



Tato verze konsolidované výroční zprávy nebyla vypracována ve formátu pro elektronické výkaznictví - European Single Electronic Format („ESEF“) a představuje neoficiální verzi oficiální konsolidované výroční zprávy zveřejněné v souladu s ESEF ve formátu XHTML. Společnost učinila všechny kroky, aby zajistila, že tato verze plně odpovídá původní verzi, s výjimkou použití strojově čitelného značení XBRL, které je zahrnuto pouze v oficiální XHTML verzi. V případě jakýchkoli rozdílů v prezentovaných informacích, názorech nebo interpretacích je právně závazná oficiální verze ve formátu XHTML.

Oficiální konsolidovaná výroční zpráva připravená ve formátu ESEF je k dispozici na následujícím odkazu:
<https://investor.kofola.cz>



OBSAH

A.	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	A-0
1.	KOFOLA V KOSTCE	A-4
2.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	A-9
3.	SKUPINA KOFOLA	A-11
3.1.	Kofola ČeskoSlovensko	A-11
3.2.	Skupina Kofola	A-11
3.3.	Struktura Skupiny	A-12
3.4.	Úspěchy a ocenění	A-13
4.	PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI	A-15
4.1.	Přehled podnikání	A-15
4.2.	Odměna auditora	A-24
4.3.	Práva duševního vlastnictví	A-25
4.4.	Výzkum a vývoj a další informace	A-25
4.5.	Technologie a výroba a ostatní dlouhodobá aktiva	A-26
4.6.	Přírůstky pozemků, budov, zařízení a nehmotného majetku a jejich stav	A-26
4.7.	Kapitálové zdroje	A-27
4.8.	Regulatorní prostředí	A-27
4.9.	COVID-19 a ukrajinská krize	A-27
4.10.	Následné události	A-28
5.	ŘÍZENÍ RIZIK	A-29
5.1.	Hlavní rizika pro Skupinu	A-29
5.2.	Přístup k trendům a vývoji na trhu	A-36
6.	NEFINANČNÍ INFORMACE	A-38
6.1.	Nefinanční informace	A-38
7.	SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	A-39
7.1.	Akcie a akcionáři	A-39
7.2.	Informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, §118, odst. 5, písm. a) – k)	A-40
7.3.	Kodex správy a řízení společnosti	A-45
7.4.	Statutární orgány	A-45
7.5.	Popis politiky rozmanitosti aplikované na řídicí orgány	A-57
7.6.	Proces účetního výkaznictví	A-57
8.	ZPRÁVA O VZTAZÍCH	A-58
8.1.	Struktura vztahů mezi spřízněnými osobami a popis jednotlivých osob	A-58
8.2.	Struktura vztahů a vlastnických podílů mezi spřízněnými stranami k 31. prosinci 2021	A-60
8.3.	Role ovládané osoby v rámci organizační struktury	A-60
8.4.	Způsob a prostředky ovládnání	A-60
8.5.	Přehled jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti	A-60
8.6.	Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi ovládanými osobami navzájem	A-61
8.7.	Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi spřízněnými osobami	A-65
9.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	A-67



B.	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	B-0
1.	KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY	B-1
1.1.	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	B-1
1.2.	Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	B-2
1.3.	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	B-3
1.4.	Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	B-4
1.5.	Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	B-5
2.	OBECNÉ INFORMACE	B-7
2.1.	Informace o Společnosti	B-7
2.2.	Organizační struktura Skupiny	B-8
3.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	B-9
3.1.	Prohlášení o shodě a pravidla pro sestavení účetní závěrky	B-9
3.2.	Funkční a prezentační měna	B-9
3.3.	Přepočty cizích měn	B-9
3.4.	Metody konsolidace	B-10
3.5.	Účetní metody	B-12
3.6.	Nové a změněné standardy přijaté Skupinou	B-22
3.7.	Významné odhady a klíčová rozhodnutí vedení	B-22
3.8.	Standardy vydané, ale dosud neúčinné	B-22
3.9.	Schválení konsolidované účetní závěrky	B-22
4.	PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	B-23
4.1.	Informace o segmentech	B-23
4.2.	Výnosy	B-27
4.3.	Náklady podle druhu	B-27
4.4.	Ostatní provozní výnosy	B-28
4.5.	Ostatní provozní náklady	B-28
4.6.	Finanční výnosy	B-28
4.7.	Finanční náklady	B-29
4.8.	Daň z příjmů	B-29
4.9.	Zisk na akcii	B-31
4.10.	Pozemky, budovy a zařízení	B-31
4.11.	Nehmotná aktiva	B-34
4.12.	Zásoby	B-37
4.13.	Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	B-38
4.14.	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	B-39
4.15.	Vlastní kapitál	B-39
4.16.	Rezervy	B-40
4.17.	Bankovní půjčky a úvěry	B-41
4.18.	Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	B-43
4.19.	Budoucí závazky, podmíněná aktiva a závazky	B-44
4.20.	Leasing	B-44
4.21.	Soudní a arbitrážní procesy	B-45
4.22.	Transakce se spřízněnými stranami	B-46
4.23.	Řízení finančních rizik	B-47
4.24.	Řízení kapitálu	B-50
4.25.	Finanční nástroje	B-51
4.26.	Počet zaměstnanců	B-52
4.27.	Akvizice dceřiných společností	B-52
4.28.	COVID-19 a ukrajinská krize	B-54
4.29.	Následné události	B-55



C.	INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	C-0
1.	INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY	C-1
1.1.	Individuální výkaz zisku a ztráty	C-1
1.2.	Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	C-1
1.3.	Individuální výkaz o finanční situaci	C-2
1.4.	Individuální výkaz o peněžních tocích	C-3
1.5.	Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu	C-4
2.	OBEČNÉ INFORMACE	C-5
2.1.	Informace o Společnosti	C-5
2.2.	Organizační struktura Skupiny	C-6
3.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	C-7
3.1.	Prohlášení o shodě a pravidla pro sestavení účetní závěrky	C-7
3.2.	Funkční a prezentační měna	C-7
3.3.	Přepočty cizích měn	C-7
3.4.	Účetní metody	C-8
3.5.	Nové a změněné standardy přijaté Společností	C-17
3.6.	Významné odhady a klíčová rozhodnutí vedení	C-17
3.7.	Standardy vydané, ale dosud neúčinné	C-17
3.8.	Schválení individuální účetní závěrky	C-17
4.	PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	C-18
4.1.	Informace o segmentech	C-18
4.2.	Výnosy	C-18
4.3.	Náklady podle druhu	C-18
4.4.	Ostatní provozní výnosy	C-19
4.5.	Ostatní provozní náklady	C-19
4.6.	Finanční výnosy	C-19
4.7.	Finanční náklady	C-20
4.8.	Daň z příjmů	C-20
4.9.	Zisk na akcii	C-21
4.10.	Investice do dceřiných společností	C-22
4.11.	Pozemky, budovy a zařízení	C-24
4.12.	Nehmotná aktiva	C-25
4.13.	Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	C-27
4.14.	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	C-27
4.15.	Vlastní kapitál	C-28
4.16.	Rezervy	C-30
4.17.	Bankovní úvěry a půjčky	C-30
4.18.	Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	C-32
4.19.	Budoucí závazky, podmíněná aktiva a závazky	C-32
4.20.	Leasing	C-33
4.21.	Řízení finančních rizik	C-34
4.22.	Finanční nástroje	C-37
4.23.	Transakce se spřízněnými stranami	C-38
4.24.	Peněžní a nepeněžní financování	C-41
4.25.	Počet zaměstnanců	C-41
4.26.	Akvizice dceřiných společností	C-41
4.27.	COVID-19 a ukrajinská krize	C-42
4.28.	Následné události	C-43

SKUPINA KOFOLA

jeden z předních výrobců značkových nealkoholických nápojů ve střední a východní Evropě



**VÝNOSY 6,6 MLD. KČ V ROCE
2021**



**11
VÝROBNÍCH ZÁVODŮ**



**2,006
ZAMĚŠTNANCŮ**



**KÓTOVÁNA NA BURZE CENNÝCH
PAPÍRŮ PRAHA**

ČESKÁ REPUBLIKA



č. 2
na trhu nealkoholických
nápojů
č. 2
na trhu vod

SLOVENSKO



č. 1
na trhu nealkoholických
nápojů
č. 1
na trhu vod

SLOVINSKO

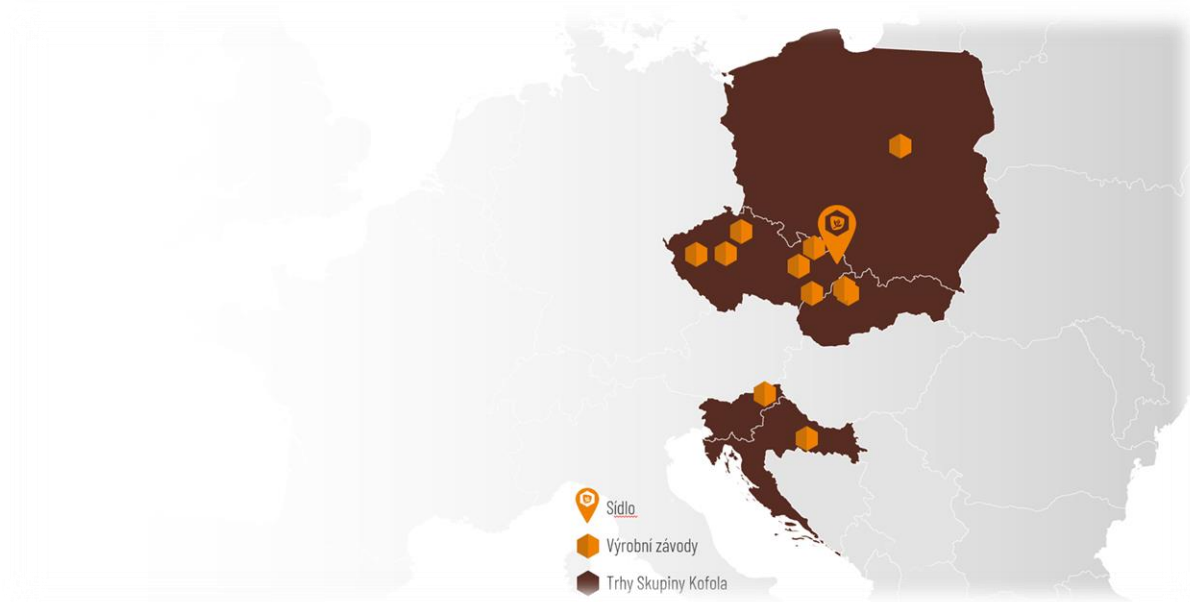


č. 1
na trhu nealkoholických
nápojů
č. 1
na trhu vod

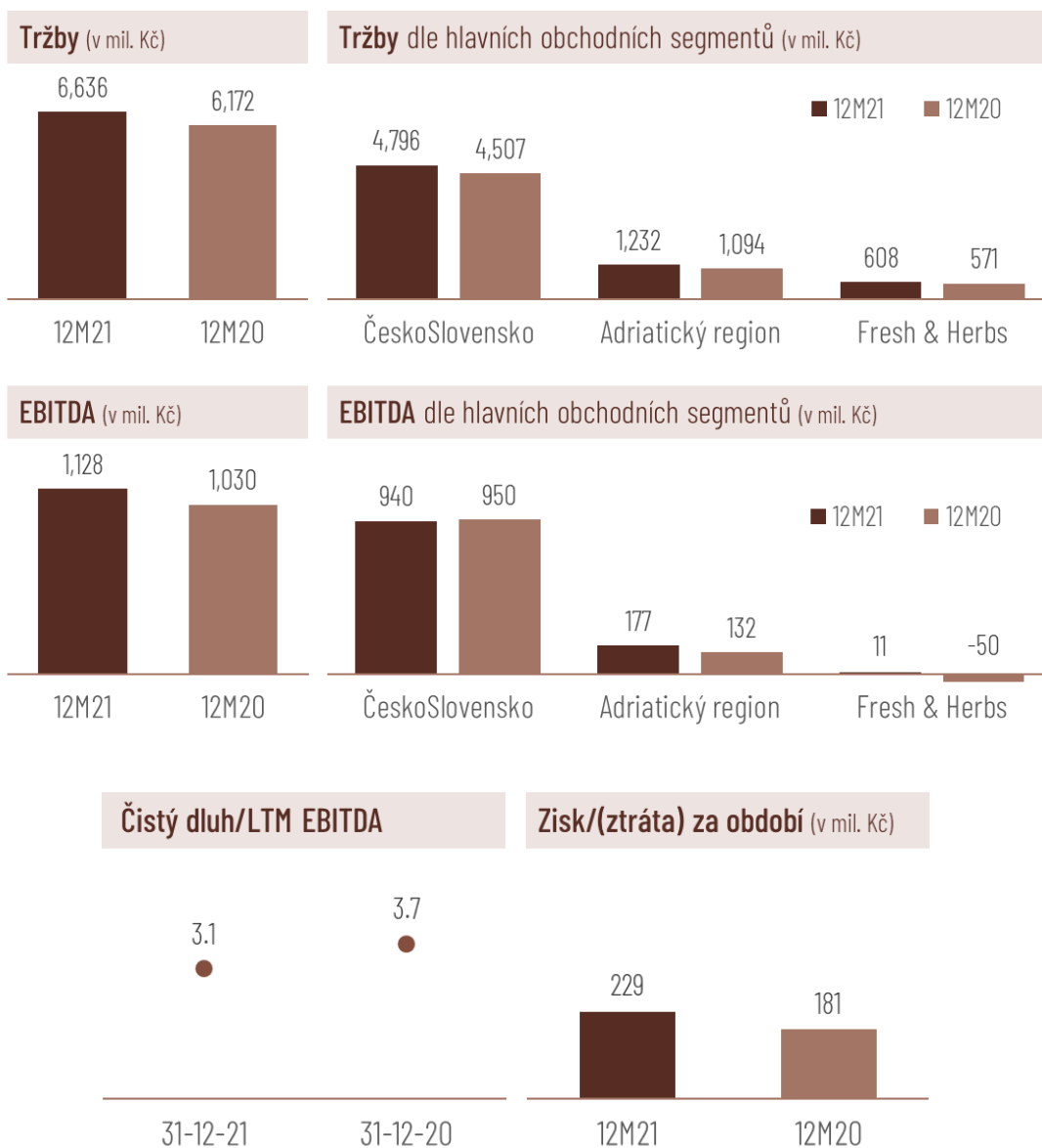
CHORVATSKO



č. 2
na trhu vod



ZA OBDOBÍ 12 MĚSÍCŮ

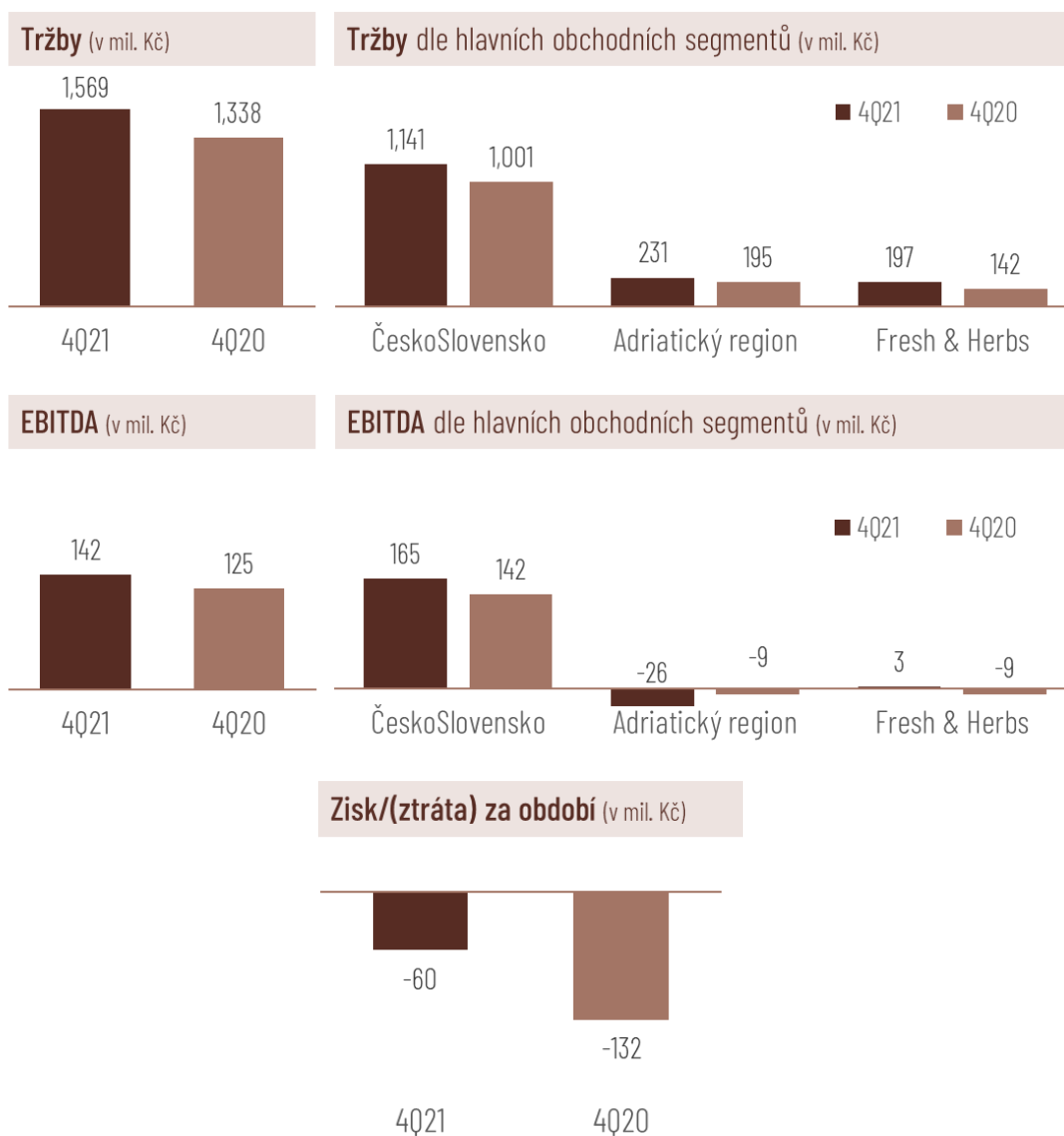


Výsledky a poměrové ukazatele uvedené výše vychází z upravených výsledků. Detaily ohledně finanční výkonnosti a odsouhlasení vykázaných a upravených výsledků jsou uvedeny v sekci 4.1.

