463
B. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0	0	0	0
B. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (ř. 21 + 22 + 23)	020	0	0	0	0
B. 4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0	0	0	0
B. 4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0	0	0	0
B. 4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	0	0	0	0
B. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (ř. 25 + 26)	024	200	0	200	11 780
B. 5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	200	0	200	2 057
B. 5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	0	0	0	9 723
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027	2 926 430	0	2 926 430	2 686 722
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	2 779 555	0	2 779 555	2 540 312
B. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	0	0	0	0
B. 3.	Podíly - podstatný vliv	030	0	0	0	0
B. 4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031	0	0	0	0
B. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	146 875	0	146 875	146 410
B. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	0	0	0	0
B. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (ř. 35 + 36)	034	0	0	0	0
B. 7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0	0	0	0
B. 7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0	0	0	0

označ	AKTIVA	řad	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 72 + 75)	037	1 042 251	-974	1 041 277	1 280 715
C. I.	Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)	038	2 153	0	2 153	0
C. I. 1.	Materiál	039	0	0	0	0
C. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	2 153	0	2 153	0
C. 3.	Výrobky a zboží (ř. 42 + 43)	041	0	0	0	0
C. 3.1.	Výrobky	042	0	0	0	0
C. 3.2.	Zboží	043	0	0	0	0
C. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0	0	0	0
C. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0	0	0	0
C. II.	Pohledávky (ř. 47 + 57)	046	1 030 344	-974	1 029 370	1 272 134
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 48 až 52)	047	3 276	0	3 276	0
C. 1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	0	0	0	0
C. 1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049	0	0	0	0
C. 1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	050	0	0	0	0
C. 1.4.	Odložená daňová pohledávka	051	0	0	0	0
C. 1.5.	Pohledávky - ostatní (ř. 53 až 56)	052	3 276	0	3 276	0
C. 1.5.1.	Pohledávky za společníky	053	0	0	0	0
C. 1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0	0	0	0
C. 1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
C. 1.5.4.	Jiné pohledávky	056	3 276	0	3 276	0
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)	057	1 027 068	-974	1 026 094	1 272 134
C. 2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	2 036	-974	1 062	8 531
C. 2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	414 657	0	414 657	109 226
C. 2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060	0	0	0	0
C. 2.4.	Pohledávky - ostatní (ř. 62 až 67)	061	610 375	0	610 375	1 154 377
C. 2.4.1.	Pohledávky za společníky	062	0	0	0	0
C. 2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0	0	0	0
C. 2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	064	10 507	0	10 507	792
C. 2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	698	0	698	6 206
C. 2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	3 486	0	3 486	3 604
C. 2.4.6.	Jiné pohledávky	067	595 684	0	595 684	1 143 775
C. III.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 73 + 74)	068	0	0	0	0
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069	0	0	0	0
C. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0	0	0	0
C. IV.	Peněžní prostředky (ř. 76 + 77)	071	9 754	0	9 754	8 581
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	51	0	51	80
C. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	9 703	0	9 703	8 501
D.	Časové rozlišení aktiv (ř. 79 až 81)	074	5 948	0	5 948	6 231
D. 1.	Náklady příštích období	075	1 232	0	1 232	1 662
D. 2.	Komplexní náklady příštích období	076	0	0	0	0
D. 3.	Příjmy příštích období	077	4 716	0	4 716	4 569

označ	PASIVA	řad	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 83 + 104 + 147)	082	4 372 490	4 344 644
A.	Vlastní kapitál (ř. 84 + 88 + 96 + 99 + 102 -103)	083	3 190 046	2 857 782
A. I.	Základní kapitál (ř. 85 až 87)	084	5 226 900	5 336 940
A. 1.	Základní kapitál	085	5 502 000	5 502 000
A. 2.	Vlastní podíly (-)	086	-275 100	-165 060
A. 3.	Změny základního kapitálu	087	0	0
A. II.	Ážio a kapitálové fondy (ř. 89 + 90)	088	528 613	317 173
A. II. 1.	Ážio	089	0	0
A. 2.	Kapitálové fondy (ř. 91 až 95)	090	528 613	317 173
A. 2.1.	Ostatní kapitálové fondy	091	-18 320	-26 660
A. 2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	546 933	343 833
A. 2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	093	0	0
A. 2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	094	0	0
A. 2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	095	0	0
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 97 + 98)	096	0	0
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	097	0	0
A. 2.	Statutární a ostatní fondy	098	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (ř. 100 + 101)	099	-2 796 331	-3 436 211
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	-2 796 331	-3 436 211
A. 2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	101	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)			
	(ř. 01 - (+ 84 + 88 + 96 + 99 -103 + 104 + 147))	102	230 864	639 880
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	103	0	0
B. + C.	Cizí zdroje (ř. 105 + 110)	104	1 181 900	1 486 862
B.	Rezervy (ř. 106 až 109)	105	14 659	0
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	106	0	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	8 345	0
B. 3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	108	0	0
B. 4.	Ostatní rezervy	109	6 314	0
C.	Závazky (ř. 111 + 126 + 147)	110	1 167 241	1 486 862
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř. 112 + 116 až 122)	111	211 152	153 790
C. I. 1.	Vydané dluhopisy (ř. 113 + 114)	112	101 941	39 642
C. 1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	113	0	0
C. 1.2.	Ostatní dluhopisy	114	101 941	39 642
C. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	115	90 245	103 055
C. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	116	0	0
C. 4.	Závazky z obchodních vztahů	117	0	0
C. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	118	0	0
C. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	119	0	0
C. 7.	Závazky - podstatný vliv	120	0	0
C. 8.	Odložený daňový závazek	121	18 966	11 093
C. 9.	Závazky - ostatní (ř. 123 až 125)	122	0	0
C. 9.1.	Závazky ke společníkům	123	0	0
C. 9.2.	Dohadné účty pasivní	124	0	0
C. 9.3.	Jiné závazky	125	0	0

označ			PASIVA	řád	Běžné úč.	Min.úč.
a			b	c	období 5	období 6
C.	II.		Krátkodobé závazky (ř. 127 + 130 až 136)	126	956 089	1 333 072
C.	II.	1.	Vydané dluhopisy (ř. 128 + 129)	127	0	0
C.		1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	128	0	0
C.		1.2.	Ostatní dluhopisy	129	0	0
C.		2.	Závazky k úvěrovým institucím	130	103 317	82 433
C.		3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	33	0
C.		4.	Závazky z obchodních vztahů	132	21 844	24 667
C.		5.	Krátkodobé směnky k úhradě	133	0	0
C.		6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	696 716	1 153 332
C.		7.	Závazky - podstatný vliv	135	0	0
C.		8.	Závazky ostatní (ř. 137 až 143)	136	134 179	72 640
C.		8.1.	Závazky ke společníkům	137	100	100
C.		8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	138	0	0
C.		8.3.	Závazky k zaměstnancům	139	9 329	8 196
C.		8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	5 036	4 398
C.		8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	36 390	50 411
C.		8.6.	Dohadné účty pasivní	142	12 120	4 258
C.		8.7.	Jiné závazky	143	71 204	5 277
D.			Časové rozlišení pasiv (ř. 148 + 149)	144	544	0
D.		1.	Výdaje příštích období	145	0	0
D.		2.	Výnosy příštích období	146	544	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA KALENDÁŘNÍ ROK 2020 V TIS. KČ

Označení		TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období sledovaném	minulém
a	b		c	1	2
I.		Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	624 275	521 163
II.		Tržby za prodej zboží	02	0	7
A.		Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)	03	246 480	210 765
A.	1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	0	6
A.	2.	Spotřeba materiálu a energie	05	50 913	58 150
A.	3.	Služby	06	195 567	152 609
B.		Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	-2 153	0
C.		Aktivace (-)	08	0	0
D.		Osobní náklady (ř. 10 + 11)	09	191 600	176 613
D.	1.	Mzdové náklady	10	143 234	130 841
D.	2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř. 12 + 13)	11	48 360	45 772
D.	2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	47 747	44 573
D.	2.2.	Ostatní náklady	13	619	1 199
E.		Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	14	92 938	108 583
E.	1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	15	92 746	109 009
E.	1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	92 746	109 009
E.	1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
E.	2.	Úpravy hodnot zásob	18	0	0
E.	3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	192	-426
III.		Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	20	38 258	40 306
III.	1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	8 669	11 960
III.	2.	Tržby z prodaného materiálu	22	0	0
III.	3.	Jiné provozní výnosy	23	29 589	28 346
F.		Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	42 770	33 832
F.	1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	4 284	9 135
F.	2.	Prodaný materiál	26	0	0
F.	3.	Daně a poplatky	27	4 941	5 511
F.	4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	6 314	0
F.	5.	Jiné provozní náklady	29	27 231	19 186
*		Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 01 + 02 - 03 - 07 + 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	90 898	31 683

Označení		TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
a	b	c	1	2	
IV.		Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 +33)	31	160 373	864 170
IV.	1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	160 373	334 020
IV.	2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	530 150
G.		Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	212 032
V.		Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 +37)	35	0	0
V.	1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku- ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
V.	2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	0	0
H.		Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.		Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40 + 41)	39	22 106	48 480
VI.	1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	4 305	17 581
VI.	2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	17 801	30 899
I.		Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.		Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 44 +45)	43	27 145	55 965
J.	1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	21 757	50 573
J.	2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	5 388	5 392
VII.		Ostatní finanční výnosy	46	12 049	811
K.		Ostatní finanční náklady	47	11 019	2 684
*		Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	156 364	612 780
**		Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)	49	247 262	644 463
L.		Daň z příjmů (ř. 51 + 52)	50	16 398	4 583
L.	1.	Daň z příjmů eplatná	51	8 525	28
L.	2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	7 873	4 555
**		Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49 - 50)	53	230 864	639 880
M.		Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***		Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 - 54)	55	230 864	639 880
*		Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	857 061	1 474 937

VÝKAZ CASH FLOW

ZA KALENDÁŘNÍ ROK 2020 V TIS. KČ

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	8 581	1 059
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z. Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	247 262	644 463
A. 1. Úpravy o nepeněžní operace	-60 645	-232 613
A. 1. 1. Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	02 746	100 000
A. 1. 2. Změna stavu opravných položek, rezerv	6 506	-426
A. 1. 3. Zisk z prodeje stálých aktiv	-4 385	-2 825
A. 1. 4. Výnosy z podílů na zisku	-160 373	-334 020
A. 1. 5. Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	5 039	7 485
A. 1. 6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	-178	-11 836
A. * Čistý peněžní tok z prov. činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu	186 617	411 850
A. 2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	6 394	-26 156
A. 2. 1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	408 976	488 374
A. 2. 2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-400 429	-514 530
A. 2. 3. Změna stavu zásob	-2 153	0
A. ** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	193 011	385 694
A. 3. Vypacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-4 293	-4 434
A. 4. Přijaté úroky	136	131
A. 5. Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-183	851
A. *** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	188 671	382 242
Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-164 840	-327 817
B. 2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	8 669	11 960
B. *** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-156 171	-315 857
Peněžní toky z finančních činností		
C. 1. Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	70 373	51 987
C. 2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	-101 700	-110 850
C. 2. 2. Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	-101 700	-110 850
C. *** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-31 327	-58 863
F. Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	1 173	7 522
R. Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	9 754	8 581

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Výsledek hospodaření minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2018	5 391 960	-30 830	774 418	1 883 989	-5 320 200	2 699 337
Převod výsledku hospodaření minulého období	0	0	0	-5 320 200	5 320 200	0
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	-55 020	4 170**	0	0	0	-50 850
Přecenění majetkové účasti*	0	0	-430 585	0	0	-430 585
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	639 880	639 880
Zůstatek k 31. prosinci 2019	5 336 940	-26 660	343 833	-3 436 211	639 880	2 857 782
Převod výsledku hospodaření minulého období	0	0	0	639 880	-639 800	0
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	-110 040	8 340**	0	0	0	-101 700
Přecenění majetkové účasti*	0	0	203 100	0	0	203 100
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	230 864	230 864
Zůstatek k 31. prosinci 2020	5 226 900	-18 320	546 933	-2 796 331	230 864	3 190 046

* přecenění metodou ekvivalence/reálnou hodnotou

** tato částka představuje rozdíl mezi nominální a prodejní hodnotou vlastních akcií

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

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

V obchodním rejstříku v uplynulém účetním období žádné změny nenastaly.

Statutárním ředitelem k 31. prosinci 2020 byl Ing. Vít Kutnar (jmenován 10. května 2016).

Složení správní rady k 31. prosinci 2020 bylo následující:

	Funkce	Poznámka
Ing. Vít Kutnar	předseda správní rady	jmenován 10. května 2016
Ing. Petra Kutnarová	člen správní rady	jmenován 10. května 2016
Doc. Ing. Zdeněk Kutnar, CSc.	člen správní rady	jmenován 10. května 2016

Organizační struktura společnosti je uvedena v příloze č. 1

2 INFORMACE O KONSOLIDOVANÉM CELKU

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

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

3 ÚČETNÍ POSTUPY A METODY

3.1 ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Účetní jednotka plně aplikuje obecné účetní zásady a metody.

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

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

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

Účetní závěrka Společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. 12. 2020 za kalendářní rok 2020.

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

3.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

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

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

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

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

3.3 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

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

V souladu se zásadou věrného a poctivého zobrazení Společnost přehodnotila na základě analýzy reálných dat z předchozích období dobu účetního odpisování některých kategorií majetku. Od 1. 1. 2020 postupuje tedy Společnost při stanovení předpokládané doby užívání resp. účetním odpisování majetku následujícím způsobem.