HLAVNÍ INFORMACE O ROKU 2021:

- TRŽBY SKUPINY VZROSTLY O 464,7 MIL. KČ (7,5 %).
- EBITDA SKUPINY VZROSTLA O 97,8 MIL. KČ (9,5 %).
- VYNIKAJÍCÍ VÝSLEDKY S OHLEDEM NA VÝZNAMNÝ NEGATIVNÍ DOPAD COVID-19 V PRVNÍ POLOVINĚ ROKU.
- VÝZNAMNÉ ÚSPORY V OBLASTI CAPEX.
- ZISK ZPOKRAČUJÍCÍCH ČINNOSTÍ VZROSTL O 47,7 MIL. KČ (26,3 %).
- DEMONSTRACE SÍLY PORTFOLIA SKUPINY A LOAJALITY ZÁKAZNÍKŮ KE ZNAČKÁM KOFOLA V OBTÍŽNÝCH ČASECH.
- DOPOSUD NEJLEPŠÍ VÝSLEDEK LETNÍCH MĚSÍCŮ.

ZA OBDOBÍ 4. ČTVRTLETÍ



Výsledky a poměrové ukazatele uvedené výše vychází z upravených výsledků. Detaily ohledně finanční výkonnosti jsou uvedeny v sekci 4.1.

HLAVNÍ INFORMACE O 4. ČTVRTLETÍ 2021:

- TRŽBY SKUPINY VZROSTLY O 230,4 MIL. KČ (17,2 %).
- EBITDA SKUPINY VZROSTLA O 17,2 MIL. KČ (13,8 %).
- ŽÁDNÁ VÝZNAMNÁ OMEZENÍ KVŮLI PANDEMII COVID-19 VE 4Q 2021 VE SROVNÁNÍ S 4Q.
- VÝZNAMNÉ ÚSPORY VOBLASTI CAPEX.
- ZISK ZPOKRAČUJÍCÍCH ČINNOSTÍ VZROSTL O 71,7 MIL. KČ (54,4 %).
- ÚSPĚŠNÉ VÝSLEDKY UMOŽNILY ROZDĚLENÍ DIVIDENDY.

2. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení investoři,

při komentáři našich výsledků ve výroční zprávě se poslední dva roky cítím spíše jako bych přednášel o historických událostech minulého století. Děje se toho mnoho. Co platilo před měsícem, je dnes jinak. Před pár týdny vypadal svět, že se po kovidových letech vrací k normálu. I naše tržby se v prvním kvartálu 2022 vrátily k hodnotám z roku 2019. Pak ale přišly zprávy z Ukrajiny a svět se zase změnil.

Rusko-ukrajinský konflikt se mnou cloumá... Prožívám ho velmi osobně. Možná i proto, že podobnými hrůzami bratrovražedné války si prošel před více než 70 lety můj táta, mí prarodiče, celá naše řecká rodina. Jako by se mi to teď ozývalo někde v genech. Občanská válka v Řecku rozvrátila společnost a dnes už s odstupem mohu říct, že to trvalo dvě až tři generace, než se staré křivdy zahojily. To jsou na desítky let pošramocené vztahy, pochroumaná rodinná pouta a šrámy na duši celé země.

Umím si představit, že něco podobného budou muset nyní zažívat i rodiny zavlčené do války na Ukrajině. Snažím se nepodléhat emocím. Jde to těžko, média nás masírují, lidé umírají a emoce umocňuje i nejistota z budoucího vývoje.

Následky všech válek jsou dlouhé a zotavení z nich bývá složité. Zkusme ale neztratit víru, překonat strach, nepropadat zoufalství, apatii a nepodléhat vzrušení. Snažme se emoce držet na uzdě a kultivovat v sobě a ve svém okolí to dobré. Osobní postoj a nastavení každého z nás je totiž vždy to nejdůležitější pro překonání těžkých chvil.

Ale teď k výsledkům. Rok 2021 se povedl podle našich očekávání. Tržby vzrostly o 7,5 % a EBITDA přesáhla 1,1 miliardy korun. To vše navzdory velkým kovidovým restrikcím v segmentu hotelů, restaurací a kaváren. Díky rostoucím cenám vstupních surovin jsme museli naše produkty zdrazit a určitě se nevyhneme dalšímu zdražení ani v roce 2022.

Tak, jak jsme předpokládali, prodej balených vod tvořil v roce 2021 třetinu našich tržeb. Naše portfolio se tak rozdělilo na pomyslné třetiny – limonády, vody a ostatní kategorie. Z pohledu diverzifikace je to určitě dobře. Zejména tak snižujeme naši nákladovou závislost na sladidlech.

Naše finanční pozice se také stabilizovala a na konci roku představovalo naše zadlužení 3,1násobek EBITDA. Navýšení úrokových sazeb jsme částečně pokryli včasným zajištěním. I nadále fungujeme se zdravým pracovním kapitálem.

Asi se budu opakovat, ale to vše stálo spoustu práce. A za tu chci poděkovat našim zaměstnancům. Jejich úsilí je pro nás nesmírně důležité.

Loňským největším tahounem růstu byl Adriatický region, zejména Chorvatsko. Do Slovinska jsme přidali kávu Trepallini a vyvinuli speciální mobilní aplikaci pro menu, objednávky a platby v restauracích. To vše nám pomáhalo v růstu.

Dobrý výsledek přinesl i náš segment Fresh and Herbs. Restrukturalizované UGO se vrátilo k pozitivní EBITDA a má nakročeno ke zdravému růstu. Bylinkami vonící LEROS rozšířil své portfolio a pokračuje ve svém ambiciózním plánu růstu.

Kofola v ČeskoSlovensku zůstala naším nejsilnějším segmentem. Rostla v tržbách o více než 6 % a dosáhla EBITDA 940 milionů korun. Velmi se dařilo naší novince Targa Florio nebo minerální vodě Klášterná Kalcia. Značka Kofola potom ukázala svou sílu hlavně v letní sezoně. V ČeskoSlovensku jsme také vylepšili rukodělné cidery F.H. Prager a rozjeli projekt Semtex Republic, což je inovativní přístup k marketingovým aktivitám značky Semtex.

Jsem rád, že jsme na konci roku podepsali smlouvu na koupi třetinového podílu ve slovenské společnosti General Plastic, která se zabývá recyklací PET lahví, nyní čekáme na schválení soutěžních úřadů. Je to důležitý prvek v našem udržitelném podnikání. V těchto dnech se v obchodech můžete také setkat s naší novinkou – nápoji ve vratné skleněné lahvi o objemu jednoho litru („Cirkulka“). Nápoje Kofola, Vinea nebo Rajec si tak můžou spotřebitelé koupit v ekologicky přívětivějších obalech.



2. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Na závěr chci poděkovat všem, kteří nám pomohli v roce 2021 uspět. Naším spotřebitelům, zákazníkům, dodavatelům a všem zaměstnancům. Rok 2022 nebude kvůli makroekonomické situaci jednoduchý, ale já pevně věřím, že ho společně opět dovedeme do úspěšného konce.

Jannis Samaras
Předseda představenstva
Kofola ČeskoSlovensko a.s.

** Po jednorázových úpravách*

3. SKUPINA KOFOLA



3.1. KOFOLA ČESKOSLOVENSKO

Společnost Kofola Československo a.s. ("Společnost") je akciová společnost založená 12. září 2012 v České republice. Sídlo Společnosti je Nad Porubkou 2278/31a, Ostrava, 708 00, Česká republika a identifikační číslo je 24261980. Ostrava je také hlavním sídlem společnosti. Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka číslo 10735. Internetové stránky Společnosti jsou <http://www.firma.kofola.cz> a telefonní číslo je +420 595 601 030. LEI: 3157005DO9L5OWHQB359.

3.2. SKUPINA KOFOLA

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Povahou činnosti a hlavní činností Skupiny je výroba a prodej nealkoholických nápojů.

Kofola Československo a.s. tvoří součást Skupiny Kofola, která patří mezi přední výrobce a distributory nealkoholických nápojů ve střední a východní Evropě, a patří k předním hráčům na československém trhu.

Skupina vyrábí své produkty s pečlivostí a láskou v jedenácti hlavních výrobních závodech, které jsou umístěné v České republice (šest závodů), na Slovensku (dva závody), ve Slovinsku (jeden závod), v Chorvatsku (jeden závod) a v Polsku (jeden závod).

K distribuci svých produktů využívá Skupina širokou škálu různých typů balení, včetně sudů, které umožňují klientům kanálu HoReCa podávat velmi oblíbený nápoj „čepovanou Kofolu“ distribuovanou v KEG, který je považován za jeden z našich ekologicky nejšetrnějších obalů. Skupina své produkty distribuuje prostřednictvím Retail, HoReCa a Impuls distribučních kanálů.

KLÍČOVÉ ZNAČKY

Vlastní klíčové značky zahrnují syčené nápoje Kofola a Vinea, vody Radenska, Studena, Rajec, Ondrášovka, Korunní a Klášterná Kalcia, sirupy Jupí, nápoje pro děti Jupík, energetické nápoje Semtex, čerstvé šťávy a saláty UGO, čaje Leros a značky kávy Café Reserva a Trepallini. Na vybraných trzích Skupina distribuuje kromě jiných také produkty Rauch, Evian, Badoit, Vincentka nebo Dilmah a v licenci vyrábí produkty Royal Crown Cola, Orangina, Rauch či Pepsi. Skupina dále vyrábí a distribuuje vody, syčené, nesycené nápoje a sirupy pod privátními značkami pro třetí strany, zejména pro velké maloobchodní řetězce.

Přestože portfolio Skupiny zahrnuje více než 30, převážně dobře zavedených a rozpoznávaných značek se širokým trhem, klíčovou značkou Skupiny je Kofola.

Hlavní značky dle kategorií jsou znázorněny ve vizualizaci níže:

KATEGORIE	HLAVNÍ VLASTNÍ ZNAČKY	DISTRIBUOVANÉ A LICENCOVANÉ ZNAČKY
Perlivé nápoje		
Vody		
Neperlivé nápoje		
Sirupy		
Freshbary a Salaterie		
Jiné		

3. SKUPINA KOFOLA

3.3. STRUKTURA SKUPINY

STRUKTURA SKUPINY K 31. PROSINCI 2021



POPIS SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ

Název společnosti	Místo podnikání	Segment (Pozn. B 4.1)	Hlavní činnosti	Vlastnické podíly a hlasovací práva	
				31. prosince 2021	31. prosince 2020
Holdingové společnosti					
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	hlavní holdingová společnost		
Alofok Ltd***	Kypr	n/a	v likvidaci	n/a	100,00 %
Výroba a prodej					
Kofola a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Kofola a.s.	Slovensko	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
UGO trade s.r.o.	Česká republika	Fresh & Herbs	provoz řetězce freshbarů, výroba salátů	90,00 %	90,00 %
RADENSKA d.o.o.	Slovinsko	Adriatický region	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Studenac d.o.o.	Chorvatsko	Adriatický region	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Premium Rosa Sp. z o.o.	Polsko	Fresh & Herbs	výroba a distribuce sirupů a džemů	100,00 %	100,00 %
LEROS, s.r.o.	Česká republika	Fresh & Herbs	výroba a distribuce výrobků z léčivých rostlin a kvalitních přírodních čajů	100,00 %	100,00 %
Leros Slovakia, s.r.o.	Slovensko	Fresh & Herbs	distribuce výrobků z léčivých rostlin a kvalitních přírodních čajů	100,00 %	100,00 %
F.H.Prager s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce moštů	100,00 %	100,00 %
Minerálka s.r.o. – v likvidaci*	Slovensko	ČeskoSlovensko	v likvidaci	n/a	100,00 %
ONDRÁŠOVKA a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Karlovarská Korunní s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Brute s.r.o.**	Česká republika	ČeskoSlovensko	marketingové aktivity	100,00 %	n/a
Přeprava					
SANTA-TRANS s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	silniční nákladní přeprava	100,00 %	100,00 %

* Společnost zlikvidována dne 2. dubna 2021. ** Společnost nabyta 17. června 2021. Od ledna 2022 přejmenována na Semtex Republic s.r.o. *** Společnost zlikvidována dne 3. prosince 2021.

3. SKUPINA KOFOLA



3.4. ÚSPĚCHY A OCENĚNÍ

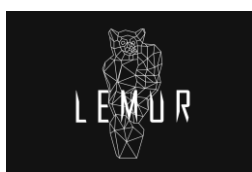


Randstad Award 2021

Kofola ČeskoSlovensko se zařadila mezi 10 nejatraktivnějších zaměstnavatelů v České republice v roce 2021.

Obal roku 2021

Targa Florio získala dvě ceny – za láhev a etiketu. Leros byl oceněn za použití nového konceptu balení.



LEMUR – Czech Public Relations Award 2021

PR kampaň Klášterná Kalcia získala dvě ocenění v prestižní české PR soutěži Lemur za projekt „Dříč roku“. Zvítězila ve dvou kategoriích: B2C a Spotřební zboží. To jsou dvě nejvíce obsazené kategorie.

Nejdůvěryhodnější značka 2021

Kofola si udržela stabilní pozici v žebříčku Nejdůvěryhodnějších značek. Opět se jednalo o nejvýše umístěnou značku v kategorii Syčené nealkoholické nápoje.



Zlatý středník 20/21

Rajec získal cenu za kampaň „Kouzlo pramene“ a cenu za komunikační projekty a korporátní média v ČR – první v kategorii FMCG a bronz v kategorii Struktura, obsah a vyprávění příběhu.

Agra 2021

RADENSKA získala pro Oraketu zlatou medaili z mezinárodního zemědělsko-potravinářského veletrhu Agra v Gornje Radgoně.



Taste Awards 2021

Mezinárodní degustační soutěž Fine Waters, Taste awards 2021, se konala ve slovinském Bledu. V kategorii přírodních syčených minerálních vod získal Kraljevi vrelec stříbrné ocenění.

Trusted Brand 2021

Již po 15. občané Slovinska vybírali nejdůvěryhodnější značky v rámci nezávislého průzkumu, který provedly Mladinska knjiga a Institut Mediana. Radenska opět zvítězila v kategorii balené vody.



3. SKUPINA KOFOLA



Festival slovinské reklamy 2021

TV spot pro Oraketu získal stříbrnou medaili v kategorii Film na Slovinském filmovém festivalu reklamy.

PROKOP 2021 - Slovenská cena za PR

Kláštorná Kalcia získala dvě první ceny v kategoriích Business to Consumer a Data v PR za PR kampaň Nejnáročnější řemesla.



Native Advertising Award 2022

Společná kampaň Rajce a Seznam Brand Studia získala zlato na letošním mezinárodním udílení cen Native Advertising Awards 2022 v kategorii nejlepší nativní reklama z pohledu aktivizace uživatele za kampaň Žízeň po pohybu.

TOP zaměstnavatelé 2022

Kofola ČeskoSlovensko patří mezi TOP zaměstnavatele v České republice volené studenty českých vysokých škol. V kategorii Spotřební průmysl obsadila 6. místo.



Oraketa je produktem roku 2022

Oraketa byla vybrána v nezávislém výzkumu mezi slovinskými spotřebiteli, kteří hodnotili novinky na trhu minulého roku. Byl organizován agenturou ACNielsen na národním reprezentativním spotřebitelském panelu.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI



4.1. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

VÝVOJ TRŽEB V ROCE 2021

Rok 2021, zejména jeho druhá polovina, slibuje dobré zprávy pro nadcházející období. Historicky nejvyšší prodeje v hlavní sezóně ukázaly, jak silná je přítomnost Skupiny Kofola na domácích trzích. Rozhodující bylo zaměření na okrajové značky a enormní úsilí všech zaměstnanců. Velké díky patří našim prodejnám a logistickým týmům. Výsledkem bylo meziroční zvýšení tržeb Skupiny o 464,7 mil. Kč (7,5 %).

Tržby v obchodním segmentu ČeskoSlovensko vzrostly o 288,6 mil. Kč (6,4 %), což je nejvyšší růst v absolutním vyjádření a také velmi uspokojivý procentuální růst. Nárůst byl tažen především letní sezónou, ale k velmi výraznému růstu došlo také ve 4. čtvrtletí 2021, kdy byla omezení související s COVID-19 ve srovnání se 4. čtvrtletím 2020 pouze mírná.

V roce 2021 adriatický region přispěl k růstu Skupiny velmi významnou měrou díky návratu turistů do jejich oblíbených destinací v Chorvatsku a Slovinsku. V důsledku toho se výnosy segmentu zvýšily o 138,0 mil. Kč, což představuje dvouciferný růst o 12,6 %.

Celkové tržby segmentů ČeskoSlovensko a Jadran představovaly 90,9 % celkových tržeb Skupiny (90,7 % v roce 2020).

Segment Fresh & Herbs vzrostl o 38,1 mil. Kč (6,7 %) především díky LEROS a Premium Rosa. UGO zůstalo z hlediska tržeb na podobné úrovni jako v roce 2020, ale se zvýšenou ziskovostí.

ÚPRAVY VYKAZOVANÉ VÝKONNOSTI A POSTAVENÍ

Níže je popsána finanční výkonnost a finanční postavení Skupiny Kofola v roce 2021. Tento přehled by měl být posuzován společně s finančními výkazy a ostatními finančními informacemi obsaženými v příložených konsolidovaných finančních výkazech. V následujících sekcích části A představenstvo prezentuje a komentuje konsolidované finanční výsledky upravené o jednorázové transakce.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

4.1.1 UPRAVENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝSLEDKY

Upravené konsolidované finanční výsledky	2021 mil. Kč	Jednorázové úpravy mil. Kč	2021 po úpravách mil. Kč
Výnosy	6 636,2	0	6 636,2
Náklady na prodej	- 3 710,2	0	- 3 710,2
Hrubý zisk	2 926,0	0	2 926,0
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	- 2 033,6	0	- 2 033,6
Administrativní náklady	- 466,4	0	- 466,4
Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto	109,4	- 16,4	93,0
Provozní zisk/(ztráta)	535,4	- 16,4	519,0
Odpisy a amortizace	618,2	- 9,1	609,1
EBITDA	1 153,6*	- 25,5	1 128,1**
Finanční náklady, netto	- 170,3	3,6	- 166,7
Daň z příjmů	- 124,7	1,5	- 123,2
Zisk/(ztráta) za období	240,4	- 11,3	229,1
- připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	248,7	- 11,3	237,4

* EBITDA představuje provozní výsledek upravený o odpisy a amortizaci.