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

Osobní automobily	6 let zrychleně
Nákladní vozidla a vysokozdvížné vozíky	10 let zrychleně
Počítače a jiná IT zařízení	3 roky rovnoměrně
Stroje a nářadí v půjčovně	4 – 20 let zrychleně
Stroje a nářadí - provozní	3 – 10 let rovnoměrně
Nábytek, regály, EZS	3 – 6 let rovnoměrně
Nemovitosti	10 – 25 let zrychleně.

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

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

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku je aktivováno. Hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 000 Kč za položku je účtován do nákladů při spotřebě.

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

3.4 MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

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

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

3.5 ZÁSoby

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

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

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

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

3.6 POHLEDÁVKY

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

Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. K pohledávkám po splatnosti více než 90 dní je tvořena opravná položka ve výši 50 %. K pohledávkám po splatnosti více než 365 dní je tvořena opravná položka ve výši 100 %.

3.7 ZÁVAZKY

Závazky jsou oceňovány ve jmenovité hodnotě.

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

3.8 METODA SESTAVENÍ PŘEHLEDU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

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

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

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

3.9 PŘEPOČET CIZÍCH MĚN

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

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

3.10 VÝNOSY

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

Tržby jsou zaúčtovány k datu dodání zboží nebo poskytnutí služeb.

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

3.11 NAJATÝ MAJETEK A LEASING

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

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

3.12 PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

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

3.13 ÚROKOVÉ NÁKLADY

Náklady spojené s úvěry jsou účtovány do nákladů.

3.14 REZERVY

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

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

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

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

3.15 ÚVĚRY A PŮJČKY

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

3.16 VLASTNÍ AKCIE

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

3.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ (SPLATNÁ A ODLOŽENÁ)

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

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

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

3.18 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

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

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

3.19 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

Z důvodu zpřesnění věrného zobrazení a zkvalitnění vypovídací schopnosti účetní závěrky Společnost k rozvahovému dnu změnila způsob vykazování záporných pohledávek a závazků. Do konce roku 2019 byly záporné položky pohledávek (resp. závazků) vykázány jako snížení této položky, od roku 2020 jsou tyto pohledávky (resp. závazky) vykázány jako závazek (resp. pohledávka). Společnost neprovedla úpravu vykazovaných údajů za minulé účetní období z důvodu nevýznamnosti. Z důvodu rozdělení původního konsolidačního celku Skupiny DEK na dva samostatné konsolidační celky, tj. Skupina DEK a Skupina ALFA, Společnost provedla reklasifikaci pohledávek, závazků a úroků související se systémem vzájemných zápůjček mezi konsolidačními celky.

Částka uvedená na řádku 028 Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba byla upravena o majetkovou účast na podfondu DEKINVEST podfond Alfa, která je nyní vykazována na řádku 032 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly.

V rámci rozdělení na dva konsolidační celky došlo i k reklasifikaci dlouhodobých a krátkodobých pohledávek. Částka uvedená na řádku 049 Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba (dlouhodobé) je nyní vykazována na řádku 067 Jiné pohledávky.

Společnost do konce roku 2019 vykazovala vzájemné zápůjčky původní Skupiny DEK v rozvaze na ř. 059 Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba, resp. 134 Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba. Po rozdělení na 2 konsolidační celky, tj. Skupina DEK a Skupina ALFA, jsou od roku 2020 zápůjčky vůči Skupině ALFA vykazovány na ř. 067 Jiné pohledávky, resp. 143 Jiné závazky.

Společnost do konce roku 2019 vykazovala nákladové a výnosové úroky ze vzájemných zápůjček původní Skupiny DEK ve výkazu zisku a ztráty na ř. 40 Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba, resp. 44 Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba. Po rozdělení na 2 konsolidační celky, tj. Skupina DEK a Skupina ALFA, jsou od roku 2020 nákladové a výnosové úroky vůči Skupině ALFA vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na ř. 41 Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy, resp. 45 Ostatní nákladové úroky a podobné náklady.

Od roku 2020 došlo k úpravě ve výpočtu výkazu cash flow. Pro srovnatelnost období bylo upraveno rovněž minulé období. Ve výkazu cash flow z řádku A.1.6 Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace byly přesunuty oceňovací rozdíly do řádku B.1 Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv. Dále došlo k úpravě na řádku A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných

úctů pasiv o změnu stavu vydaných dlouhodobých dluhopisů, o stejnou částku byl upraven řádek C.1 Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků.

Srovnatelné období 2019 v účetní závěrce k 31. 12. 2020

VÝKAZ	Popis	Položka výkazu	Srovnatelné období 2019 v účetní závěrce k 31. 12. 2020	Účetní závěrka k 31. 12. 2019	Rozdíl
Rozvaha	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	2 540 312	2 686 185	-145 873
Rozvaha	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	146 410	537	145 873
Rozvaha	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba (dlouhodobé)	049	0	611 792	- 611 792
Rozvaha	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba (krátkodobé)	059	109 226	634 811	-525 585
Rozvaha	Jiné pohledávky	067	1 143 775	6 398	1 137 377
Rozvaha	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	134	1 153 332	1 153 440	-108
Rozvaha	Jiné závazky	143	5 277	5 169	108
VZZ	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	40	17 581	48 349	-30 768
VZZ	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	30 899	131	30 768
VZZ	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	44	50 573	52 239	-1 666
VZZ	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	5 392	3 726	1 666
CF	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	A.1.6	-11 836	-382 421	-370 585
CF	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	B.1	-327 817	42 768	370 585
CF	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	A.2.2	-514 530	-488 388	26 142
CF	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	C.1	51 987	25 845	-26 142

3.20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

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

4 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

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

Oprávký tis. Kč	1. ledna 2020	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2020
Software	13 436	3 630	-285	0	16 781
Celkem	13 436				16 781

Zůstatková hodnota	5 157				15 628
---------------------------	--------------	--	--	--	---------------

Pořizovací cena tis. Kč	1. ledna 2019	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2019
Software	15 551	3 042	0	0	18 593
Celkem	15 551				18 593

Oprávký tis. Kč	1. ledna 2019	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2019
Software	11 610	1 826	0	0	13 436
Celkem	11 610				13 436

Zůstatková hodnota	3 941				5 157
---------------------------	--------------	--	--	--	--------------

5 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

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

Oprávký tis. Kč	1. ledna 2020	Odpisy	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2020
Dopravní zařízení a stroje*	377 430	90 426**	-21 983	0	445 873
Nemovitosti	218	80	0	0	298
Provozní a obchodní vybavení a inventář	16 881	2 895	-382	0	19 394
Celkem	394 529				465 565

Zůstatková hodnota	365 819				383 207
---------------------------	----------------	--	--	--	----------------