** Upravený výsledek EBITDA představuje EBITDA upravený o vlivy a transakce, které jsou jednorázové, mimořádné, zahrnují především výsledky z prodeje dlouhodobých a finančních aktiv, náklady z mimořádných operací, například snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, finančních aktiv, goodwillu nebo nehmotných aktiv, náklady na restrukturalizaci a uzavření provozu ve výrobních závodech Skupiny.

Výsledek Skupiny Kofola za období 12 měsíců končící 31. prosince 2021 byl ovlivněn následujícími jednorázovými událostmi:

V ostatních provozních výnosech/(nákladech), netto:

- Náklady na soudní spory 13,5 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady spojené s uzavřeným závodem Grodzisk Wielkopolski ve výši 2,9 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení ve výši 2,3 mil. Kč (zejména segment Fresh & Herbs).
- Náklady spojené s dřívějším ukončením nájemních smluv ve výši 2,1 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na restrukturalizaci ve výši 1,7 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na integraci nabytých dceřiných společností ve výši 0,7 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady na poradenství – segment ČeskoSlovensko vynaložil náklady ve výši 0,5 mil. Kč.
- Rozpuštění znehodnocení ve výši 0,5 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko) a 29,0 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Zisk z prodaných položek pozemků, budov a zařízení ve výši 10,6 mil. Kč vykázaných ve všech segmentech (hlavně v segmentu ČeskoSlovensko).

Ve finančním příjmu/(nákladech), netto:

- Čistá ztráta z prodaných dluhopisů ve výši 3,6 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Upravené konsolidované finanční výsledky	2020 mil. Kč	Jednorázové úpravy mil. Kč	2020 po úpravách mil. Kč
Výnosy	6 171,5	0	6 171,5
Náklady na prodej	- 3 349,5	0	- 3 349,5
Hrubý zisk	2 822,0	0	2 822,0
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	- 2 041,7	0	- 2 041,7
Administrativní náklady	- 425,7	0	- 425,7
Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto	- 61,4	117,0	55,6
Provozní zisk/(ztráta)	293,2	117,0	410,2
Odpisy a amortizace	632,5	- 12,4	620,1
EBITDA	925,7*	104,6	1 030,3**
Finanční výnosy/(náklady), netto	- 101,4	0,1	- 101,3
Daň z příjmů	- 126,0	- 1,5	- 127,5
Zisk/(ztráta) za období	65,8	115,6	181,4
- připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	80,5	115,6	196,1

* EBITDA představuje provozní výsledek upravený o odpisy a amortizaci.

** Upravený výsledek EBITDA představuje EBITDA upravený o vlivy a transakce, které jsou jednorázové, mimořádné, zahrnují především výsledky z prodeje dlouhodobých a finančních aktiv, náklady z mimořádných operací, například snížení hodnoty aktiv, finančních aktiv, goodwillu nebo nehmotných aktiv, náklady na restrukturalizaci a uzavření provozu ve výrobních závodech Skupiny.

Výsledek Skupiny Kofola za období 12 měsíců končící 31. prosince 2020 byl ovlivněn následujícími jednorázovými událostmi:

V ostatních provozních výnosech/(nákladech), netto:

- Snížení hodnoty ve výši 35,5 mil. Kč související s výrobou lahví UGO (zejména výrobní linky) a 8,8 mil. Kč ve vztahu k závodu Grodzisk Wielkopolski (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na restrukturalizaci (zejména mzdové náklady) v segmentu ČeskoSlovensko ve výši 33,0 mil. Kč a v segmentu Fresh & Herbs ve výši 4,4 mil. Kč.
- Náklady na poradenství – v segmentu ČeskoSlovensko vznikly náklady ve výši 13,9 mil. Kč.
- Náklady na integraci nově nabytých dceřiných společností ve výši 7,4 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady na podporu skupin ovlivněných COVID-19 ve výši 6,0 mil. Kč, např. #zlasky (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady spojené s údržbou uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski ve výši 16,2 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady vzniklé sloučením společností LEROS a Espresso (segment Fresh & Herbs) ve výši 1,5 mil. Kč.
- Zisk z prodaných položek pozemků, budov a zařízení ve výši 9,7 mil. Kč vykázaných ve všech segmentech (hlavně v segmentu ČeskoSlovensko).

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

4.1.2 FINANČNÍ VÝKONNOST

Upravené konsolidované finanční výsledky	2021 mil. Kč	2020 mil. Kč	Změna mil. Kč	Změna %
Výnosy	6 636,2	6 171,5	464,7	7,5 %
Náklady na prodej	- 3 710,2	- 3 349,5	- 360,7	10,8 %
Hrubý zisk	2 926,0	2 822,0	104,0	3,7 %
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	- 2 033,6	- 2 041,7	8,1	- 0,4 %
Administrativní náklady	- 466,4	- 425,7	- 40,7	9,6 %
Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto	93,0	55,6	37,4	67,3 %
Provozní zisk/(ztráta)	519,0	410,2	108,8	26,5 %
EBITDA	1 128,1	1 030,3	97,8	9,5 %
Finanční výnosy/(náklady), netto	- 166,7	- 101,3	- 65,4	64,6 %
Daň z příjmů	- 123,2	- 127,5	4,3	- 3,4 %
Zisk/(ztráta) za období	229,1	181,4	47,7	26,3 %
- připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	237,4	196,1	41,3	21,1 %

VÝNOSY

Nárůst tržeb Skupiny dokazuje sílu jejích značek na místním trhu, kde byla poptávka poháněna velmi dobře řízeným zaměřením na naše silné značky a také zmírněním omezení souvisejících s COVID-19.

Obchodní segmenty	2021		2020		Změna	
	Výnosy mil. Kč	Podíl %	Výnosy mil. Kč	Podíl %	mil. Kč	%
ČeskoSlovensko	4 795,7	72,3 %	4 507,1	73,0 %	288,6	6,4 %
Adriatický region	1 231,7	18,6 %	1 093,7	17,7 %	138,0	12,6 %
Fresh & Herbs	608,8	9,1 %	570,7	9,3 %	38,1	6,7 %
Celkem	6 636,2	100,0 %	6 171,5	100,0 %	464,7	7,5 %

Tržby segmentu ČeskoSlovensko rostly především ve 2. čtvrtletí, ale výrazný růst byl zaznamenán i ve 4. čtvrtletí, a to díky uvolnění opatření souvisejících s COVID-19 ve srovnání s rokem 2020. Mezi československými značkami rostly nejvíce Kofola, Rajec a Klášterná Kalcia. Mezi československými segmenty nejvíce rostl formát On the Go.

Tržby realizované v segmentu Adriatický region vzrostly nejvíce ze segmentů Skupiny, především díky návratu turistů do oblíbených destinací. Největšího nárůstu dosáhla značka Studena. Z tržních segmentů nejvíce rostly impulzivní nákupy a samozřejmě prodeje na pobřeží v kanálech HoReCa.

Společnosti LEROS a Premium Rosa byly tahounem tržeb v segmentu Fresh & Herbs. Společnost UGO byla výrazně ovlivněna na začátku roku 2021 kvůli lockdownu a skončila s podobnou úrovní příjmů jako v roce 2020.

Produktové řady	2021		2020		Změna	
	Výnosy mil. Kč	Podíl %	Výnosy mil. Kč	Podíl %	mil. Kč	%
Sycené nápoje	2 527,9	38,1 %	2 384,5	38,6 %	143,4	6,0 %
Vody	2 213,8	33,4 %	2 013,3	32,6 %	200,5	10,0 %
Nesycené nápoje	601,4	9,1 %	570,8	9,2 %	30,6	5,4 %
Sirupy	513,2	7,7 %	494,3	8,0 %	18,9	3,8 %
Freshbary a salaterie	243,7	3,7 %	236,4	3,8 %	7,3	3,1 %
Ostatní	536,2	8,0 %	472,2	7,8 %	64,0	13,6 %
Celkem	6 636,2	100,0 %	6 171,5	100,0 %	464,7	7,5 %

Aktivity Skupiny se koncentrovaly na výrobu nápojů ve čtyřech tržních kategoriích: sycené nápoje (včetně kolových nápojů), nesycené nápoje, různé druhy balených vod a sirupy. Společně tyto kategorie představovaly 88,3 % tržeb Skupiny za rok 2021 (v roce 2020: 88,4 %).

Výnosy v segmentu vod se zvýšily díky akvizici společností ONDRÁŠOVKA a Karlovarská Korunní (získaných ve 2. čtvrtletí 2020). Nárůst v položce Ostatní je způsoben především prodeji produktů LEROS a Premium Rosa, ale také prodeji energetického nápoje Semtex.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Prodej podle zemí (podle koncového zákazníka)	2021		2020		Změna	
	Výnosy mil. Kč	Podíl %	Výnosy mil. Kč	Podíl %	mil. Kč	%
Česká republika	3 615,9	54,5 %	3 330,2	54,0 %	285,7	8,6 %
Slovensko	1 662,5	25,1 %	1 636,1	26,5 %	26,4	1,6 %
Slovinsko	757,5	11,4 %	713,9	11,6 %	43,6	6,1 %
Chorvatsko	372,5	5,6 %	300,8	4,9 %	71,7	23,8 %
Polsko	93,0	1,4 %	78,4	1,3 %	14,6	18,6 %
Jiné	134,8	2,0 %	112,1	1,7 %	22,7	20,2 %
Celkem	6 636,2	100,0 %	6 171,5	100,0 %	464,7	7,5 %

Alokace výnosů dle zemí byla učiněna na základě geografické polohy zákazníků.

Tržby v České republice vzrostly především díky prodejem Kofoly. Nárůst zahrnuje i efekt akvizice ONDRÁŠOVKY a Karlovarské Korunní (nabyté ve 2. čtvrtletí 2020).

Chorvatsko je typickou a velmi atraktivní turistickou destinací a mělo velmi úspěšnou sezónu díky uvolnění restrikcí souvisejících s COVID-19.

Polské výnosy pochází hlavně z Premium Rosa, která vyrábí a distribuuje sirupy a džemy z ovoce a bylin. Tyto produkty podporují zdravý životní styl a jako takové byly předmětem zvýšené poptávky. Úspěšně také rozvíjíme podnikání s vlastními značkami v Polsku.

NÁKLADY NA PRODEJ

Náklady Skupiny na prodej vzrostly více než tržby, především kvůli zvýšení cen materiálů (sladidla, PET).

HRUBÝ ZISK

Hrubá zisková marže se snížila o 1,6 p. b. především v důsledku výše uvedeného nárůstu cen materiálu.

OBCHODNÍ, MARKETINGOVÉ A DISTRIBUČNÍ NÁKLADY

Prodejní, marketingové a distribuční náklady zůstaly relativně stejné, což je kombinovaný efekt zvýšených logistických nákladů (v důsledku vyšších prodejů) a úspor v marketingu.

ADMINISTRATIVNÍ NÁKLADY

Administrativní náklady vzrostly především kvůli vyšším osobním nákladům (vyšší stav počtu zaměstnanců, zaměstnanecké bonusy a náklady spojené s novým opčním plánem).

PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ

Provozní zisk vzrostl o 108,8 mil. Kč (26,5 %) především díky vyššímu hrubému zisku, úsporám v marketingu, ale také vlivem dotací.

EBITDA

Upravený výsledek EBITDA	2021 mil. Kč/%	2020 mil. Kč/%
EBITDA*	1 128,1	1 030,3
EBITDA marže **	17,0 %	16,7 %

* EBITDA výsledek představuje provozní výsledek hospodaření upravený o odpisy a amortizaci.

** Vypočítaná jako (EBITDA/Výnosy) *100 %.

Upravený výsledek EBITDA podle obchodních segmentů	2021		2020		Změna	
	EBITDA mil. Kč	EBITDA marže %	EBITDA mil. Kč	EBITDA marže %	mil. Kč	%
ČeskoSlovensko	939,7	19,6 %	949,5	21,1 %	- 9,8	- 1,0 %
Adriatický region	177,2	14,4 %	131,5	12,0 %	45,7	34,8 %
Fresh & Herbs	11,2	1,8 %	- 49,8	- 8,7 %	61,0	122,5 %
Ostatní	0	n/a	- 0,9	n/a	0,9	100,0 %
Celkem	1 128,1	17,0 %	1 030,3	16,7 %	97,8	9,5 %

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Adriatický region měl vynikající hlavní sezónu, což se odrazilo ve výše zmíněném růstu EBITDA. Podnikatelský segment Československo není tolik závislý na turistech a v kombinaci se zvýšenými cenami vstupů materiálu a mzdovými náklady skončil oproti loňskému roku téměř na stejné úrovni. Nárůst EBITDA segmentu Fresh & Herbs byl tažen UGO (včetně vlivu dotací, které kompenzovaly výpadek prodeje během lockdownu).

FINANČNÍ VÝNOSY/(NÁKLADY), NETTO

Horší finanční výsledek ovlivnily především kurzové ztráty z pohledávek v eurech (celkový kurzový dopad činil 72,0 mil. Kč). To bylo kompenzováno snížením úroků z úvěrů (o 9,5 mil. Kč). Skupina prodala dluhopisy před jejich splatností. Prodej částečně snížil úrokový výnos realizovaný z těchto dluhopisů v předchozích letech, nicméně poskytl Skupině hotovost, která byla preferována kvůli přetrvávajícím omezením souvisejícím s COVID-19.

DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů byla na úrovni roku 2020.

VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Na základě výše uvedeného se Skupině podařilo zvýšit zisk za období o 47,7 mil. Kč (26,3 %).

4.1.3 FINANČNÍ VÝKONNOST VE 4. ČTVRTLETÍ

Upravené konsolidované finanční výsledky	4. čtvrtletí 2021 mil. Kč	4. čtvrtletí 2020 mil. Kč	Změna mil. Kč	Změna %
Výnosy	1 568,5	1 338,1	230,4	17,2 %
Náklady na prodej	- 942,3	- 786,8	- 155,5	19,8 %
Hrubý zisk	626,2	551,3	74,9	13,6 %
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	- 526,3	- 514,2	- 12,1	2,4 %
Administrativní náklady	- 122,0	- 109,3	- 12,7	11,6 %
Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto	12,3	27,8	- 15,5	- 55,8 %
Provozní zisk/(ztráta)	- 9,8	- 44,4	34,6	77,9 %
EBITDA	141,7	124,5	17,2	13,8 %
Finanční výnosy/(náklady), netto	- 51,3	- 69,9	18,6	- 26,6 %
Daň z příjmů	1,0	- 17,5	18,5	- 105,7 %
Zisk/(ztráta) za období	- 60,1	- 131,8	71,7	54,4 %
- připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	- 57,3	- 126,8	69,5	54,8 %

Vývoj hrubého zisku ve 4. čtvrtletí je v souladu s vývojem za 12 měsíců.

Prodejní, marketingové a distribuční náklady se ve 4. čtvrtletí zvýšily, protože marketingové úspory popsané ve výsledcích za 12 měsíců byly realizovány v předchozích čtvrtletích.

Vývoj administrativních nákladů ve 4. čtvrtletí je v souladu s vývojem za 12 měsíců.

Ostatní provozní výnosy byly ve 4. čtvrtletí 2020 vyšší, oproti 4. čtvrtletí roku 2021, v důsledku dotací souvisejících s COVID-19 ve výši 18,3 mil. Kč.

Finanční náklady ve 4. čtvrtletí byly nižší zejména kvůli nižším kurzovým ztrátám ve 4. čtvrtletí 2021 (o 22,7 mil. Kč).

Nižší daň z příjmů je výsledkem nižších zdanitelných zisků společností ve Skupině.

Obchodní segmenty	4. čtvrtletí 2021		4. čtvrtletí 2020		Změna	
	Výnosy mil. Kč	Podíl %	Výnosy mil. Kč	Podíl %	Změna mil. Kč	Změna %
ČeskoSlovensko	1 141,3	72,8 %	1 001,2	74,8 %	140,1	14,0 %
Adriatický region	231,0	14,7 %	195,2	14,6 %	35,8	18,3 %
Fresh & Herbs	196,2	12,5 %	141,7	10,6 %	54,5	38,5 %
Celkem	1 568,5	100,0 %	1 338,1	100,0 %	230,4	17,2 %

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Nárůst tržeb ve 4. čtvrtletí lze přičíst především dopadům obchodních omezení souvisejících s COVID-19 ve 4. čtvrtletí 2020 s největším dopadem na UGO (segment Fresh & Herbs).

Produktové řady	4. čtvrtletí 2021		4. čtvrtletí 2020		Změna	
	Výnosy mil. Kč	Podíl %	Výnosy mil. Kč	Podíl %	mil. Kč	%
Sycené nápoje	599,6	38,2 %	500,8	37,4 %	98,8	19,7 %
Vody	464,7	29,6 %	402,9	30,1 %	61,8	15,3 %
Nesycené nápoje	142,4	9,1 %	127,9	9,6 %	14,5	11,3 %
Sirupy	134,8	8,6 %	127,6	9,5 %	7,2	5,6 %
Freshbary a salaterie	75,3	4,8 %	36,0	2,7 %	39,3	109,2 %
Ostatní	151,7	9,7 %	142,9	10,7 %	8,8	6,2 %
Celkem	1 568,5	100,0 %	1 338,1	100,0 %	230,4	17,2 %

Vývoj tržeb podle produktových řad je v souladu s výše uvedenými informacemi. Nejvyšší nárůst tržeb za 4. čtvrtletí 2021 zaznamenaly Kofola a Rajec. Sirupy představovaly typickou kategorii, která během pandemie COVID-19 ve 4. čtvrtletí 2020 rostla.