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

** Včetně účetních zůstatkových cen ve výši 4 255 tis. Kč

Pořizovací cena tis. Kč	1. ledna 2019	Přírůstky	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2019
Dopravní zařízení a stroje*	633 885	91 612	0	0	725 497
Nemovitosti	631	163	0	0	794
Provozní a obchodní vybavení a inventář	20 588	3 243	-1 554	0	22 277
Nedokončený hmotný majetek	0	9 723	0	0	9 723
Poskytnuté zálohy	1 163	2 057	-1 163	0	2 057
Celkem	656 267				760 348

Oprávky tis. Kč	1. ledna 2019	Odpisy	Vyřazení	Přeúčtování	31. prosince 2019
Dopravní zařízení a stroje*	294 799	113 053**	- 30 422	0	377 430
Nemovitosti	154	64	0	0	218
Provozní a obchodní vybavení a inventář	15 235	3 201	-1 555	0	16 881
Celkem	310 188	116 318	-31 977	0	394 529

Zůstatková hodnota	346 079				365 819
---------------------------	----------------	--	--	--	----------------

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

** Včetně účetních zůstatkových cen ve výši 9 135 tis. Kč

6 MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

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

Majetkové účasti tis. Kč	Počet akcií /Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena	Přecenění majetkové účasti	Hodnota dle ekvivalence k 31. 12. 2020	Hodnota dle ekvivalence k 31. 12. 2019
Stavebniny DEK a.s.	10/100 %	1 002 000	805 010	1 807 010	1 592 083
Stavebniny DEK s.r.o.	-/100 %	17 794	238 769	256 563	222 230
ARGOS ELEKTRO, a.s.*	500/100 %	749 944	-383 324	366 620	373 722
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	20/60 %	1 200	41	1 241	1 207
DEK stavební s.r.o.	-/100 %	200	1 038	1 238	6 091
DEK stavební SR a.s.	2/100 %	635	805	1 440	0
ÚRS CZ a.s.	48 636/100%	121 083	-76 168	44 915	23 474
DEKPROJEKT s.r.o.	-/100 %	200	20 120	20 320	15 696
G SERVIS CZ, s.r.o.	-/100 %	114 841	-102 767	12 074	15 760
DEKMETAL s.r.o.	-/100 %	200	31 260	31 460	29 521
DEKWOOD s.r.o.	-/100 %	10 200	51 897	62 097	44 910
Dakarai s.r.o.	-/100 %	20	22 275	22 295	12 860
WÄRME s.r.o.	-/100 %	119 430	-90 373	29 057	98 950
VPS CZ s.r.o.**	-/100 %	150 600	-46 475	104 125	100 081
DEKPROJEKT SR s.r.o.	-/85 %	116	3 543	3 659	2 948
ATELIER DEK SR s.r.o.	-/85 %	115	966	1 081	756
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	-/100 %	200	171	371	365
First information systems***	-/67%	36 540	-22 569	13 971	0
KUTNAR CORPORATION****	-/100 %	18	0	18	18
Celkem		2 378 892	400 663	2 779 555	2 686 185

* Ve 2019 Společnost pořídila 48,8 % akcií ARGOS ELEKTRO, a.s. a stala se tak jediným vlastníkem

** Ve 2019 došlo k vložení příplatku mimo ZK ve výši 100 000 tis. Kč

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

**** Účast v KUTNAR CORPORATION se nepřeceňuje

Majetkové účasti tis. Kč	Výsledek hospodaření v roce 2020	Vlastní kapitál k 31. prosinci 2020	Výsledek hospodaření v roce 2019	Vlastní kapitál k 31. prosinci 2019
Stavebniny DEK a.s.	248 936	1 807 010	123 703	1 592 083
Stavebniny DEK s.r.o.*	69 472*	256 563*	48 132*	222 230*
ARGOS ELEKTRO, a.s.	-102	366 620	41 491	373 722
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	55	2 169	64	2 013
DEK stavební s.r.o.	147	1 238	3 281	6 091
DEK stavební SR a.s.*	2 186*	1 440*	790	-785
ÚRS CZ a.s.	31 441	44 915	6 537	23 474
DEKPROJEKT s.r.o.	4 441	20 320	3 120	15 696
G SERVIS CZ, s.r.o.	6 314	12 074	4 580	15 760
DEKMETAL s.r.o.	1 856	31 460	4 669	29 521
DEKWOOD s.r.o.	17 081	62 098	9 399	44 910
Dakarai s.r.o.	9 436	22 296	11 739	12 860
WÄRME, spol. s r.o.	25 467	29 058	2 557	98 590
VPS CZ s.r.o.	4 044	104 125	8 330	100 081
DEKPROJEKT SR s.r.o.*	722*	4 305*	449*	3 469*
ATELIER DEK SR s.r.o.*	353*	1 272*	307	890
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	7	371	10	365

* U společností Stavebniny DEK s.r.o., DEKPROJEKT SR s.r.o., ATELIER DEK SR s.r.o. a DEK stavební SR a.s. byly údaje přepočteny kurzem EUR vůči CZK k 31. 12. 2020 (pro rok 2019 kurzem EUR vůči CZK k 31. 12. 2019)

7 OSTATNÍ DLOUHODOBÉ CENNÉ PAPIRY A PODÍLY

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly jsou tvořeny zejména držbou 9,9561 % investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa v hodnotě 146 355 tis. Kč .

K 31. 12. 2020 byla majetková účast přeceněna dle burzy o 91 799 tis. Kč na 146 355 tis. Kč.
K 31. 12. 2019 byla majetková účast přeceněna dle burzy o 92 317 tis. Kč na 145 873 tis. Kč.

8 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

tis. Kč		31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	- do splatnosti	1 056	8 531
	- po splatnosti	980	782
Opravné položky		-974	-782
Celkem		1 062	8 531

Neuhrazené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

Společnost tvořila k 31. prosinci 2020 opravnou položku k pohledávkám ve výši 192 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 společnost rozpouštěla opravnou položku k pohledávkám ve výši 426 tis. Kč).

Společnost nemá pohledávky neuvedené v rozvaze.

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

V roce 2020 (ani v roce 2019) nebyly žádné poskytnuty.

10 VLASTNÍ KAPITÁL

Přehled o změnách vlastního kapitálu je uveden v samostatném výkazu.

Schválené a vydané akcie	Počet	31. prosince 2020
tis. Kč		
Kmenové akcie v hodnotě 20 000 Kč, plně splacené	275 100	5 502 000
Hlavní akcionáři (s více než 20 % hlasovacích práv):	31. prosince 2020	31. prosince 2019
%		
Ing. Vít Kutnar	41,5	41,5
Ing. Petra Kutnarová	41,5	41,5
Ostatní akcionáři (méně než 20 %)	12	14
Akcie držené Společností*	5	3

* Společnost v průběhu účetního období 2020 nakoupila vlastní akcie v počtu 5 502 ks (2 % ZK) ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč/ks, a to od akcionářů Ing. Jindřicha Horáka a Ondřeje Hrdličky za úplatu ve výši 101 700 tis. Kč. Nominální hodnota činí 110 040 tis. Kč a je vykázána v řádku

A.I.2 rozvahy. Rozdíl mezi nominální a pořizovací hodnotou je vykázán v řádku A.II.2.1 v Ostatních kapitálových fondech.

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

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

Návrh statutárního orgánu Společnosti na rozdělení výsledku hospodaření po zdanění za účetní období 2020 je uveden v kap. 17.

11 REZERVY

Rezerva na daň z příjmu tis. Kč	2020	2019
Počáteční zůstatek k 1. lednu	55	676
Tvorba rezerv	8 528	55
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-55	-676
Konečný zůstatek k 31. prosinci	8 528*	55*

* Rezerva na daň z příjmů je v rozvaze vykázána ve výši 8 345 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč), neboť byla započtena se zálohami na daň z příjmů, a to ve výši 183 tis. Kč (2019: 55 tis. Kč). Zůstatek z uhrazených záloh v roce 2019 792 tis. Kč je vykázán na řádku C.II.2.4.3 rozvahy.

Rezerva na zdravotní pojištění tis. Kč	2020	2019
Počáteční zůstatek k 1. lednu	0	0
Tvorba rezerv	2 362	0
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	0	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	2 362	0

Rezerva na sociální pojištění tis. Kč	2020	2019
Počáteční zůstatek k 1. lednu	0	0
Tvorba rezerv	857	0
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-0	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	857	0

Rezerva na nevyčerpanou dovolenou tis. Kč	2020	2019
Počáteční zůstatek k 1. lednu	0	0
Tvorba rezerv	3 095	0
Zrušení rezerv	0	0
Použití rezerv	-0	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	3 095	0

Společnost netvoří žádné další rezervy.

12 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

tis. Kč		31. prosince 2018	31. prosince 2019
Závazky z obchodních vztahů	- do splatnosti	7 575	9 783
	- po splatnosti	14 269	14 884
Celkem		21 844	24 667

Výše uvedené závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti.

Jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2020 po splatnosti.

Společnost nemá závazky neuvedené v rozvaze.

13 DAŇOVÉ ZÁVAZKY A DOTACE

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Daň z přidané hodnoty	0	46 695
Zálohy na daň z příjmů ze závislé činnosti	2 350	1 932
Silniční daň	300	361
Přiznané dotace	33 740	1 423
Celkem	36 390	50 411

14 ÚVĚRY A OSTATNÍ PŮJČKY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Bankovní kontokorenty	0	0
Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	103 317	82 433
Dlouhodobé úvěry se splatností 1 – 5 let	90 245	103 055
Dlouhodobé úvěry se splatností více než 5 let	0	0
Emitované dluhopisy se splatností 1 – 5 let	78 391	28 642
Emitované dluhopisy se splatností více než 5 let	23 550	11 000
Celkem	295 503	225 130

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

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

Během roku 2019 byly vydány 3 emise dluhopisů celkem za 39 642 tis. Kč. Nákladové úroky z dluhopisů činily 1 662 tis. Kč. Úroková sazba byla 3,2 %, resp. 4,4 %. U dluhopisů evidovaných k 31. 12. 2019 jako závazek došlo k částečnému splacení, a to v hodnotě 1 mil. Kč.

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ (SPLATNÁ A ODLOŽENÁ)

Daň z příjmu splatná tis. Kč	2020	2019
Splatná daň (skutečná) – předchozí období	28	649
Rozpuštění rezervy – předchozí období	-28	-676
Vytvoření rezervy – aktuální období	8 528	55
Celkem	8 528	28

Splatná daň za zdaňovací období (předpokládaná) tis. Kč	2020	2019
Zisk před zdaněním	247 262	644 463
Daňově neuznatelné náklady	13 855	257 774
Rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	-47 952	-23 536
Přijaté dividendy	-160 373	-334 020
Neuhrazené výnosové prémie	0	0
Nedaňové výnosy	-5 859	-543 268
Dary	0	0
Daňový základ	46 933	1 412
Položky odčitatelné od základu daně	1 831	903
Daňový základ snížený o položky podle §34	45 102	509
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 % (2018: 19 %)	8 569	96
Slevy na dani	41	41
Dodatečná daňová přiznání	0	0
Celková daňová povinnost (předpokládaná)	8 528	55

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

Odložený daňový závazek/pohledávka z titulu: tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	-106 335	-58 383
Rozdíl účetních a daňových OP k pohledávkám	199	0
Rozdíl plynoucí z tvorby nedaňových rezerv	6 314	0
Celkem	-99 822	- 58 383
Daňová sazba	19 %	19 %
Čistý odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+)	-18 966	-11 093

16 ČLENĚNÍ VÝNOSŮ

tis. Kč		2020	2019
Poskytování služeb	- tuzemsko	600 433	520 816
	- zahraničí	23 842	347
Prodej zboží	- tuzemsko	0	4
	- zahraničí	0	3
Jiné provozní výnosy	- tuzemsko	29 167	6 126
	- zahraničí	421	22 220
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	- tuzemsko	8 669	11 960
Úroky		22 106	48 480
Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba*		160 373	334 020
Ostatní výnosy z podílů**		0	530 150
Ostatní finanční výnosy		12 049	811
Výnosy celkem		857 061	1 474 937

* Výplata dividend od dceřiných společností

** Tržba z prodeje podílů v roce 2019: prodej investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa (náklady vynaložené na prodané podíly 242 032 tis. Kč).

17 NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU/VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

Vypořádání výsledku hospodaření daného účetního období je navrženo takto: výsledek hospodaření ve výši 230 864 tis. Kč bude ponechán ve Společnosti jako nerozdělený zisk minulých let.