Prodej podle zemí (podle koncového zákazníka)	4. čtvrtletí 2021		4. čtvrtletí 2020		Změna	
	Výnosy mil. Kč	Podíl %	Výnosy mil. Kč	Podíl %	mil. Kč	%
Česká republika	926,3	59,1 %	737,7	55,1 %	188,6	25,6 %
Slovensko	372,2	23,7 %	367,0	27,4 %	5,2	1,4 %
Slovinsko	158,0	10,1 %	133,9	10,0 %	24,1	18,0 %
Chorvatsko	55,2	3,5 %	46,7	3,5 %	8,5	18,2 %
Polsko	33,6	2,1 %	29,5	2,2 %	4,1	13,9 %
Ostatní	23,2	1,5 %	23,3	1,8 %	0,1	0,4 %
Celkem	1 568,5	100,0 %	1 338,1	100,0 %	230,4	17,2 %

Vývoj tržeb rozdělených podle zemí je v souladu s výše uvedenými informacemi. Kategorie Ostatní představuje export, minoritní část výnosů Skupiny.

Upravený výsledek EBITDA	4. čtvrtletí 2021	4. čtvrtletí 2020
	mil. Kč / %	mil. Kč / %
EBITDA*	141,7	124,5
EBITDA marže **	9,0 %	9,3 %

* EBITDA výsledek představuje provozní zisk/(ztrátu) upravený o odpisy a amortizaci.

** Vypočítaná jako (EBITDA/Výnosy) *100 %.

Upravený výsledek EBITDA podle obchodních segmentů	4. čtvrtletí 2021		4. čtvrtletí 2020		Změna	
	EBITDA mil. Kč	EBITDA marže %	EBITDA mil. Kč	EBITDA marže %	mil. Kč	%
ČeskoSlovensko	164,7	14,4 %	142,4	14,2 %	22,3	15,7 %
Adriatický region	- 25,6	- 11,1 %	- 8,9	- 4,6 %	- 16,7	- 187,6 %
Fresh & Herbs	2,6	1,3 %	- 8,5	- 6,0 %	11,1	130,6 %
Ostatní	0	n/a	- 0,5	n/a	0,5	100,0 %
Celkem	141,7	9,0 %	124,5	9,3 %	17,2	13,8 %

V segmentu Adriatický region byl efekt zvýšených cen materiálu kombinován se zvýšenými náklady na údržbu, náklady na značku a náklady souvisejícími s marketingovými aktivitami.

Obchodní segment ČeskoSlovensko zažil úspěšné 4. čtvrtletí 2021 po lockdownu ve 4. čtvrtletí 2020. Totéž platí pro segment Fresh & Herbs.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

4.1.4 FINANČNÍ SITUACE

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	31. prosince 2021 mil. Kč	31. prosince 2020 mil. Kč	Změna mil. Kč	Změna %
Aktiva celkem	7 235,5	7 537,3	- 301,8	- 4,0 %
Dlouhodobý majetek	5 306,3	5 683,6	- 377,3	- 6,6 %
Pozemky, budovy a zařízení	3 221,4	3 448,6	- 227,2	- 6,6 %
Nehmotný majetek	1 249,4	1 339,2	- 89,8	- 6,7 %
Goodwill	648,1	647,0	1,1	0,2 %
Odložená daňová pohledávka	27,3	40,1	- 12,8	- 31,9 %
Ostatní	160,1	208,7	- 48,6	- 23,3 %
Oběžná aktiva	1 929,2	1 853,7	75,5	4,1 %
Zásoby	641,2	519,2	122,0	23,5 %
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	866,8	783,4	83,4	10,6 %
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	391,5	543,9	- 152,4	- 28,0 %
Ostatní	29,7	7,2	22,5	312,5 %
Vlastní kapitál a pasiva celkem	7 235,5	7 537,3	- 301,8	- 4,0 %
Vlastní kapitál	1 297,0	1 307,2	- 10,2	- 0,8 %
Dlouhodobé závazky	3 436,0	3 993,3	- 557,3	- 14,0 %
Bankovní úvěry a půjčky	2 783,7	3 252,2	- 468,5	- 14,4 %
Závazky z leasingu	301,9	322,4	- 20,5	- 6,4 %
Odložený daňový závazek	293,5	286,0	7,5	2,6 %
Ostatní	56,9	132,7	- 75,8	- 57,1 %
Krátkodobé závazky	2 502,5	2 236,8	265,7	11,9 %
Bankovní úvěry a půjčky	633,3	685,2	- 51,9	- 7,6 %
Závazky z leasingu	125,2	132,4	- 7,2	- 5,4 %
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	1 632,6	1 320,9	311,7	23,6 %
Ostatní	111,4	98,3	13,1	13,3 %

AKTIVA

Pozemky, budovy a zařízení poklesly zejména v důsledku významného nepříznivého kursového přecenění aktiv zahraničních subjektů Skupiny ve výši 87,6 mil. Kč a kvůli odpisům ve výši 545,9 mil. Kč. Přírůstky pozemků, budov a zařízení byly ve výši 405,5 mil. Kč. Nejvýznamnější přírůstky realizované Skupinou v roce 2021 představovaly investice do výrobních strojů, vozidel a nových prostor kapitalizovaných podle IFRS 16 (pronájmy).

Nehmotný majetek se snížil zejména v důsledku amortizace ve výši 80,1 mil. Kč.

Ostatní dlouhodobý majetek obsahuje zejména zálohy, náklady příštích období a pohledávky z derivátů. Pokles je způsoben především čistým efektem nárůstu pohledávky z derivátů (zvýšení úrokových sazeb) a snížení pohledávky související se státní dotací v důsledku rozhodnutí managementu nevyužít nárok ze státní dotace ve vztahu k novým administrativním prostorům. Vedení však přesto plánuje v projektu pokračovat. Pokles zůstatku byl způsoben také prodejem dluhopisů.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky vzrostly zejména v důsledku vyšších pohledávek z obchodního styku (41,3 mil. Kč) a nárůstu pohledávek z derivátů (88,2 mil. Kč).

Zásoby se navýšily kvůli vyšším tržbám (na konci roku 2020 platila omezení související s COVID-19) a také kvůli zvýšeným cenám materiálu.

ZÁVAZKY

Pokles bankovních úvěrů a půjček je důsledkem pravidelných splátek a také částečného splacení kontokorentu Skupiny.

Rezervy Skupiny vzrostly z důvodu vyšších zaměstnaneckých odměn a rezerv souvisejících se soudními spory (více informací viz část Následné události).

Snížení ostatních dlouhodobých závazků souvisí s rozpuštěním pohledávky ze státní dotace (jak je uvedeno výše).

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky se zvýšily vlivem vyšších závazků z obchodního styku, závazků z kapitálových výdajů a vyšších přijatých záloh na vratné obaly.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI



Konsolidovaný čistý dluh Skupiny (vypočtený jako celkový dlouhodobý a krátkodobý závazek vztahující se k úvěrům, půjčkám, leasingům a jiným dluhovým nástrojům po odečtení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů) činil k 31. prosinci 2021 3 452,6 mil. Kč, což představuje pokles o 395,7 Kč mil. Kč ve srovnání s hodnotou 3 848,3 mil. Kč k 31. prosinci 2020. Pokles je způsoben především lepším provozním výkonem a také nižšími kapitálovými výdaji.

Konsolidovaný čistý dluh Skupiny / upravený výsledek LTM EBITDA k 31. prosinci 2021 činil 3,1 (k 31. prosinci 2020: 3,7).

4.1.5 PENĚŽNÍ TOKY

Peněžní toky z provozní činnosti vzrostly především díky lepšímu provoznímu výsledku a díky změnám pracovního kapitálu.

Peněžní toky z investiční činnosti byly vyšší zejména kvůli značným peněžním odlivům spojeným s akvizicemi v roce 2020. V roce 2021 došlo také k významným úsporám v oblasti CAPEX.

Peněžní toky z finanční činnosti se snížily zejména kvůli významným peněžním přílivům souvisejícím s akvizicemi v roce 2020 (úvěrové financování).

Z celkové částky Splácení půjček a bankovních úvěrů předloženého v konsolidovaném výkazu peněžních toků představuje částka 45,9 mil. Kč (2020: 130,5 mil. Kč) snížení kontokorentního úvěru.

4.1.6 OČEKÁVANÝ VÝVOJ V NÁSLEDUJÍCÍM OBDOBÍ

Segment ČeskoSlovensko bude pokračovat v budování a dalším posilování své kompetence být komplexním dodavatelem s kompletní nabídkou nápojů. V kanálu Retail bude segment ČeskoSlovensko podporovat zejména své nejvýznamnější značky Kofola, Rajec, Jupí a další, přičemž pozornost bude věnována také dalšímu rozvoji minerálních vod - Klášterná a redesignovaná Ondrášovka a Korunní. V kanálu Maloobchod se ve vratném 1 l skle představí značky Kofola, Rajec a Vinea. V kanálu HoReCa bude mít prioritu opět čepovaná Kofola, obchod kávou se značkami Café Reserva a Trepallini a nejnovější novinky portfolia reprezentované cidery F.H.Prager a limonádou Targa Florio. Kanál HoReCa se bude postupně zotavovat ze situace způsobené COVID-19 a výnosy z tohoto kanálu se tak budou neustále zvyšovat s cílem zlepšit podíl na trhu, naši přítomnost a viditelnost. Segment ČeskoSlovensko zvládne zvýšené náklady jejich přenesením do prodejních cen a hledáním dalších interních optimalizací.

V Adriatickém regionu budeme pokračovat ve zvyšování podílu na trhu a zisku a budeme se soustředit na chorvatský trh v kategorii vod. Pracujeme na změnách receptury naší hlavní značky, které nám pomohou při optimalizaci nákladů, zejména v Chorvatsku. Vstupem do nové kategorie v našem podnikání, kávy Trepallini, se zvýší naše viditelnost a podíl na trhu v kanálu HoReCa. Na straně udržitelnosti budeme nadále zvyšovat procento materiálu rPET v našem hlavním portfoliu.

V LEROS a Premium Rosa budeme konfrontováni s nákladovou nepředvídatelností, ale jsme na tyto výzvy připraveni. 1. čtvrtletí 2022 vykazuje historicky nejlepší tržby v obou společnostech díky úspěšně zavedenému zvýšení cen.

V UGO se po úspěšné konsolidaci a zlepšení produktivity ve všech divizích během roku 2021 zaměříme především na zvýšení výnosů a pokračování digitalizace. V QSR plánujeme dosáhnout výnosů na úrovni roku 2019, vyšší frekvence návštěv, nové akvizice a růst dodávek prostřednictvím vlastního e-commerce nebo partnerství s Dáme Jídlo. Pokračování rozvoje Point of Sales, integrace dovážkových služeb a rozšíření věrnostního systému je plánováno na rok 2022. Výrobní závody jsou optimálně vybaveny a nadále budeme našim zákazníkům dodávat vysoce kvalitní ultra čerstvé balené produkty. Naším cílem je získat nové zákazníky nejen v České a Slovenské republice, ale také zahájit export do nejbližších zemí, jako je Polsko a Rakousko. Správa portfolia a jeho rozšiřování je velmi důležitou základnou růstu pro rok 2022.

I nadále budeme pokračovat v našich významných příspěvcích k ochraně životního prostředí a ESG bereme jako velmi důležitou součást našeho podnikání. Plánujeme dále podporovat rozvoj vlastních značek a také distribuci značek našich partnerů se zaměřením na region CEE.

Doufejme, že se s dopady pandemie COVID-19 již nebudeme muset dále potýkat. Avšak, kvůli válce na Ukrajině, mohou nastat nové výzvy.

4.1.7 ALTERNATIVNÍ UKAZATELE VÝKONNOSTI

Přestože orgán ESMA (European Securities and Markets Authority – Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) nevyžaduje odsouhlasení alternativních ukazatelů výkonnosti (APM – Alternative Performance Indicators) s finančními výkazy, pokud lze definovat APM z účetní závěrky, přidáváme toto odsouhlasení pro lepší pochopení našeho výpočtu ukazatele EBITDA a Čistého dluhu.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Definice a odsouhlasení APM s finančními výkazy (FS)		FS	Řádek FS
Výnosy	A	Výkaz zisku a ztráty	Výnosy
Náklady na prodej	(B)	Výkaz zisku a ztráty	Náklady na prodej
Hrubý zisk	A+B=C	Výkaz zisku a ztráty	Hrubý zisk
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	(D)	Výkaz zisku a ztráty	Obchodní, marketingové a distribuční náklady
Administrativní náklady	(E)	Výkaz zisku a ztráty	Administrativní náklady
Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto	F	Výkaz zisku a ztráty	Ostatní provozní výnosy + Ostatní provozní náklady
Provozní zisk/(ztráta)	C+D+E+F=G	Výkaz zisku a ztráty	Provozní zisk/(ztráta)
Odpisy a amortizace	H	Výkaz o peněžních tocích	Odpisy a amortizace
EBITDA	G+H=I	-	-
Bankovní úvěry a půjčky	J	Výkaz o finanční situaci	Bankovní úvěry a půjčky*
Závazky z leasingu	K	Výkaz o finanční situaci	Závazky z leasingu*
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	L	Výkaz o finanční situaci	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty
Čistý dluh	J+K-L=M	-	-
Čistý dluh/EBITDA	M/I	-	-

* V krátkodobých i dlouhodobých závazcích.

ÚČEL APM:

A. EBITDA

Společnost využívá ukazatel EBITDA, protože je důležitým ekonomickým ukazatelem zobrazujícím provozní výkonnost podniku srovnatelnou s ostatními společnostmi, neboť nesouvisí s politikou odepisování a amortizací Společnosti, kapitálovou strukturou a daňovou úpravou. Ukazatel EBITDA je také považován za dobrý podklad pro řízení provozních peněžních toků. Navíc je jedním ze základních ukazatelů, které používají společnosti na celém světě, aby stanovily své klíčové finanční a strategické cíle.

Společnost používá ukazatel EBITDA také v procesu tvorby rozpočtu, benchmarkingu se svými konkurenty a jako základ pro odměňování klíčových členů managementu. Tento indikátor je využíván i burzovními a bankovními analytiky.

B. ČISTÝ DLUH

Společnost používá ukazatel čistého dluhu, protože zobrazuje skutečnou úroveň finančního dluhu Společnosti, tj. nominální hodnotu dluhu bez peněžních prostředků, peněžních ekvivalentů a vysoce likvidních finančních aktiv, které Společnost drží. Ukazatel umožňuje posoudit celkovou zadluženost Společnosti.

C. ČISTÝ DLUH / EBITDA

Společnost používá ukazatel čistého dluhu/EBITDA, protože naznačuje schopnost Společnosti splácet svůj dluh, stejně jako schopnost převzít dodatečný dluh k růstu svého podnikání. Navíc Společnost používá tento ukazatel k posouzení přiměřenosti své kapitálové struktury a stability očekávaných peněžních toků. Tento indikátor je využíván i burzovními a bankovními analytiky.

4.1.8 POLITIKA VZTAHUJÍCÍ SE K DIVIDENDÁM

Dne 21. října 2021 představenstvo Společnosti schválilo dividendovou politiku Společnosti pro období 2021 až 2023. Záměrem představenstva je udržet současný trend a v každém finančním roce rozdělit mezi společníky cca 300 mil. Kč. To aktuálně představuje zhruba 13,46 Kč na akcii před zdaněním. Realizace tohoto záměru je podmíněna dostatkem finančních prostředků k rozdělení (distribuovatelné zdroje) bez ohrožení finanční stability Společnosti. Tato dividendová politika byla oznámena na valné hromadě dne 29. listopadu 2021.

4.2. ODMĚNA AUDITORA

Auditorem Skupiny je za rok končící 31. prosince 2021 společnost KPMG (za rok končící 31. prosince 2020 společnost KPMG). Společnost KPMG poskytuje auditorské služby a nevýznamné služby související s auditem. Profesionální poradci a auditoři v roce 2021 účtovali tyto částky:

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Odměna auditora	Účtováno Společnosti mil. Kč	Účtováno ostatním subjektům ve Skupině mil. Kč	Celkem mil. Kč
Audit (KPMG)	1,1	2,6	3,7
Audit (Jiné společnosti)	0	0,1	0,1
Daňové služby (Jiné společnosti)	2,0	1,5	3,5
Ostatní služby související s auditem (KPMG)	0	0,4	0,4
Ostatní služby (Jiné společnosti)	0	0,6	0,6
Celkem	3,1	5,2	8,3

Daňové služby zahrnují zejména poradenství týkající se přípravy daňových přiznání k dani z příjmů právnických osob, daně z příjmů fyzických osob pro expatrianty a různé konzultace v komplexních daňových oblastech.

4.3. PRÁVA DUŠEVNÍHO VLASTNICTVÍ

PRÁVA DUŠEVNÍHO VLASTNICTVÍ A LICENCE

Skupina se spoléhá na sílu svých značek, které jsou registrovanými ochrannými známkami chráněnými místní legislativou v zemích jejího působení. Skupina také zaregistrovala řadu průmyslových vzorů (nápojové láhve a jiné obaly na nápoje).

Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. vlastní většinu licencí, ochranných známek na značky nápojů a obdobných autorských práv, za jejichž použití jí platí ostatní společnosti ze Skupiny licenční poplatky. Výjimkou jsou ochranné známky Vinea a Klášterní Kalcia vlastněné společností Kofola a.s. (SK). Slovinské značky Radenska a Ora vlastní společnost RADENSKA d.o.o. a prodávají se hlavně v oblasti Adriatického regionu. Café Reserva je ve vlastnictví společnosti LEROS, s.r.o.

Některé klíčové ochranné známky a průmyslové vzory jsou také předmětem ochrany na mezinárodní úrovni jako (i) ochranné známky Společenství (OZS – CTM) (např. Kofola, Rajec a ochranné známky Vinea) nebo zapsané průmyslové vzory Společenství (ZPV - RCD), které jsou zapsány u Úřadu pro harmonizaci na vnitřním trhu (OHIM - EUIPO) a chráněny v rámci celé EU nebo (ii) mezinárodní ochranné známky (MOZ - IRT) (např. Jupik, ochranné známky Vinea), které jsou zapsány prostřednictvím Světové organizace duševního vlastnictví (WIPO) a chráněny v celé řadě dalších specifických exportních zemí (např. Itálie a Švýcarsko).