18 ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

Počet zaměstnanců (průměrný přepočtený)	2020	2019
Počet členů vedení	7	7
z toho počet členů správní rady, kteří jsou zaměstnanci	2	2
Počet ostatních zaměstnanců	185	177
Zaměstnanců celkem	192	184

tis. Kč	Vedení	Výkonní členové správní rady	Ostatní	Celkem
Mzdové náklady	11 020	0	132 214	143 234
Odměny členům vedení	0	0	0	0
Náklady na sociální zabezpečení	3 725	0	44 022	47 747
Ostatní sociální náklady*	0	0	619	619
Náklady za rok 2020 celkem	5 337	0	186 263	191 600
Mzdové náklady	17 819	0	113 022	130 841
Odměny členům vedení	0	0	0	0
Náklady na sociální zabezpečení	3 860	0	40 713	44 573
Ostatní sociální náklady*	0	0	1 199	1 199
Náklady za rok 2019 celkem	12 435	0	135 833	148 268

* nerozlišuje se

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

19 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

tis. Kč	2020	2019
Poskytované služby	640 425	537 903
Prodej zboží	1	0
Prodej majetku	0	92
Prodej finanční investice	0	0
Přijaté úroky	21 742	48 349
Přijaté dividendy	160 373	334 020
Ostatní transakce	24 553	25 155
Celkem	847 094	945 519
Přijaté služby	12 959	10 615
Nakoupený dlouhodobý majetek	357	11 836
Úroky placené	21 796	50 580
Licenční poplatky (vč. SW)	3	0
Ostatní transakce	6 072	8 277
Celkem	41 187	81 308

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodního styku	0	0
Půjčky poskytnuté	968 013	1 246 602
Pohledávky celkem	968 013	1 246 602
Závazky z obchodního styku	0	946
Půjčky přijaté	766 162	1 153 440
Závazky celkem	766 162	1 154 386

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

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

Členům správní rady Společnosti ani hlavnímu akcionáři nebyly poskytnuty žádné úvěry. Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2020 akcionářům, členům správní rady a řídícím zaměstnancům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní ani v naturální formě.

20 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZA SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

Krátkodobé závazky za ovládanými osobami

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Stavebniny DEK a.s.	345 416	661 527
Stavebniny DEK s.r.o.	0	58 274
ARGOS ELEKTRO, a.s.	0	87 178
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	2 049	2 013
DEK stavební s.r.o.	31 836	58 642
DEK stavební SR a.s.	27 680	1 496
ÚRS CZ a.s.	91 619	53 144
DEKPROJEKT s.r.o.	13 404	6 801
G SERVIS CZ, s.r.o.	10 868	12 069
Dakarai s.r.o.	32 797	26 269
WÄRME s.r.o.	28 127	82 166
VPS CZ s.r.o.	102 192	94 080
DEKPROJEKT SR s.r.o.	3 473	2 496
ATELIER DEK SR s.r.o.	494	498
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	6 389	6 312
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	372	367
Celkem	696 716	1 153 332

Krátkodobé pohledávky za ovládanými osobami

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
ARGOS ELEKTRO, a.s.	280 871	0
Stavebniny DEK s.r.o.	37 833	0
DEKMETAL s.r.o.	47 356	47 867
DEKWOOD s.r.o.	48 597	61 359
Celkem	414 657	109 226

Krátkodobé pohledávky za členy Skupiny ALFA

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
DEKINVEST SR a.s.	553 356	522 547
DEKINVEST podfond Alfa*	0	611 792
ACI Realty, s.r.o.	0	3 038
Celkem	553 356	1 137 377

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

Krátkodobé závazky za členy Skupiny ALFA

Společnost v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
DEKINVEST podfond Alfa*	47 215	0
ACI Realty, s.r.o.	3 368	0
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	18 752	0
Aureliano Alfa s.r.o.	22	22
Aureliano Beta s.r.o.	22	22
Aureliano Gama s.r.o.	22	21
Aureliano Delta s.r.o.	22	22
Aureliano Epsilon s.r.o.	22	21
Celkem	69 445	108

21 JINÉ POHLEDÁVKY

Dlouhodobé pohledávky

v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zápůjčky externí	3 276	0
Celkem	3 276	0

Krátkodobé pohledávky

v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zápůjčky Skupina Alfa*	553 356	1 137 377
Zápůjčky externí	1 964	0
Jiné pohledávky	40 364	6 398
Celkem	595 684	1 143 775

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

22 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Peněžní prostředky v pokladně	51	80
Peněžní prostředky na účtech	9 703	8 501
Celkem	9 754	8 581

23 ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV

v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Náklady příštích období	1 232	1 662
Příjmy příštích období	4 716	4 569
Celkem	5 948	6 231

24 JINÉ ZÁVAZKY

Krátkodobé závazky

v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zápůjčky Skupina Alfa*	69 445	108
Jiné závazky	1 759	5 169
Celkem	71 204	5 277

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

25 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Společnost vydala záruku níže uvedeným bankám za úvěry poskytnuté společností:

Dlužník (tis. Kč)	Věřitel	Zůstatek úvěru k 31. 12. 2020	Zůstatek úvěru k 31. 12. 2019
DEKINVEST podfond ALFA	Česká spořitelna, a.s.	321 536	284 639
Stavebniny DEK a.s.	Česká spořitelna, a.s.	430 000	430 000
DEKMETAL s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	44 176	55 287
Argos Elektro a.s.	Česká spořitelna, a.s.	130 885	215 145
Stavebniny DEK a.s.	Československá obchodní banka, a.s.	500 000	700 000
DEKINVEST podfond ALFA	Komerční banka, a.s.	557 791	529 670
Stavebniny DEK a.s.	Komerční banka, a.s.	450 000	550 000
DEKINVEST podfond ALFA	MONETA Money Bank, a.s.	55 490	73 871
Stavebniny DEK a.s.	MONETA Money Bank, a.s.	305 173	224 750
Stavebniny DEK a.s.	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	281 729	431 177
DEKINVEST podfond ALFA	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	423 226	132 286
Stavebniny DEK a.s.	Všeobecná úverová banka a.s.	240 411	198 640
Stavebniny DEK s.r.o.	Slovenská sporiteľňa, a.s.	38 851*	114 598*

* 1 480 tis. EUR, přepočteno kurzem k 31. 12. 2020

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

26 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI A ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

Dne 2. ledna 2021 Společnost (DEK a.s.) prodala 17 355 kusů vlastních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa, resp. společnosti Dekinvest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa, a to za kupní cenu 254 250 tis. Kč.

Po této transakci vlastní DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa 41 264 kusů akcií Společnosti, což představuje 15% podíl na Společnosti. Podíl Ing. Víta Kutnara a Ing. Petry Kutnarové se u každého z nich snížil na 39,5 %, zbývajících 5 % akcií je rozptýleno mezi drobné akcionáře. Společnost po uskutečnění prodeje nadále nevlastní žádné vlastní akcie.

Dne 3. května 2021 došlo k prodeji 99 561 ks investičních akcií podfondu DEKINVEST podfond Alfa, z toho Ing. Vítu Kutnarovi 49 781 ks akcií za kupní cenu 27 402 tis. Kč a Ing. Petře Kutnarové 49 780 ks akcií za kupní cenu 27 402 tis. Kč. Po této transakci již Společnost nedrží žádné investiční akcie podfondu DEKINVEST podfond Alfa.