Skupina využívá řadu registrovaných internetových domén, např. domény "kofola.cz" & "kofola.sk", "jupik.com", "rajec.com", "ugo.cz" & "ugo.sk", "radenska.si", "ondrasovka.cz", "korunni.cz", "semtex-energy.cz" nebo "targaflorio.cz" a "targaflorio.sk".

Skupina dále uzavřela tyto hlavní licenční smlouvy a smlouvy o distribuci:

- smlouvy o distribuci, na základě kterých má Skupina exkluzivní právo na distribuci produktů značky Rauch na území České republiky a Slovenska,
- distribuční smlouva, na základě které má Skupina exkluzivní právo na distribuci produktů značek Evian a Badoit (voda) na území České republiky a Slovenska,
- distribuční smlouva, na základě které má Skupina exkluzivní právo na distribuci Vincentky (přírodní minerální voda) na území České republiky,
- licenční smlouva, na základě které má Skupina exkluzivní právo nakupovat nápojové koncentráty za účelem výroby, stáčení do lahví a prodeje syceného nápoje RC Cola,
- licenční smlouva, na základě které má Skupina exkluzivní právo nakupovat nápojové koncentráty za účelem výroby, stáčení do lahví a prodeje syceného nápoje Orangina,
- licenční smlouva a smlouva o distribuci, na základě kterých má Skupina exkluzivní právo na výrobu a distribuci produktů společnosti PepsiCo na slovinském trhu a od ledna 2016 také na chorvatském trhu.

Společnost je přesvědčena o tom, že neexistují žádné další patenty či licence, průmyslové, obchodní či finanční smlouvy nebo nové výrobní procesy, které by byly významné pro aktivity Společnosti či Skupiny nebo pro jejich ziskovost, a které nejsou uvedeny ve výroční zprávě.

4.4. VÝZKUM A VÝVOJ A DALŠÍ INFORMACE

V roce 2021 Skupina provedla výzkumnou a vývojovou činnost, vynaložené náklady činily 9,6 mil. Kč (2020: 6,7 mil. Kč).

Společnost neprovozuje organizační složku v zahraničí.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

4.5. TECHNOLOGIE A VÝROBA A OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

Skupina vyrábí své produkty v jedenácti hlavních výrobních závodech, které jsou umístěny v České republice (šest závodů – Krnov, Mnichovo Hradiště, Strážnice, Jažlovice, Ondrášov a Stráž nad Ohří), na Slovensku (dva závody – Rajecká Lesná, Kláštor pod Znievom), v Polsku (jeden závod – Złotoklos), ve Slovinsku (jeden závod – Radenci) a v Chorvatsku (jeden závod – Lipik).

Skupina využívá nejmodernější výrobní zařízení. Celkový CAPEX (bez akvizic, včetně leasingových přírůstků) v posledních třech letech dosáhl výše 1 893,9 mil. Kč. Skupina rovněž investovala značné částky do vybavení v distribučním kanálu HoReCa k podpoře dalšího růstu v tomto kanálu (sudy, chladničky atd.). V důsledku toho výrobní závody Skupiny nepotřebují v příštích letech velké investice. Navíc má Skupina náhradní výrobní kapacity, které jí umožní rychle zvýšit svou výrobu v případě potřeby. Výrobní linky jsou konstruovány renomovanými výrobci, jako jsou Sidel, KHS a Kronnes. Skupina implementovala moderní metody řízení: WCM (World Class Management), SPC (Statistics Process Control) a TPM (Total Productive Maintenance).

Navíc jsou výrobní závody Skupiny využívány jako hlavní logistická centra pro distribuci. Distribuce je realizována částečně externími logistickými poskytovateli, ale také vlastní logistickou společností SANTA-TRANS s.r.o., která provozuje přibližně 100 nákladních vozidel a dodávkových automobilů.

Mezi významný majetek Skupiny patří především výrobní, distribuční a skladovací zařízení. Tento majetek Skupiny se skládá převážně z budov, skladů a jiných staveb, stejně jako nemovitostí (pozemků), na kterých jsou tyto stavby umístěny a strojů a zařízení v těchto stavbách (například výrobních linek).

4.6. PŘÍRŮSTKY POZEMKŮ, BUDOV, ZAŘÍZENÍ A NEHMOTNÉHO MAJETKU A JEJICH STAV

Skupina financuje své operace z peněžních toků z provozní činnosti, dlouhodobých a krátkodobých půjček a leasingu.

Přírůstky pozemků, budov, zařízení a nehmotného majetku *	2019** mil. Kč	2020 mil. Kč	2021 mil. Kč
Pozemky	12,0	9,7	8,2
Budovy a stavby	315,6	131,2	76,9
Stroje a zařízení	312,9	228,7	168,7
Vozidla	132,0	49,4	76,0
Zhodnocení nájmu	9,6	18,0	0,1
Vratné obaly	34,5	66,5	21,1
Ostatní dlouhodobá aktiva	0,3	0,4	0,2
Nedokončený hmotný majetek, poskytnuté zálohy na pozemky, budovy a zařízení	58,3	62,3	54,3
Goodwill	0,2	0	0
Patenty, licence	0	0,1	0
Software	13,3	16,2	7,3
Ochranné známky a další práva	0,3	0,5	1,7
Nedokončený nehmotný majetek, poskytnuté zálohy na nehmotný majetek	4,3	1,0	2,1
Celkem	893,3	584,0	416,6

* s výjimkou pořízení, včetně přírůstku leasingu ** Prvotní aplikace IFRS 16 (Leasingy).

Alokace přírůstků pozemků, budov, zařízení a nehmotného majetku *	2019** mil. Kč	2020 mil. Kč	2021 mil. Kč
Česká republika	556,2	319,4	293,1
Slovensko	189,1	165,5	80,8
Slovinsko	67,1	53,0	30,0
Chorvatsko	77,7	45,6	12,0
Polsko	3,2	0,5	0,7
Celkem	893,3	584,0	416,6

* s výjimkou pořízení, včetně přírůstku leasingu ** Prvotní aplikace IFRS 16 (Leasingy).

Stav aktiv Skupiny je v souladu s jejich dobou použitelnosti, na konci své životnosti podléhají pravidelné údržbě a výměně.

Očekává se, že budoucí investice budou na stejné úrovni jako v předchozích obdobích a budou zahrnovat zejména investice do zařízení na podporu výroby a prodeje.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

4.7. KAPITÁLOVÉ ZDROJE

Činnosti Skupiny jsou financovány z různých zdrojů, jak je uvedeno ve výkazu o finanční situaci. Konkrétní významné balance jsou dále popsány v části B a části C této zprávy. Bankovní úvěry a půjčky představují významný zdroj financování pro Společnost i pro Skupinu a splátkové kalendáře již poskytnutých bankovních úvěrů jsou závislé na splnění stanovených finančních ukazatelů Skupinou (kovenanty).

4.8. REGULATORNÍ PROSTŘEDÍ

Skupina vyrábí a distribuuje nealkoholické nápoje v mnoha zemích. V důsledku toho podléhá činnost Skupiny regulaci různých právních systémů. Jedná se zejména o daně (včetně sazeb DPH), pracovní právo, předpisy sociálního pojištění, záležitosti týkající se udělování licencí a povolení, regulace reklamy, předpisy týkající se nápojového průmyslu atd.

Od doby, co jsou akcie Společnosti obchodovány na pražské burze, mají akcionáři jisté povinnosti týkající se zveřejňování informací v souladu s českým zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Účetní závěrka musí být sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) a interpretacemi vydanými Výborem pro interpretace Mezinárodního účetního výkaznictví („IFRIC“).

Společnost je rovněž pod dohledem příslušných regulačních orgánů (jako je Česká národní banka). Společnost navíc podléhá určitým aspektům předpisů Evropské unie.

Nařízení o ESEF (European Single Electronic Format) vyžaduje, aby všichni emitenti s cennými papíry kótovanými na regulovaném trhu EU připravovali své výroční finanční zprávy v jednotném elektronickém formátu xHTML a označovali v nich obsažené konsolidované finanční výkazy pomocí značek XBRL a technologie iXBRL. Uživatelé však budou moci i nadále najít standardní verzi této výroční zprávy ve formátu pdf na webových stránkách Společnosti <http://investor.kofola.cz>

4.9. COVID-19 A UKRAJINSKÁ KRIZE

Dva roky jsme byli svědky dopadů pandemie COVID-19, která omezovala svobodné přeshraniční cestování. Lockdown ovlivnil především tržby Skupiny v segmentu HoReCa a také tržby v UGO salateriích a freshbarech během roku 2021, které v roce 2019 (v době před pandemií COVID-19) představovaly přibližně 40 % výnosů Skupiny. Od roku 2020 je podíl Skupiny na výnosech v HoReCa nižší, a to díky úspěšné akvizici společností ONDŘÁŠOVKA a Karlovarská Korunní.

Segment HoReCa byl uzavřen po celé 1. čtvrtletí 2021 (s výjimkou Chorvatska) a část 2. čtvrtletí 2021.

V současné době se Skupina potýká s rostoucími cenami surovin a energií. Pokračující válka na Ukrajině přináší do našeho podnikání nová rizika a nejistotu. Vedení Skupiny velmi pozorně sleduje vývoj válečného konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou. Skupina již poskytla různé formy podpory ukrajinským civilistům a hodlá v těchto aktivitách dále pokračovat, protože jí záleží na lidech v nouzi. Celá situace má dopad na lidi, firmy a státy po celém světě. V současné době nebyla Skupina přímo zasažena konfliktem, protože nemá žádnou významnou přímou expozici vůči Rusku ani Ukrajině. Válka však ovlivňuje celou evropskou ekonomiku a zvyšující se míru inflace vnímá i Skupina. Zvyšující se ceny vstupů však neohrožují schopnost Skupiny pokračovat ve své činnosti. Skupina má dostatek finančních zdrojů a je schopna do určité míry kontrolovat své náklady (např. úsporami v marketingových nákladech). V případě přetrvávajícího tlaku na náklady může Skupina také zvýšit prodejní ceny, aby zajistila úroveň ziskovosti očekávanou jejími akcionáři.

K datu této zprávy je výroba v provozu, máme zajištěnou plynulost dodávek materiálu a energie (jsme v těsném kontaktu s našimi klíčovými dodavateli), zvyšujeme hygienická opatření ve výrobních závodech, administrativní zaměstnanci pracují z domova. Skupina využívá moderní technologie pro vzdálený přístup a videokonference, což nám umožňuje chránit zdraví našich zaměstnanců. V rámci CAPEX (kapitálové výdaje) a OPEX (provozní výdaje) již byly provedeny nutné úspory a v tomto trendu plánujeme pokračovat i v nadcházejícím období.

Je možné, že na základě výše uvedených informací v roce 2022 nebude Skupina schopna splnit některé smluvní bankovní kovenanty. Skupina věří, že má k dispozici dostatečné zdroje z aktuálního peněžního zůstatku a kontokorentů. Máme otevřený a dlouhodobý vztah s naší podpůrnou bankovní skupinou, které pravidelně komunikujeme naše podnikatelské výhledy.

Vývoj kolem COVID-19 vedl ke snížení hodnoty aktiv souvisejících se společností UGO trade s.r.o. k 31. prosinci 2020. Nevedl však ke snížení hodnoty Goodwillu nebo ochranných známek s neomezenou dobou životnosti. Testy na snížení hodnoty jsou citlivé zejména na změny diskontních sazeb. K 31. prosinci 2021 nebylo zjištěno žádné významné snížení hodnoty.

Společnost UGO trade s.r.o. obdržela v roce 2021 státní dotaci (kompenzaci ztrát) vzniklých ve vybraných měsících roku 2021 ve výši 45,8 mil. Kč. Skupina je schopna pokračovat ve své podnikatelské činnosti i bez státní podpory, kompenzace však zmírňují nepříznivé finanční dopady na Skupině.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI



Na základě výše uvedené analýzy a předpokladů, včetně závažných, ale pravděpodobných scénářů, dospěl management k závěru, že Skupina bude mít dostatečné zdroje k pokračování ve své podnikatelské činnosti po dobu nejméně 12 měsíců od rozvahového dne. V důsledku toho Skupina při přípravě této účetní závěrky použila zásadu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

4.10. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnosti ONDŘÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. se úspěšně sloučily se společností Kofola a.s. (CZ) dne 1. ledna 2022.

Představenstvo společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. ("Kofola") se usneslo na realizaci nabytí vlastních akcií společnosti Kofola dne 7. března 2022. Jediným účelem nabytí vlastních akcií společností Kofola bylo plnění závazků vyplývajících z akciových opčních programů, případně jiných přidělů akcií zaměstnancům, popř. členům správních, řídících nebo dozorčích orgánů společnosti Kofola nebo přidružených společností.

Podmínky nabytí vlastních akcií společnosti Kofola:

- a) akvizice proběhla mimo regulovaný trh, přímo od společnosti RADENSKA d.o.o., dceřiné společnosti Kofola;
- b) maximální počet nabytých akcií činil 22 615 akcií Kofoly; a
- c) akvizice byla vypořádána 8. března 2022 za cenu rovnající se uzavírací ceně, za kterou byly akcie Kofoly obchodovány na regulovaném trhu organizovaném společností Burza cenných papírů Praha, a.s. v předchozí obchodní den, tzn. 295 Kč na jednu akcii (celková hodnota 6 671 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají jmenovitou hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

Akcie byly převedeny na účastníky opčního schématu v březnu 2022.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by vyžadovaly úpravu částek a zveřejnění ve Zprávě představenstva.

5.1. HLAVNÍ RIZIKA PRO SKUPINU

Podnikatelské aktivity společností ve Skupině, jejich finanční situace a výkonnost podléhá a může v budoucnu podléhat negativním dopadům v důsledku výskytu níže uvedených rizikových faktorů. Při výskytu i jen některých z těchto rizik může dojít k významnému ovlivnění podnikání, finanční situace a výkonnosti Společnosti nebo Skupiny jako celku, v jejímž důsledku může poklesnout cena a likvidita akcií. Faktory uvedené níže představují klíčová rizika. Většina rizikových faktorů je ve své podstatě podmíněná, to znamená, že mohou, ale nemusí nastat a Společnost se není schopna vyjádřit k jejich pravděpodobnosti. Pořadí, v jakém jsou rizika uvedena, neodráží jejich významnost či pravděpodobnost výskytu či potenciální vliv na Skupinu. Ostatní rizika, faktory a nejistoty neuvedené níže, jež zahrnují i takové okolnosti, kterých si Skupina v současné době není vědoma či je považuje za nevýznamné, mohou také výrazně negativně ovlivnit provozní činnosti Skupiny, její finanční situaci i celkovou finanční výkonnost v budoucnu.

Klíčová rizika jsou monitorována. Představenstvo je odpovědné za účinný systém řízení rizik a vnitřní kontroly. Skupina přijímá preventivní opatření ke snížení své zranitelnosti a možných negativních dopadů.

SKUPINA PŮSOBÍ NA VYSPĚLÝCH TRZÍCH VE VYSOCE KONKURENČNÍM ODVĚTVĚ

Skupina operuje na trzích s nealkoholickými nápoji. Největší část tržeb pochází zejména z trhů České republiky, Slovenska, Slovinska a Chorvatska, na kterých je, kromě určitých výjimek, průmysl nealkoholických nápojů ve stagnaci, a jak mezinárodní, tak místní producenti spolu soupeří tím, že nabízí širokou škálu produktů. To představuje nebezpečí tlaku na snižování prodejních cen a/nebo možnost ztráty podílu na trhu v jednotlivých produktových kategoriích nebo na celkovém trhu nealkoholických nápojů. To může v budoucnu vést k poklesu prodejů Skupiny, potažmo pak k negativnímu ovlivnění finanční situace a výsledků hospodaření celé Skupiny.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina se chrání před tímto typem rizika především vytvářením silné loajality spotřebitelů ke značce a zaváděním nových výrobků na trh. Skupina se snaží minimalizovat toto riziko tím, že zvyšuje procentní podíl v HoReCa sektoru (který je méně náchylný ke slevám), stejně jako propagací impulzních produktů (s vyššími maržemi) nebo zaváděním nových produktů, pro které není třeba používat agresivní ceny (v případě absence produktů konkurentů). Skupina také eliminuje toto riziko investováním do nových podniků nezávislých na kategoriích nealkoholických nápojů.

ZMĚNY V NÁKUPNÍCH ZVYKLOSTECH KONCOVÝCH ZÁKAZNÍKŮ MOHOU MÍT NEGATIVNÍ DOPAD NA PRODEJE SKUPINY

V posledních letech došlo ke změnám v nákupních zvyklostech konečných spotřebitelů. Maloobchodní diskont změnil jejich chování a zvyky a velmi efektivně se stal atraktivnějším místem pro nakupování. Nákupy se tak přesunuly do rychle se rozvíjejících maloobchodních řetězců nabízejících slevy a význam nezávislých maloobchodů poklesl. Navíc mají velké maloobchodní řetězce tendenci tlačit na ceny a obecně se růstu cen brání. To znamená, že je velmi těžké zahrnout zvýšené náklady na suroviny do ceny pro koncové spotřebitele. Kvůli pandemii COVID-19 došlo ke změnám v chování spotřebitelů, maloobchodní zákazníci méně navštěvují obchody, ale nakupují větší objemy a také trend digitalizace je rychlejší.

Klíčová zmírnění dopadu:

Společnosti Skupiny Kofola se snaží toto riziko minimalizovat jednáním s velkými zákazníky o zvýšení cen, úpravami své struktury nákladů, zaváděním inovací vedoucích k vyšším maržím a využíváním správných balících taktik a prodejních kanálů. Skupina také investovala do vlastního maloobchodního řetězce prostřednictvím UGO Freshbarů a Salaterií. Skupina vstoupila do zcela nového distribučního kanálu lékáren prostřednictvím společnosti LEROS. Riziko změny spotřebitelského chování je zmírňováno přizpůsobenou prezentací v regálech, zvýšeným podílem multipacků a množstevními slevami. Skupina nyní provozuje vlastní e-shopy a zahájila digitální transformaci.