Dne 19. dubna 2021 došlo k prodeji 12 ks akcií společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., z toho Ing. Vítu Kutnarovi 6 ks akcií za kupní cenu 600 tis. Kč a Ing. Petře Kutnarové 6 ks akcií za kupní cenu 600 tis. Kč. Po této transakci již Společnost nemá majetkovou účast ve společnosti DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

V úvodních měsících roku 2021 byla Česká republika stále silně postižena pandemií koronaviru. Její více než roční trvání negativně ovlivňuje mnoho odvětví, především maloobchod, cestovní ruch a přímo či nepřímo i řadu dalších segmentů. Vedení Společnosti věří, že díky provedeným změnám jak v oblasti interní organizace, tak v adaptaci obchodních procesů svých klíčových dceřiných firem bude Společnost i nadále schopna této situaci čelit, a to bez významného negativního vlivu na její hospodaření. Vedení Společnosti dále předpokládá, že díky masivnímu nasazení testování a pokračujícímu očkování populace bude ve druhém pololetí epidemie postupně ustupovat, což bude pomáhat obnově i v nejméně zasažených sektorech české ekonomiky.

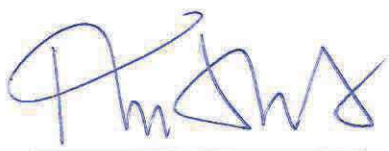
Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Schválení účetní závěrky

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

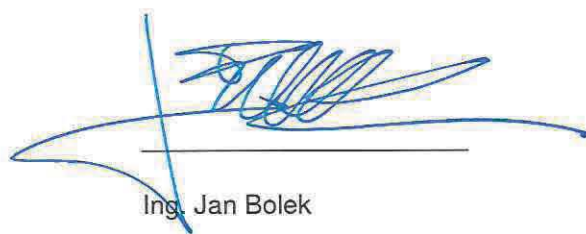
V Praze, dne 11. 06. 2021

Účetní závěrku schválil:



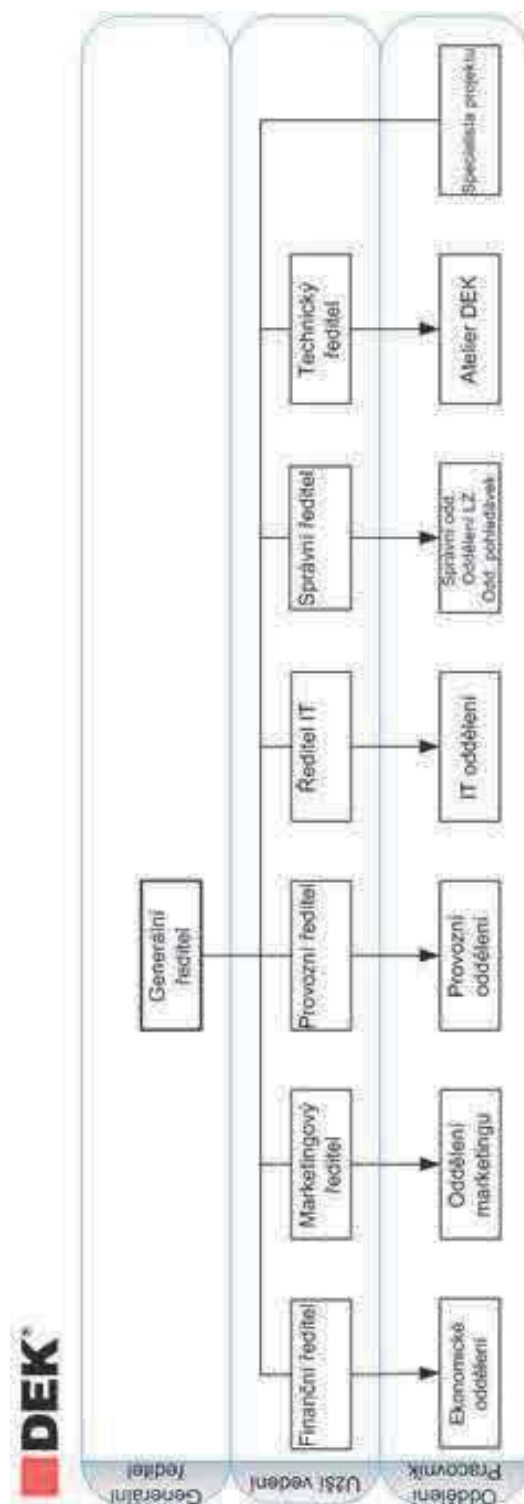
Ing. Vít Kutnar
předseda správní rady

Účetní závěrku zpracoval:



Ing. Jan Bolek
finanční ředitel

ORGANIZAČNÍ SCHÉMA SPOLEČNOSTI DEK a.s.



ZPRÁVA O VZTAZÍCH



OVLÁDANÁ OSOBA

Společnost: DEK a.s.

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

IČ: 276 36 801

zastoupená: Ing. Vít Kutnar, statutární ředitel

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

OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Ovládající osobou byl v roce 2020 Ing. Vít Kutnar, Jeníkovická 383, Praha 21, 190 14 (114 167 ks akcií představujících 41,5 % podíl ve společnosti).

OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

Společnosti Skupiny DEK (dále Skupina DEK):

Obchodní firma	Sídlo	IČ	Datum vzniku	Hlavní předmět činnosti
DEKWOOD s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	276 09 111	9. 10. 2006	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	285 47 551	24. 3. 2009	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Stavebniny DEK a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	037 48 600	27. 1. 2015	výroba obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
DEKPROJEKT s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	276 42 411	2. 1. 2007	projektová činnost ve výstavbě
ARGOS ELEKTRO, a. s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	253 87 952	23. 12. 1997	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; výroba elektřiny; pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
VPS CZ s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	259 63 805	1. 2. 2002	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
WÄRME s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	188 26 130	21. 5. 1991	vodoinstalatérství, topenářství; výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Moje-stavebniny.cz s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	279 14 089	15. 6. 2007	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
G SERVIS CZ, s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	262 26 367	18. 10. 2000	projektová činnost ve výstavbě
Stavebniny DEK s r o.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	438 21 103	10. 11. 2007	koupě zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) a jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod), zprostředkovatelská činnost
DEKMETAL s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 28	276 42 381	2. 1. 2007	kovoobráběčství, výroba stavebních hmot a stavebních výrobků
DEKMETAL GmbH	Dresden, Franz-Lehmann-Str. 27, PSČ 01139	HRB31955	6. 2. 2013	maloobchod a velkoobchod se stavebními materiály
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	247 95 020	18. 1. 2011	kolektivní investování
DEK stavební s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	276 43 671	5. 1. 2007	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor

DEK stavební SR a.s.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	503 27 577	4. 5. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor spojený s poskytováním základních služeb spojených s nájmem, které nejsou živností uskutečňování staveb a jejich změn
DEKPROJEKT SR s.r.o.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	480 78 336	1. 5. 2015	projektová činnost ve výstavbě
ATELIER DEK SR s.r.o.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	504 02 439	4. 8. 2016	projektování a konstrukce elektrických zařízení
ÚRS CZ a.s.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	47115645	24. 11. 1992	ostatní inženýrské činnosti a související technické poradenství
Dakarai s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	061 96 624	15. 6. 2017	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
First information systems, s.r.o.	Kalvodova 1087/2, Mariánské Hory, 709 00 Ostrava	496 08 754	7. 12. 1993	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
First information systems, s.r.o.	Andreja Kmeťa 316/16 Žilina 010 01	31 638 937	3. 11. 1995	Prodej hotových programů na základě dohody s autorem, nákup zboží za účelem dalšího prodeje a prodej, zprostředkovatelská činnost