NEPŘÍZNIVÉ ZMĚNY CEN SUROVIN MOHOU MÍT NEGATIVNÍ DOPAD NA VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ SKUPINY

Změny cen surovin mohou významně ovlivnit náklady Skupiny vynaložené na nákup surovin, a potažmo marži generovanou z prodeje výrobků. Navíc náklady na výrobu a dodání produktů Skupiny do jisté míry závisejí na cenách komodit, jako je palivo či elektřina. To vše může mít negativní vliv na podnikatelské aktivity Skupiny i na její finanční situaci a provozní výsledky.

Klíčová zmírnění dopadu:

Všude, kde je to možné, se centrální nákupní oddělení Skupiny pokouší podepisovat střednědobé smlouvy s klíčovými dodavateli, které zaručují výši kupní ceny. V případě několika komodit je však možná jen relativně krátkodobá dohoda o výši kupní ceny. Vždy, kdy je to možné, Skupina udržuje více zdrojů dodávek s robustními procesy dodavatelské strategie, výběru, monitorování a řízení. Skupina podrobně sleduje a analyzuje trendy a ceny klíčových surovin pro lepší porozumění nákladovým faktorům.

SKUPINA MŮŽE BÝT VYSTAVENA RIZIKU ŽALOBY VYPLÝVAJÍCÍ Z ODPOVĚDNOSTI ZA VADY PRODUKTU ČI RIZIKU STÁHNUTÍ PRODUKTU Z OBĚHU

Úmyslná či neúmyslná kontaminace produktu či jeho vady mohou vést ke ztrátě dobrého jména značky či výrobce, což může mít negativní vliv na prodeje dané značky či dokonce všech ostatních produktů výrobce na daném trhu. V důsledku toho může nastat situace, že Skupina bude nucena stáhnout své produkty z oběhu. Navíc kontaminace či vady produktu mohou vést k poškození zdraví koncových spotřebitelů a k následným žalobám vyplývajícím z odpovědnosti Skupiny za vady svých produktů. Žaloby pak mohou vyústit v negativní publicitu, jež může velmi významně ovlivnit prodeje Skupiny.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina se chrání před tímto druhem rizika prováděním podrobných kontrol vstupních surovin, procesů zajišťování a řízení dodavatelů a pravidelných kontrol výrobního procesu v rámci laboratoří Skupiny. Postupy stažení výrobku jsou pravidelně testovány.

ČINNOSTI SKUPINY PODLÉHAJÍ RŮZNÝM SMĚRNICÍM EU A PŘEDPISŮM PRO JEDNOTLIVÉ ZEMĚ A NEPŘÍZNIVÉ ZMĚNY MOHOU MÍT NEGATIVNÍ DOPAD NA PODNIKÁNÍ SKUPINY

Nepříznivé změny platných zákonů a předpisů mohou ovlivnit různé aspekty činnosti a výsledků Skupiny a/nebo způsobit zvýšení nákladů Skupiny. Budoucí změny mohou způsobit, že Skupině vzniknou náklady na plnění těchto předpisů nebo jinak negativně ovlivní její činnost.

Klíčová zmírnění dopadu:

Postiženy jsou tímto všichni společnosti v odvětví, díky čemuž dopad na hospodářskou soutěž není výrazný. Skupina sleduje změny právních předpisů a přizpůsobuje se jim předem. Skupina úzce spolupracuje s externími poradci a obchodními a průmyslovými sdruženími na současných a budoucích změnách právních předpisů s dopadem na podnikání a je aktivním členem různých legislativních procesů jako připomínkový orgán.

SELHÁNÍ IT SYSTÉMŮ MŮŽE VÝZNAMNĚ OVLIVNIT PODNIKÁNÍ SKUPINY

Skupina spoléhá na systémy informačních technologií u mnoha svých funkcí. Navzdory zavedeným bezpečnostním a záložním opatřením mohou být IT systémy předmětem fyzických či elektronických napadení, počítačových virů, útoků hackerů a/nebo jiných narušení.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina se chrání před tímto druhem rizika vytvořením datového centra, každodenních záloh, zálohových disků a pokračující artikulací a implementací politik informační bezpečnosti. Plány obnovy po havárii jsou pravidelně testovány. Centrální řízení IT a rozhodovací proces existuje pro systémové změny. Bezpečnostní standardy IT jsou pečlivě sledovány, aby byly chráněny systémy i informace.

POKRAČUJÍCÍ RŮST SKUPINY ZÁVISÍ ČÁSTEČNĚ NA JEJÍ SCHOPNOSTI IDENTIFIKOVAT, ZÍSKAT A INTEGROVAT PODNIKY, ZNAČKY A/NEBO PRODUKTY

Pokud Skupina nebude schopna identifikovat a získávat podniky, značky či produkty, a tak podporovat svůj růst v souladu se svou strategií, nebo pokud Skupina nebude schopna úspěšně integrovat své akvizice, nebo pokud společnost, jež byla předmětem akvizice, nebude před akvizicí postupovat v souladu se zákonem či se řídit správnými obchodními pravidly a praktikami, což ovlivní hodnotu nabývané společnosti, nebude Skupina schopna získat výhody, které touto akvizicí byly zamýšleny.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina má solidní akviziční strategii a omezuje toto riziko pokračujícím monitorováním pokroku oproti plánu integrace, včetně častého a pravidelného sledování klíčových ukazatelů výkonnosti a zapojením vrcholného vedení do monitorování pokroku a do přijímání klíčových rozhodnutí. Skupina provedla v posledních letech řadu úspěšných akvizic a dlouhodobě spolupracuje s poradci, což jim poskytuje dobré znalosti o odvětvích, ve kterých Skupina působí. Kromě toho jsou používány osvědčené integrační procesy, postupy a praktiky k zajištění očekávaných výnosů.

SKUPINA JE VYSTAVENA RIZIKU ZMĚN DEVIZOVÝCH KURZŮ A ÚROKOVÉMU RIZIKU

Více než polovina surovin (hlavně cukr), které Skupina používá k výrobě, je nakupována v eurech či v lokálních měnách z ocenění vycházejícího z eura. Vzhledem k tomu, že většina zemí, ve kterých Skupina operuje, se nachází mimo eurozónu, je většina výnosů Skupiny generována v místních měnách, tedy ne v eurech. Z toho důvodu je Skupina vystavena riziku výkyvů kurzu eura vůči těmto lokálním měnám. Skupina nebude schopna zmírnit dopady všech měnových rizik, a to zejména v dlouhodobém měřítku. Skupina dále využívá prostředky externího financování k financování svých dlouhodobých aktiv a potřeb pracovního kapitálu. Většina těchto prostředků je spojena s variabilními úrokovými sazbami založenými na sazbě PRIBOR. V důsledku toho je Skupina vystavena riziku kolísání úrokových sazeb.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina pečlivě sleduje své výsledky a peněžní toky, aby zajistila dostatečné množství peněz nezbytných pro své obchodní aktivity v krátkodobém i dlouhodobém horizontu. K omezení vystavení nepříznivým pohybům úrokových sazeb Skupina uzavřela úrokové swapy na vybrané bankovní úvěry s nejdělsí splatností. V současné době Skupina znovu projednává své úvěrové závazky se svými financujícími bankami s cílem zvýšit podíl úrokových sazeb založených na sazbě EURIBOR včetně úrokových swapů.

SKUPINA JE VYSTAVENA RIZIKU LIKVIDITY

Skupina vytváří dostatečné finanční zdroje, aby mohla financovat své standardní denní operace, kapitálové výdaje, splátky půjček a dividendy. Někdy však také potřebuje externí zdroje k financování větších a jednorázových výdajů, jako jsou akvizice dceřiných společností. V důsledku toho je vystavena riziku neschopnosti získat takové zdroje od bank a jiných externích stran. Splátkový kalendář již poskytnutých bankovních úvěrů závisí na splnění stanovených finančních ukazatelů Skupiny (kovenanty) a v případě jejich porušení může financující banka požádat o dřívější splacení těchto úvěrů.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina pečlivě sleduje své obchodní výsledky a peněžní toky a pravidelně připravuje krátkodobé i dlouhodobé finanční projekce, aby se předešlo problémům s likviditou nebo porušování kovenantů. Skupina má také k dispozici nevyčerpaný úvěrový rámec pro případ potřeby dodatečného ad hoc financování.

PROBÍHAJÍCÍ SOUDNÍ ŘÍZENÍ TÝKAJÍCÍ SE DENACIONALIZACE SPOLEČNOSTI RADENSKA

V současné době probíhá soudní spor ohledně nároků na denacionalizaci společnosti RADENSKA podaných právními nástupci dřívějších majitelů této společnosti. Výsledek soudního sporu zůstává nejistý a nejasný.

Klíčová zmírnění dopadu:

RADENSKA se intenzivně brání jakýmkoli nárokům bývalých majitelů, aktuální situace je popsána v sekci B 4.21.

SKUPINA MŮŽE BÝT VYSTAVENA DANI Z CUKRU

Na Slovensku začala diskuse na národní úrovni o dani z cukru a v Chorvatsku byla v roce 2020 představena změna současného systému daně z cukru. Existuje riziko, že daň zaplatí výrobce a že Skupina nebude schopná tyto náklady převést na koncové zákazníky.

Klíčová zmírnění dopadu:

V současné době nevíme, kdy bude daň z cukru implikována a kdo tuto daň na Slovensku ponese. Skupina průběžně přeformulovává produkty tak, aby měly nižší obsah cukru, a zaměřuje se na nealkoholické nápoje na vodní bázi. Skupina vstoupila do nových oblastí prostřednictvím akvizic – čaj a káva – mimo tradiční obchod s nealkoholickými nápoji, které nepodléhají dani z cukru. Naše portfolio vod jsme rozšířili také akvizicí společností ONDŘÁŠOVKA a Karlovarská Korunní. Podíl na celkových výnosech z prodeje vod v roce 2021 činil 33,4 %.

SKUPINA NENÍ SCHOPNA PŘEVÉST NÁKLADY NA SYSTÉM ÚSCHOVY PET LAHVÍ NA KONEČNÉ ZÁKAZNÍKY

Na Slovensku byl systém úschovy PET a hliníkových lahví spuštěn v roce 2022. Existuje riziko, že část nákladů ponесou výrobci a Skupina nebude schopna tyto náklady převést na koncové zákazníky.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina sleduje vývoj a je aktivním členem implementační skupiny na Slovensku.

SKUPINA BUDE NEGATIVNĚ OVLIVNĚNA PROTI-PLASTOVÝM TRENDEM

Svět, jak ho známe dnes, se mění. O znečištění životního prostředí se diskutuje na všech úrovních a změna klimatu je spíše skutečností než ekologickou fikcí. Jedním z negativních symbolů této změny jsou plasty. Vzhledem k tomu, že Skupina používá mnoho plastů v různých formátech (PET lahve, balení pro jedno použití v našich provozech UGO), může být silně ovlivněna nejen předpisy, ale také změnou chování spotřebitelů.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina je do této záležitosti hluboce ponořena a sleduje a důkladně analyzuje všechny. Skupina je přesvědčena, že plast je velice důležitým materiálem, a že v některých případech v současnosti neexistuje lepší varianta s co největším podílem recyklovaného PET. Skupina je aktivním členem průmyslových aktivit, zaměřených na vzdělávání spotřebitelů, a členem Asociace pro zálohový systém PET a plechovek v ČR.

Skupina zároveň podniká progresivní kroky ke snižování objemu nových plastových obalů, například používáním recyklovaných materiálů rPET. Vedení Skupiny se také rozhodlo podpořit zavedení zálohového systému pro vratné PET lahve, který považuje v této oblasti za nejlepší řešení. To pomůže vytřídit více použitých lahví. Hlavně uzavře systém správy PET lahví. Použité obaly budou přeměněny na nové obaly. Na Slovensku systém funguje již od začátku roku 2022. V České republice se diskuse o zavedení systému otevřela loni díky systému Iniciativa za zálohu, jehož je Kofola zakládajícím aktivním členem. Skupina podepsala smlouvu o koupi třetinového podílu ve společnosti General Plastic, a.s., výrobce za tepla praných PET vložek a PET preforem na Slovensku, k jejichž výrobě využívá recyklované PET lahve.

Dále se Skupina zaměřuje také na jiné formáty obalů, které jsou v souladu s proti-plastovým trendem, jako jsou čepované produkty, sirupy a vratné skleněné láhve (podpořeno naším projektem Cirkulka, který vrací vratné sklo zpět do maloobchodu). Skupina také investuje do neplastových podniků – segmentu čaje a kávy.

SKUPINA SE BUDE ZABÝVAT ZNEČIŠTĚNÍM VODY

Znečištění vody je jedním z klíčových témat dneška. V zemědělství jsou používána chemická hnojiva a pesticidy, které negativně ovlivňují vodní zdroje, a existuje riziko, že za dekádu většina povrchové vody a některé z pramenitých vod nebudou vyhovovat limitům pro pitnou vodu.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina aktivně spolupracuje se státními úřady a zemědělským segmentem tak, aby naše zdroje pramenité vody nebyly ovlivněny. Věříme, že naše zdroje jsou v dobře chráněných lokalitách, abychom je mohli účinně chránit. Pro ochranu svých vodních zdrojů do budoucna zahájila Skupina projekt vytvoření certifikovaných BIO lokalit v okolí svých výrobních závodů. První taková lokalita vznikla u závodu Rajecká Lesná, druhá u Moravského Berouna a Ondrášov. BIO certifikované lokality vznikají ve spolupráci s místními farmáři a místními úřady.

SKUPINA NESE VYŠŠÍ NÁKLADY KVŮLI NEDOSTATKU VODY

Riziko sucha vede k vyšším nákladům na spotřebu vody.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina snižuje riziko vybudováním vlastních studní a pečuje o dosavadní vodní zdroje, které spravuje.

SKUPINA NESE VYŠŠÍ NÁKLADY KVŮLI TLAKU VEŘEJNOSTI NA ENVIRONMENTÁLNÍ PROJEKTY

Vzhledem k tomu, že problémy se změnou klimatu a životním prostředím jsou nyní trendovou záležitostí a ze strany zákazníků a spotřebitelů je značná poptávka, může být Skupina nucena přistoupit k některým ekologickým opatřením, aby zůstala konkurenceschopná. Realizace této politiky je poměrně nákladná s delší dobou návratnosti.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina sleduje trh a snaží se proaktivně uplatňovat kroky, které lze provádět snadno, ale s velkým dopadem na životní prostředí. Obecně se úzce zaměřujeme na poměr mezi efektivitou a finančními požadavky, aby byl výsledek našich projektů nákladově efektivní a zároveň šetrný k životnímu prostředí. Nedílnou součástí naší CAPEX politiky je, aby byly všechny nové projekty validovány podle ekologických kritérií. Pracujeme také na vzdělávání našich spotřebitelů, abychom lépe porozuměli naší perspektivě.

NEBUDOU EXISTOVAT ŽÁDNÉ TRVALE UDRŽITELNÉ SUROVINY, KTERÉ BY SPLŇOVALY NÁROČNÁ OČEKÁVÁNÍ SPOTŘEBITELŮ

S přístupem Skupiny dodávat spotřebitelům produkty nejvyšší kvality z autentických surovin by se mohlo stát, že nebudou existovat žádné přísady takové kvality nebo že jejich cena bude nesmírně vysoká. Existuje také možnost zvýšení laboratorních nákladů na testování kvality.

Klíčová zmírnění dopadu:

Standards Skupiny na kvalitu jsou již nyní nad zákonnými požadavky. Skupina začala spolupracovat s místními farmáři, místními úřady a dalšími zúčastněnými stranami na produkci autentických surovin za dostupnou cenu a budování dobrých, cenných a zdravých vztahů, z nichž mohou těžit všechny strany. Tato spolupráce přináší přidanou hodnotu všem částem dodavatelského řetězce a je skutečným příkladem oběhového hospodářství. Skupina také intenzivně spolupracuje s testovacími ústavy a s osvědčenými dodavateli s certifikáty kvality.

ZMĚNY V KONCOVÝCH PREFERENCÍCH SPOTŘEBITELŮ MOHOU MÍT NEGATIVNÍ DOPAD NA PRODEJ SKUPINY

V průběhu času se vyvíjí preference, vkus a chování koncových zákazníků. Pokud Skupina tyto měnící se preference koncových spotřebitelů neodhadne úspěšně nebo je neřeší rychlým vývojem nových produktů nebo rozšířením produktů prostřednictvím inovací, mohlo by to negativně ovlivnit prodeje Skupiny.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina diverzifikuje toto riziko prostřednictvím akvizic, které jsou organickou součástí její strategie, mít širokou škálu produktů, a to nejen na trhu nealkoholických nápojů, ale také v oblasti čaje a kávy. V odvětví nealkoholických nápojů nabízí Skupina širokou škálu produktů s různými příchutěmi a v různých formátech balení, které nabízejí konečnému spotřebiteli výběr. Skupina pečlivě sleduje spotřebitelské trendy s cílem předvídat změny v preferencích a nabízí diverzifikované portfolio svých produktů. Skupina pravidelně vyvíjí své produkty, aby byla schopna uspokojit potřeby zákazníků.

SKUPINA MŮŽE BÝT NEGATIVNĚ OVLIVNĚNA PROTI-CUKROVÝM TRENDEM

Jedním ze společenských problémů dneška je určité to, zda by nealkoholické nápoje jako takové měly být nedílnou součástí zdravého životního stylu. Existují velmi silné trendy proti příjmu cukru. Nealkoholické nápoje jsou jmenovány jako jeden z významných viníků nárůstu obezity populace. Společnosti s nealkoholickými nápoji jsou obviňovány z ovlivňování výzkumů o korelaci mezi pitím nealkoholických nápojů a obezitou. To by mohlo vést k negativnímu sociálnímu vnímání produktů Skupiny, jakož také k zákonným omezením, což by mohlo znamenat výrazný pokles prodeje nealkoholických nápojů s přidaným cukrem.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina bere tento problém velmi vážně a aktivně prochází samoregulací, aby předešla dopadu oficiálních předpisů. Skupina má ve svém portfoliu všechny různé nápoje – od těch bez cukru po nealkoholické nápoje s 12 g cukru ve 100 ml. Naší klíčovou značkou je Kofola, která má již o třetinu méně cukru než průměrný kolový nápoj. Tam, kde je to možné a má to smysl, přeformulováváme množství cukru (Kofola nově snížila množství cukru ve svých ochucených variantách o 30 %) nebo přidáváme varianty bez cukru (Kofola, Royal Crown Cola). Nabízíme širokou škálu produktů na vodní bázi a zaměřujeme se také na malé obaly, což znamená menší množství cukru v jedné porci. Nepodporujeme a ani nezačínáme žádnou studii prokazující, že pití nealkoholických nápojů neovlivňuje obezitu, protože věříme, že jakýkoli nápoj může být součástí zdravého životního stylu, pokud se pije s rozmyslem. Skupina podporuje mnoho akcí s fyzickou aktivitou (běh, jízda na kole), zejména v souvislosti se značkami pramenitých a minerálních vod (Rajec, Radenska, Studena).

SKUPINA MŮŽE BÝT NEGATIVNĚ OVLIVNĚNA PŘEDPISY O PRODEJI KONKRÉTNÍCH SKUPIN PRODUKTŮ

Existují pokusy na vnitrostátní, ale také na úrovni EU regulovat prodej konkrétního sortimentu nápojů dětem nebo mladistvým, zejména energetických nápojů nebo jiných nealkoholických nápojů, které obsahují kofein nebo vysoké množství přidaného cukru. Existuje také trend zakázat prodej těchto produktů ve školách. Riziko implementace těchto předpisů na některých trzích není zanedbatelné.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina pozorně sleduje tento problém, zejména prostřednictvím členství v různých profesních organizacích. Jako odpovědný výrobce také přirozeně sami regulujeme naše operace v této oblasti. Nepropagujeme nealkoholické nápoje s vyšším obsahem přidaného cukru (nad 4 g/100 ml) nebo kofeinu dětem a neprodáváme je ve školách, v obchodech nebo prodejních automatech. Regulace prodeje nealkoholických nápojů s obsahem cukru vyšším než 5 g/100 ml byla již v Česku implementována a tímto zákonem nebyl dotčen prodej omezených skupin produktů Skupiny. Nepropagujeme naše výrobky s vyšším množstvím přidaného cukru dětem na žádném z našich trhů. Nikdy nepodporujeme pití energetických nápojů s alkoholem. Pokud vstoupí v platnost jakákoli regulace prodeje nápojů, Skupina pravděpodobně nebude ovlivněna, protože má dle své strategie komplexního portfolia širokou škálu nápojů, které splňují výše uvedená nařízení. Jsme si však jisti, že není potřeba žádná regulace a aktivně jednáme a spolupracujeme se státními úřady, abychom zabránili jakýmkoli omezením.

NOVÁ OMEZENÍ OHLEDNĚ POUŽÍVÁNÍ KONZERVANTŮ

Evropský úřad pro bezpečnost potravin (EFSA) přehodnocuje současné doporučené denní množství neškodných konzervačních látek a existuje rozumný předpoklad, že by mohlo dojít k dalšímu omezení používání konzervačních látek v nápojích, které by mohlo ovlivnit recepty nápojů Skupiny.

Klíčová zmírnění dopadu:

Součástí strategie Skupiny je omezit používání konzervantů na technologické minimum. Skupina spolupracuje pouze s osvědčenými dodavateli, díky čemuž pracuje s kvalitními surovinami s detailním obsahem. Od roku 2010 Skupina investovala značné množství peněz do technologií na výrobu nealkoholických nápojů bez konzervantů (tj. plnění za horka, paskalizace a aseptická linka). Množství použitých konzervantů v produktech Skupiny, kde není v současné době technologicky možné vyrábět bez konzervačních látek, je však v minimálním množství daleko od doporučeného denního maximálního příjmu, takže nebude ovlivněno přiměřeným zpřísněním limitů.

SKUPINA MŮŽE BÝT NESCHOPNA PŘILÁKAT, UDRŽET A MOTIVOVAT KVALIFIKOVANÝ PERSONÁL (OTÁZKA ZAMĚSTNANOSTI)

Budoucí úspěch Skupiny bude také záviset na její pokračující schopnosti přilákat, udržet a motivovat vysoce kvalifikované prodejní, výrobní, technické, finanční, účetní, marketingové, propagační a manažerské pracovníky a pracovníky zákaznické podpory. Skupina nemusí být schopna udržet nebo přilákat potřebný personál.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina toto riziko omezuje udržováním silné kultury odpovědnosti, zmocnění, systému benefitů a osobního rozvoje, jakož i budováním vůdcovských schopností zaměstnanců Skupiny prostřednictvím strategického zajišťování lidských zdrojů. Skupina průběžně sleduje podmínky uvnitř i mimo společnost na trhu práce a podle situace jedná rychle. Skupina strukturuje své odměňovací balíčky způsobem, který je v souladu s tržním standardem.

SKUPINA ČELÍ ROSTOUCÍM OSOBNÍM NÁKLADŮM (MZDOVĚ CENOVÁ SPIRÁLA)

Vzhledem k velmi nízké míře nezaměstnanosti bude Skupina čelit rostoucím osobním nákladům a může se dostat do mzdové cenové spirály.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina se touto záležitostí zabývá velmi hluboce. Skupina implementovala segmentovaný systém odměňování i individuální přístup k mzdám na základě role a kompetence zaměstnance, bez vyrovnávání úrovně. Skupina investuje do údajů o trhu práce a intenzivně s nimi pracuje, aby se pečlivě srovnávala s trhem práce. Skupina pravidelně optimalizuje systematizaci úloh a pracuje také na robotizaci a automatizaci činností.

SKUPINA SE BUDE MOŽNÁ ZABÝVAT KULTURNÍMI A VĚKOVÝMI ROZDÍLY VE STRUKTUŘE ZAMĚSTNANCŮ

Kulturní a věková rozmanitost zaměstnanců by mohla vést k různým problémům, které by mohly vést k vyšší fluktuaci a nižší spokojenosti zaměstnanců, což by mohlo způsobit nižší produktivitu Skupiny.

Klíčová zmírnění dopadu:

Ve všech zemích a společnostech, které patří do Skupiny, se snažíme být co nejvíce lokální s ohledem na místní kulturu a životní prostředí. Podporujeme rozmanitost a zdravé sebevědomí našich zaměstnanců. Máme a pečujeme o naše otevřené multikulturní prostředí (zejména v Adriatickém regionu) a věkově rozmanité prostředí, které neomezuje nebo diskriminuje jednotlivce podle pohlaví, věku, rasy nebo jakéhokoli postižení. Staráme se o život jednotlivce a jeho osobní situaci a potřeby našich zaměstnanců. Hledáme talent u našich zaměstnanců a tlačíme je vpřed. Podporujeme interní povyšování a kariérní změny našich zaměstnanců, zejména díky programu expatriace, výměnou manažerských pozic, novými projekty a akvizicemi, kde se plně spoléháme na naše zkušené pracovníky. Rozvíjíme individuálně naše lidi i prostřednictvím programů a aktivit.

ZAMĚSTNANCI SKUPINY MOHOU ČELIT DISKRIMINACI NEBO KORUPCI

Mohou existovat určité diskriminační akty na pracovišti nebo se někteří zaměstnanci mohou rozhodnout jednat proti společnosti.

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina věří svým vlastním lidem. V nepravděpodobném případě diskriminace jsou všichni zaměstnanci informováni, na koho se mají obrátit. V této záležitosti máme politiku otevřených dveří. Všichni zaměstnanci se mohou s jakýmkoli požadavkem obrátit na kteréhokoli člena vedení a bude s nimi zacházeno s úctou a nic nebude zapomenuto nebo zůstane nevyřešeno. Máme také velmi přísnou politiku týkající se nepřijímání úplatků nebo jiných zvláštních výhod našimi zaměstnanci. Při výběru obchodních partnerů se řídíme zásadami zadávání veřejných zakázek, kdy jsou přítomni vždy alespoň 2 zaměstnanci a nikoho nezvýhodňujeme a rozhodujeme čestně a transparentně podle předem stanovených faktorů a pravidel. Všechny převody peněz jsou pečlivě sledovány a je třeba je schválit ve více fázích. Všichni naši zaměstnanci musí projít různými školeními a jsou opakovaně informováni o výše uvedeném.

SKUPINA MŮŽE PŘIJÍT O VÝZNAMNÉ PŘÍJMY V DŮSLEDKU SOUČASNÉ PANDEMICKÉ SITUACE COVID-19

Dne 11. března 2020 vyhlásila Světová zdravotnická organizace vypuknutí pandemie COVID-19 a česká vláda vyhlásila dne 12. března 2020 mimořádný stav, který se později opakoval. V reakci na potenciálně závažnou hrozbu, kterou představuje COVID - 19 pro veřejné zdraví, české vládní úřady přijaly opatření k potlačení pandemie, včetně zavedení omezení přeshraničního pohybu osob, omezení vstupu zahraničních turistů a „lockdownu“ některých odvětví, s očekáváním dalšího vývoje. Letecké společnosti a železnice pozastavily mezinárodní přepravu osob. Byly uzavřeny školy, univerzity, restaurace, kina, divadla, muzea, sportovní zařízení a maloobchod s výjimkou maloobchodníků s potravinami, drogerií a lékárnami. Významnou část prodeje Skupiny lze přičíst segmentu HoReCa, který byl ovlivněn vládními omezeními (například uzavření barů a restaurací).

Klíčová zmírnění dopadu:

V reakci na virovou situaci COVID-19 Skupina vytvořila tým, který zahrnuje i top management Skupiny, který pořádá pravidelné schůzky s cílem minimalizovat negativní dopady na zaměstnance a výsledky Skupiny. Tým již stanovil spoustu opatření a nadále v těchto činnostech pokračuje. Skupina bude mít dostatečné zdroje k pokračování ve své podnikatelské činnosti po dobu nejméně 12 měsíců od rozvahového dne. Vedení Skupiny dospělo k závěru, že rozsah možných následků, zvažovaných při přijetí tohoto rozhodnutí, nezpůsobuje významné nejistoty související s událostmi nebo podmínkami, které mohou vyvolat významné pochybnosti o schopnosti Skupiny týkající se nepřetržitého trvání účetní jednotky.

SKUPINA MOŽNÁ NEBUDE SCHOPNA PŘENÉST ZVÝŠENÉ NÁKLADY VYVOLANÉ INFLACÍ NA SVÉ ZÁKAZNÍKY

Ekonomický vývoj v poslední době vedl k výraznému nárůstu inflace. Vyšší ceny výrazně zvyšují všechny druhy obchodních nákladů a vytvářejí tlak na to, aby se tyto náklady promítly do cen produktů. Skupina však nemusí být úspěšná při vyjednávání o ceně se svými zákazníky a může se stát, že vyšší vstupní náklady nebudou plně přeneseny na zákazníky.

Klíčová zmírnění dopadu:

Vedení Skupiny pečlivě sleduje produktovou marži a celkovou ziskovost podnikání. Staví na dlouhodobých vztazích se zákazníky a svou vyjednávací sílu využívá s respektem. Skupina také neustále hledá zefektivnění ve výrobě a dalších interních procesech.

5.2. PŘÍSTUP K TRENDŮM A VÝVOJI NA TRHU

V následující části jsou uvedeny hlavní identifikované trendy vývoje trhu a také kroky, jež Skupina plánuje s ohledem na tyto trendy podniknout.

ZDRAVÉ JÍDLO A NÁPOJE

- postupná přeměna produktů na produkty bez konzervačních látek, inovace v oblasti zdraví,
- propagace zdravého životního stylu,
- reformulace – proces změny obsahu cukru ve výrobku (Ochucená Kofola LessMore má o 30 % méně cukru, nová Royal Crown Cola bez cukru),
- zdravější nápoje (voda, dětské nápoje) s nižším obsahem cukru ve srovnání s konkurencí a nápoje s extrakty z bylin a dřevin (UGO čerstvá šťáva, ochucený Rajec, čerstvé nápoje),
- první nápoje se stévií sladkou (přírodní sladidlo – bez kalorií) – Kofola bez cukru, Jupík se stévií,
- plnění horkem a aseptická linka umožňující výrobu nových produktů bez konzervantů (například: nápojů s vysokým obsahem ovoce, funkčních nápojů),
- použití vysokotlaké technologie (paskalizace), díky níž jsou zachovány všechny nutriční hodnoty ovoce a zeleniny v našich 100% džusech.
- kategorie vody a malých balení se zaměřuje na přirozené vyloučení příjmu cukru pro spotřebitele,
- produkty bohaté na výživu,
- vstup do nového segmentu bylin, čajových a kávových směsí a používání vlastních bylinek z certifikovaných BIO lokalit v blízkosti rostlin.

OGRAA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

- eliminace uhlíkové stopy (zelená energie, kamiony CNG, projekt kompenzace CO₂E_e), směrem k uhlíkové neutralitě v roce 2030
- ochrana vodních zdrojů,
- politika úspory energie,
- zalesňování,
- spolupráce s dodavateli, zejména s místními farmáři,
- 100% recyklovatelnost a biologická rozložitelnost obalů a eko modulae,
- podpora systému záloh na vratné PET lahve a plechovky
- eliminace obalů (čepované produkty, zaměření na kategorii sirupů, velká balení, opakovaně použitelné vratné obaly),
- zelené kanceláře (green offices) a aplikace směrnic,
- vratné sklo v maloobchodě (projekt Cirkulka),
- eliminace obalů na jedno použití.

ROSTOUCÍ MNOŽSTVÍ OUTDOOROVÝCH AKTIVIT

- zaměření na výrobky impulzních nákupů (rozšíření portfolia produktů),
- rozvoj kanálů pro impulzní nákupy,
- rozvoj spolupráce s hotely, restauracemi a kavárnami (HoReCa),
- vstup na trh impulzních nákupů (kiosky, automaty, fitness centra, školy, pracoviště atd.),
- zvýšení podílu zásobovaných restaurací (přímá distribuce na Slovensku od roku 2009 a v ČR od roku 2014),
- odhodlaný tým obchodních zástupců v segmentu HoReCa v České republice.

KONSOLIDACE MALOOBCHODU A PŘESUN OBJEMU PRODEJE DO MALOOBCHODNÍHO KANÁLU

- posílení značek s cílem zvýšit atraktivnost pro maloobchody,
- zaměření se na jednání o obchodních podmínkách s maloobchody,
- vhodná marketingová taktika,
- provozní excelence,
- otevření vlastního maloobchodního řetězce UGO Freshbary & Salaterie,
- zaměření na elektronický obchod (e-commerce),
- vstup na nový lékárenský trh prostřednictvím LEROS.

GLOBALIZACE A SÍLÍCÍ INDIVIDUALISMUS

- přenesení úspěšných značek na ostatní trhy, na kterých společnosti ve Skupině operují,

5. ŘÍZENÍ RIZIK



- vytvoření a/nebo akvizice značek s funkčními/emočními charakteristikami,
- využívání výrobních/distribučních licencí, zavedení globálních značek (Rauch, Orangina, Royal Crown Cola, Evian),
- zapojení zákazníků do propagace pozitivních pocitů ze značek Skupiny.

6. NEFINANČNÍ INFORMACE



6.1. NEFINANČNÍ INFORMACE

Nefinanční informace budou zveřejněny jako samostatný dokument do 30. června 2022 na níže uvedeném odkazu:
<https://investor.kofola.cz>.

7.1. AKCIE A AKCIONÁŘI

7.1.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2021 činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 1 114 597 400 Kč (k 31. prosinci 2020: 1 114 597 400 Kč) rozdělený na 22 291 948 (k 31. prosinci 2020: 22 291 948) běžných upsaných akcií v nominální hodnotě 50 Kč (k 31. prosinci 2020: 50 Kč) za akcií, vydaných jako zaknihované akcie podle českého práva, zejména podle Zákona o obchodních korporacích, pod kódem ISIN CZ0009000121.

Základní kapitál Společnosti je plně splacen. Akcie jsou kótované a byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Valná hromada konaná dne 29. listopadu 2021 schválila rozdělení dividend ve výši 13,5 Kč na akcii, tj. 300 941 tis. Kč (v účetní závěrce Skupiny 286 296 tis. Kč kvůli akciím ve vlastnictví RADENSKA).

Valná hromada konaná mimo zasedání řádné valné hromady ve dnech 2. - 18. listopadu 2020 schválila rozdělení dividend ve výši 13,5 Kč na akcii, tj. 300 941 tis. Kč (v účetní závěrce Skupiny 285 902 tis. Kč kvůli akciím ve vlastnictví RADENSKA).

7.1.2 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

Struktura akcionářů	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
	Název společnosti	Počet akcií	% základního kapitálu	Počet akcií	% základního kapitálu	% hlasovacích práv
	AETOS a.s.	14 984 204	67,22	14 984 204	67,22	70,75
	RADENSKA d.o.o.	1 084 851	4,87	1 113 977	5,00	0,00
	Ostatní	6 222 893	27,91	6 193 767	27,78	29,25
	Celkem	22 291 948	100,00	22 291 948	100,00	100,00

Transakce s akciemi jsou uvedeny v části Vlastní kapitál v konsolidované účetní závěrce a individuální účetní závěrce.

7.1.3 PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI

Všechny akcie ve Společnosti jsou ve všech ohledech rovnocenné. Stejná práva jsou spojena se všemi akciemi Společnosti včetně práva účastnit se valné hromady, hlasovat, požadovat a přijímat vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti, které jsou na pořadu jednání valné hromady, předkládat nabídky a protinabídky a přijímat dividendy a podíly na likvidačním zůstatku. V souladu s příslušnými právními předpisy nelze vykonávat hlasovací práva spojená s akciemi vlastněnými Společností a společností RADENSKA d.o.o. Společnost nemá v držení vlastní akcie.