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

Společnosti Skupiny DEKINVEST ALFA (dále Skupina DEKINVEST ALFA):

Obchodní firma	Sídlo	IČ	Datum vzniku	Hlavní předmět činnosti
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond ALFA	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	247 95 020	1.1. 2016*	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor**
DEKINVEST SR a.s.	Žilina, Kamenná ul. 6, PSČ 010 01	516 72 405	5. 5. 2018	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor

ACI Realty, s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	274 15 031	17. 1. 2006	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor s poskytováním pouze základních služeb zajišťujících jejich řádný provoz
Aureliano Alfa s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 425	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Aureliano Beta s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 433	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Aureliano Gama s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 441	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Aureliano Delta s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 450	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Aureliano Epsilon s.r.o.	Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 108 00	054 77 468	13. 10. 2016	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	Zábřežská 658/73, 787 01 Šumperk	607 78 997	20. 12. 1993	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

*Datum vzniku podfondu DEKINVEST podfond Alfa

**Předmět činnosti podfondu DEKINVEST podfond Alfa

Fond DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa je mateřskou společností Skupiny DEKINVEST ALFA. Ostatní výše uvedené propojené osoby jsou dceřinými společnostmi fondu DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednajícího na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa.

VZTAHY MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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

Vzájemné výnosy se spřízněnými subjekty:

Společnost tis. Kč	Prodej výrob- ků a zboží	Poskytnu- té služby	Výnosy z nájmu	Prodej dl. majetku	Finan- ční výnosy	Licen- ční popla- tky (vč. SW)	Přijaté dividen- dy	Ostatní trans- akce	Celkem
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	0	1	0	0	0	0	0	0	1
ARGOS ELEKTRO, a. s.	1	27 523	756	0	2 050	0	0	481	30 811
DEK stavební s.r.o.	0	76	0	0	0	0	5 000	0	5 076
DEK stavební SR a.s.	0	39	0	0	0	0	0	0	39
DEKMETAL s.r.o.	0	9 659	83	0	1 134	0	0	653	11 529
DEKPROJEK T s.r.o.	0	11 185	1 266	0	0	0	0	224	12 675
Dakarai s.r.o.	0	26	0	0	0	0	0	0	26
DEKWOOD s.r.o.	0	0	196	0	1 120	0	0	134	1 450
ENERGO HELVÍKOVIC E a.s.	0	6	0	0	0	0	0	0	6
G SERVIS CZ, s.r.o.	0	1 928	520	0	0	0	10 000	108	12 556
Stavebniny DEK a.s.	0	524 597	30 148	0	0	0	0	22 186	576 931
Stavebniny DEK s.r.o.	0	23 632	0	0	0	0	40 373	422	64 427
VPS CZ s.r.o.	0	110	0	0	0	0	0	0	110
WÄRME s.r.o.	0	44	0	0	0	0	95 000	118	95 162
ÚRS CZ a.s.	0	7 125	1 198	0	0	0	10 000	227	18 550
ACI Realty, s.r.o.	0	130	0	0	15	0	0	0	145
DEKINVEST SR a.s.	0	33	0	0	10 171	0	0	0	10 204
DEKINVEST podfond Alfa*		144	0	0	7 252	0	0	0	7 396
Celkem	1	606 258	34 167	0	21 742	0	160 373	24 553	847 094

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

Vzájemné nákupy se spřízněnými subjekty:

Společnost tis. Kč	Nákup výrobků, zboží	Přijaté služby	Náklady na nájem	Nákup dl. majetku	Finanční náklady	Licenční poplatky (vč. SW)	Vyplacené dividendy	Ostatní transakce	Celkem
DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	0	0	0	0	41	0	0	0	41
ARGOS ELEKTRO, a. s.	0	1 005	0	140	579	3	0	335	2 062
ATELIER DEK SR s.r.o.	0	0	0	0	10	0	0	0	10
DEK stavební s.r.o.	0	0	0	0	760	0	0	0	760
DEK stavební SR a.s.	0	0	0	0	65	0	0	0	65
DEKMETAL s.r.o.	0	102	0	0	0	0	0	52	154
DEKPROJEKT s.r.o.	0	1 811	282	0	178	0	0	17	2 288
DEKPROJEKT SR s.r.o.	0	0	0	0	61	0	0	0	61
Dakarai s.r.o.	0	0	0	0	598	0	0	0	598
DEKWOOD s.r.o.	0	150	0	67	0	0	0	27	244
ENERGO HELVÍKOVICE a.s.	0	0	0	0	128	0	0	0	128
G SERVIS CZ, s.r.o.	0	496	0	0	292	0	0	1	789
Moje- stavebniny.cz s.r.o.	0	0	0	0	7	0	0	0	7
Stavebniny DEK a.s.	0	7 209	603	0	12 768	0	0	5 476	26 056
Stavebniny DEK s.r.o.	0	928	0	0	1 655	0	0	151	2 734
VPS CZ s.r.o.	0	0	0	0	1 952	0	0	0	1 952
WÄRME s.r.o.	0	0	116	0	1 256	0	0	0	1 372
ÚRS CZ a.s.	0	207	0	0	1 372	0	0	13	1 592
DEKMETAL GmbH	0	0	0	150	0	0	0	0	150

ACI Realty, s.r.o.	0	8	0	0	37	0	0	0	45
ABA Šumperk, společnost s ručením omezeným	0	0	0	0	14	0	0	0	14
DEKINVEST podfond Alfa*	0	0	42	0	21	0	0	0	63
Celkem	0	11 916	1 043	357	21 794	3	0	6 072	41 185

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

Společnost v roce 2020 dále eviduje finanční náklady od ostatních propojených osob (Aureliano Alfa s.r.o, Aureliano Beta s.r.o., Aureliano Gama s.r.o., Aureliano Delta s.r.o. a Aureliano Epsilon s.r.o.) v celkové výši 2 tis. Kč.

POSOUZENÍ ÚJMY A JEJÍHO VYROVNÁNÍ

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

ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ S PROPOJENÝMI OSOBAMI

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

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

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

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

ROZHODNÉ OBDOBÍ

Tato zpráva je zpracována za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

ZÁVĚR

Tato zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020 byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, společnosti DEK a.s., na základě údajů, které byly ovládané osobě o propojených osobách v době zpracování zprávy dostupné či známé.

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

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

V Praze, dne 31. 03. 2021



Ing. Vít Kutnar
předseda správní rady