Práva spojená s akciemi vznikají na základě ustanovení českého Zákona o obchodních korporacích a v souladu se stanovami Společnosti. V průběhu roku 2021 byly zavedeny nové povinnosti, které mají vliv na právo vykonávat hlasovací práva akcionáře, který je právnickou osobou se sídlem v České republice, vyplývající ze zákona č. 37/2021 Sb., na základě rejstříků skutečných majitelů. Společnost řádně zaregistrovala své skutečné vlastníky.

Od té doby, co jsou akcie Společnosti obchodovány na pražské burze, akcionáři mají jisté povinnosti týkající se zveřejňování informací v souladu s českým zákonem o podnikání na kapitálovém trhu.

Společnost nevydala žádné konvertibilní nebo jiné akcie podobného druhu. Společnost uzavřela pouze program dlouhodobého odměňování vedoucích pracovníků Skupiny, jak je popsáno v kapitole 7.2 (k).

7.1.4 AKCIE VE VLASTNICTVÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

Akcie ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí	31. prosince 2021
	ks
Členové představenstva	15 052 177
Členové dozorčí rady	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	44 724
Osoby spřízněné s osobami s řídicí pravomocí	0
Celkem	15 096 901

7.1.5 DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Dne 21. října 2021 představenstvo Společnosti schválilo dividendovou politiku Společnosti pro období 2021 až 2023. Záměrem představenstva je udržet současný trend a v každém finančním roce rozdělit mezi společníky přibližně 300 mil. Kč. To aktuálně představuje zhruba 13,46 Kč na akcii před zdaněním. Realizace tohoto záměru je podmíněna dostatkem finančních prostředků k rozdělení (distribuovatelné zdroje) bez ohrožení finanční stability Společnosti. Tato dividendová politika byla oznámena na valné hromadě dne 29. listopadu 2021.

7.2. INFORMACE PODLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU, §118, ODS. 5, PÍSM. A) — K)

(a) Údaje a informace o struktuře vlastního kapitálu

Struktura vlastního kapitálu je následující:

Struktura vlastního kapitálu	31. prosince 2021
	tis. Kč
Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1 336 464
Základní kapitál	1 114 597
Emisní ážio a reorganizační kapitálový fond	- 1 962 871
Ostatní rezervy	2 533 344
Fondy z přepočtu cizí měny	- 730
Vlastní akcie	- 477 333
Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta)	129 457
Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům	- 39 505
Celkem vlastní kapitál	1 296 959

K 31. prosinci 2021, činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 1 114 597 400 Kč a byl rozdělen na 22 291 948 ks běžných upsaných akcií v nominální hodnotě 50 Kč. Akcie byly emitovány v zaknihované podobě podle českého práva, zejména podle Zákona o obchodních korporacích, pod kódem ISIN CZ0009000121.

Základní kapitál Společnosti je plně splacen. Akcie jsou kótované a byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Společnost nakoupila vlastní akcie (treasury shares) v roce 2021 i 2020. Tyto transakce jsou popsány v části B 4.15.2.

K 31. prosinci 2021 Společnost nedržela žádné vlastní akcie (k 31. prosinci 2020: 11 akcií).

RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2021 vlastnila 1 084 851 (k 31. prosinci 2020: 1 113 977) akcií Společnosti (což představovalo 4,87 % základního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2021 a 5,00 % k 31. prosinci 2020) v celkové hodnotě 477 334 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 490 150 tis. Kč). Akcie byly zakoupeny společností RADENSKA d.o.o. ve veřejném nabídkovém řízení hlavně od CED GROUP S.à r.l. v celkové hodnotě 490 208 tis. Kč (440 Kč za akcií). K datu akvizice měly akcie jmenovitou hodnotu

100 Kč za akcií. Nominální hodnota akcií Společnosti vlastněných RADENSKA d.o.o k 31. prosinci 2021 činila 54 243 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 55 699 tis. Kč).

Část akcií, které vlastní RADENSKA, je určena pro manažerský opční program. RADENSKA zvažuje prodej celého svého podílu (1 084 851 akcií k 31. prosinci 2021). O přesném načasování takového prodeje zatím nebylo rozhodnuto, nicméně v brzké době, v závislosti na tržních podmínkách, k němu může dojít. Výtěžek z prodeje bude použit na financování růstových příležitostí Skupiny.

V souladu s příslušnými právními předpisy nelze vykonávat hlasovací práva spojená vlastními akciemi a akciemi vlastněnými Společností a společností RADENSKA d.o.o.

(b) Informace o omezeních týkajících se převodu cenných papírů

Akcie vydané Společností jsou dle článku 5, odst. 5.3 stanov Společnosti převoditelné bez jakýchkoliv omezení.

(c) Informace o subjektech s významnou přímou či nepřímou účastí na hlasovacích právech Společnosti

Významní akcionáři k 31. prosinci 2021:

Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
AETOS a.s., Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Identifikační číslo 06167446	70,66 %	67,22 %
RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. Boračeva 37, 9252 Radenci, Republic of Slovenia, Identifikační číslo 5056152000	0,00 %	4,87 %
Celkem	70,66 %	72,09 %

Významní akcionáři k 31. prosinci 2020:

Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
AETOS a.s., Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Identifikační číslo 06167446	70,75 %	67,22 %
RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o. Boračeva 37, 9252 Radenci, Republic of Slovenia, Identifikační číslo 5056152000	0,00 %	5,00 %
Celkem	70,75 %	72,22 %

Výše uvedení akcionáři disponují právy kvalifikovaných akcionářů vyplývajícími z ustanovení § 365 a násl. Zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, zejména požádat představenstvo o svolání valné hromady Společnosti k projednání jimi navržených záležitostí, žádat o zařazení jimi určené záležitosti na pořad jednání valné hromady, požádat dozorčí radu o přezkoumání výkonu působnosti představenstva v záležitostech jimi označenými, jakož i za Společnost podat akcionářskou žalobu.

Struktura významného přímého podílu na hlasovacích právech Společnosti je k 31. prosinci 2021 Společnosti známa pouze u ovládající osoby AETOS a.s. a ovládané společnosti RADENSKA d.o.o. a je popsána ve Zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021. Pokud jde o ostatní subjekty, jejich přímá a nepřímá účast a podíly na jejich držení jsou založeny na oznámení doručeném České národní bance. Od 1. ledna 2021 do data této zprávy nebyla přijata žádná oznámení.

Do konce roku 2021 a v průběhu roku 2022 (do uzávěrky výroční zprávy), nebyla Společnost informována o jiné změně podílů na hlasovacích právech, která by splňovala legislativní limity pro vykazování.

Kromě výše uvedených fyzických a právnických osob nedisponuje Společnost informacemi o dalších významných přímých či nepřímých podílech na hlasovacích právech Společnosti anebo o akcionářích Společnosti, jejichž podíl na hlasovacích právech Společnosti dosahuje alespoň 1 %.

Ovládaná společnost RADENSKA je oprávněna vykonávat práva kvalifikovaného akcionáře, nikoliv hlasovací práva spojená s akciemi Společnosti.

(d) Informace o majitelích cenných papírů se zvláštními právy (včetně popisu těchto práv)

S cennými papíry Společnosti nejsou spojena žádná zvláštní práva.

(e) Informace o omezeních týkajících se hlasovacích práv

Hlasovací práva spojená s akciemi Společnosti mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Podle právních předpisů nelze vykonávat hlasovací práva spojená s 1 084 851 akciemi vlastněnými ovládanou společností RADENSKA. Od června 2021 byly zavedeny nové povinnosti vyplývající ze zák. č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů. Akcionáři – právnické osoby se sídlem na území České republiky, které nemají svého skutečného majitele zapsaného v seznamu skutečných vlastníků, nemohou vykonávat své hlasovací právo. Společnost si není vědoma žádného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv spojených s akciemi emitovanými Společností.

(f) Informace o dohodách mezi společníky, které mohou snížit převoditelnost akcií nebo převoditelnost hlasovacích práv, jsou-li emitentovi známy,

Společnosti není známa existence smluv mezi akcionáři Společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií Společnosti nebo hlasovacích práv spojených s akciemi Společnosti.

(g) Informace o speciálních pravidlech, jimiž se řídí volba či odvolávání členů statutárních orgánů a změny stanov Společnosti

Statutárním orgánem Společnosti je šestičlenné představenstvo. Členové představenstva jsou voleni a odvolávání v souladu s článkem 15 odst. 15.5 stanov Společnosti dozorčí radou. Dozorčí rada Společnosti má 5 členů. Dozorčí rada je usnášeníschopná, pokud je na zasedání přítomná nebo se ho jinak účastní většina jejích členů. Rozhodnutí přijímá dozorčí rada většinou hlasů přítomných nebo jinak se účastnících členů. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy dozorčí rady. Dozorčí rada může také přijímat rozhodnutí per rollam.

K rozhodnutí o změně stanov Společnosti je třeba souhlasu kvalifikované většiny alespoň dvou třetin společníků přítomných na valné hromadě. Valná hromada Společnosti je usnášeníschopná za přítomnosti společníků vlastnicích akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Poslední změna stanov Společnosti byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 28. června 2021. Důvodem změn bylo navýšení počtu členů dozorčí rady o jednoho (nyní 5 členů) a implementovat požadavky burzy do stanov Společnosti a umožnit valné hromadě rozhodování per rollam. Některé změny stanov nabyly účinnosti jejich přijetím, další část je účinná od 1. ledna 2022.

Neplatí žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů představenstva Společnosti a novely a změny stanov Společnosti.

(h) Informace o zvláštních pravomocích statutárních orgánů v souladu se Zákonem o obchodních korporacích

Členové představenstva Společnosti nemají žádné zvláštní pravomoci. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami Společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiného orgánu Společnosti.

(i) Informace o významných dohodách, v nichž je Společnost smluvní stranou a jež budou účinné, budou se měnit či přestanou existovat v případě změny kontroly ve Společnosti v důsledku nabídky k převzetí, a o vlivech takových dohod s výjimkou těch, jejichž zveřejnění by Společnosti způsobilo škodu

Společnost není smluvní stranou žádné významné smlouvy, která nabude účinnosti, změní se nebo zanikne v případě změny ovládnutí Společnosti v důsledku nabídky převzetí.

(j) Informace o dohodách mezi Společností a členy statutárních orgánů či zaměstnanci, které zavazují Společnost převzít jakékoliv závazky v případě ukončení jejich funkčních období či zaměstnaneckého poměru v souvislosti s nabídkou k převzetí

Mezi Společností a členy jejího představenstva nebyly uzavřeny žádné smlouvy, kterými by byla Společnost zavázána k plnění pro případ skončení funkce členů představenstva Společnosti v souvislosti s nabídkou převzetí.

Mezi Společností a jejími zaměstnanci nebyly uzavřeny žádné smlouvy, kterými by byla Společnost zavázána k plnění pro případ skončení zaměstnání zaměstnanců Společnosti v souvislosti s nabídkou převzetí.

(k) Informace o možných schématech, na jejichž základě zaměstnanci či členové statutárních orgánů Společnosti mohou získat zaměstnanecké cenné papíry Společnosti, opce týkající se takových cenných papírů či jakákoliv jiná práva spojená s takovými cennými papíry za zvýhodněných podmínek, a informace o způsobu, jakým jsou tato práva uplatňována

Opční plán 2017 – 2019

Dne 8. června 2017 Společnost uzavřela program pro dlouhodobou odměnu seniorních vedoucích pracovníků Skupiny. Cílem programu bylo motivovat a stabilizovat vedoucí pracovníky prostřednictvím příležitosti podílet se na úspěchu Skupiny Kofola.

Účastníci měli nárok na bezplatné získání akcií Společnosti na základě dohody o účasti v programu za dlouhodobou odměnu vrcholových manažerů Skupiny. Program obsahoval dva samostatné, ale přesto se doplňující plány:

- 1 Plán nabytí akcií spočívající v možnosti účastníka koupit akcie společnosti Kofola na trhu a za splnění stanovených podmínek získat zdarma stejný počet tzv. párových akcií Kofola.
- 2 Plán výkonnostních akcií „performance shares“ spočívající v právu účastníka získat zdarma, při splnění klíčových výkonnostních cílů definovaných Skupinou Kofola, předem stanovený počet akcií Kofoly.

Od 31. prosince 2019 se do programu již nelze zapojit. V rámci programu nebyly poskytnuty žádné výkonnostní akcie (performance shares).

Maximální počet použitelných investičních akcií nesměl překročit stanovený roční limit. Limit činí počet akcií, které lze na regulovaném trhu koupit za částku 50 % základní roční hrubé mzdy (odměny) účastníka poskytnuté účastníkovi společnostmi ze Skupiny Kofola v příslušném kalendářním roce (1. ledna 2017–31. prosince 2017, 1. ledna 2018 – 31. prosince 2018, 1. ledna 2019–31. prosince 2019). Pokud by počet investičních akcií držенých účastníkem k 31. prosinci kalendářního roku překročil stanovený limit, akcie Společnosti zakoupené účastníkem, které překročily stanovený limit, by nebyly zahrnuty do investičního plánu akcií a účastník by nemohl uplatnit nárok párových akcií za tyto akcie i přesto, že splnil další podmínky pro vznik nároku. Avšak akcie, které nejsou použitelné jako investiční akcie v jednom kalendářním roce, by mohly být použitelné v jednom z následujících kalendářních roků. Účastník mohl získat párovou akcii, pouze pokud vlastnil investiční akcie po celé příslušné období (2 roky po skončení kalendářního roku, který sloužil jako reference pro roční limit) a současně, pokud byl zaměstnán u Společnosti nebo byl členem orgánu Společnosti po celé příslušné období. Účastník je povinen držet párové akcie po dobu alespoň 1 roku od jejich převodu na účastníka. Tento plán skončil 31. prosince 2019, ale Společnost bude převádět párové akcie na účastníky až do roku 2022.

Opční plán 2017 – 2019

Shrnutí účinku v roce 2021 a k 31. prosinci 2021

Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31. prosinci 2021 (ks)	71 506
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	406,6
Konec tříletého období nároku	31. prosince 2019
Převod párových akcií účastníkům – provedeno v roce 2021	29 137 kusů během března 2021
Převod párových akcií účastníkům – bude provedeno	31.3.2022
Celkové náklady z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2021 (tis. Kč)	0*
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2020 (tis. Kč)	27 254
změny rezervy v roce 2021 z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (tis. Kč), poznámka B 1.5	- 12 818
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2021 (tis. Kč)	14 436

* Rok 2019 byl posledním rokem programu opčních schémat.

Opční plán 2021 – 2026

V roce 2021 Společnost představila nový program pro dlouhodobou odměnu seniorních vedoucích pracovníků Skupiny. Uzavřením smlouvy o účasti v Programu vzniká účastníkům nárok na bezúplatné nabytí akcií Kofoly při splnění stanovených podmínek. Nový opční plán vychází z ukončeného opčního plánu za roky 2017 – 2019 a zvyšuje závislost způsobilosti akcií Kofoly na výsledcích Skupiny. Nový opční plán byl schválen za období do 31. prosince 2026.

Plán se skládá ze dvou samostatných, ale vzájemně se doplňujících plánů:

- 1 Plán nabytí akcií poskytuje účastníkům možnost nakoupit akcie Kofoly na trhu (Investiční akcie) a bezplatně získat odpovídající počet tzv. párových akcií (Pair Shares) Kofoly za definovaných podmínek. Maximální počet způsobilých Investičních akcií nesmí překročit stanovený limit odpovídající počtu akcií, které lze nakoupit na regulovaném trhu za 40 % základní roční hrubé mzdy/odměny, na kterou má účastník nárok na základě smlouvy (smluv) uzavřené se společností Skupiny Kofola v odpovídajícím kalendářním roce (tj. od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021, od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022, od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023, od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024, od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 a od 1. ledna 2026 do 31. prosince 2026). Výpočet limitu investičních akcií je založen na průměrné ceně akcií Kofoly na regulovaném trhu. V rámci plánu nabytí akcií existují dvě překrývající se tříletá rozhodná období (2021 – 2023 a 2021 – 2026). Aby byl účastník způsobilý k získání tzv. párových akcií, musí držet Investiční akcie po stanovenou minimální dobu (dva roky po konci kalendářního roku, který sloužil jako referenční pro roční limit), musí být zaměstnán u jakékoli společnosti Skupiny Kofola nebo být členem některého z orgánů společností Skupiny Kofola po celé rozhodné období. Zároveň hodnota Skupiny Kofola (Equity value) nesmí být nižší než v předchozím kalendářním roce. Při splnění stanovených podmínek budou párové akcie převáděny na účastníky postupně až do roku 2029. Účastníci jsou povinni držet párové akcie nejméně do 31. ledna kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, ve kterém byly na účastníka převedeny.
- 2 Plán výkonnostních akcií umožňuje účastníkovi bezplatně získat předem stanovený počet akcií Kofoly (Performance Shares), pokud Skupina Kofola splní své výkonnostní cíle. Období relevantní pro plán výkonnostních akcií začíná 1. ledna 2021 a končí 31. prosince 2026. Celková částka výkonnostních podílů, která má být rozdělena mezi účastníky, se skládá ze dvou částí. První část závisí na ceně akcií Kofoly k 31. prosinci 2026 a související tržní kapitalizaci na regulovaném trhu; druhá část závisí na hodnotě Equity value Skupiny Kofola k poslednímu dni příslušného období. Aby byl účastník způsobilý k získání výkonnostních akcií, musí být zaměstnán u kterékoli ze společností Skupiny Kofola nebo být členem některého orgánu společnosti Skupiny Kofola od začátku účasti účastníka v plánu do konce příslušného období za předpokladu, že se programu účastnili alespoň tři roky (s výjimkou stanovenou v podmínkách plánu). Účastník musí držet akcie Kofoly ve stanovené minimální hodnotě rovnající se roční základní hrubé mzdě/odměně (nebo dvojnásobku roční základní hrubé mzdy/odměny) účastníka v posledním úplném kalendářním roce, kdy účastník splnil podmínku zaměstnání, resp. členství v kterékoli společnosti Skupiny Kofola a jejích orgánech. Výkonnostní akcie budou převedeny na účastníky způsobilé podle podmínek plánu do 31. května 2027. Účastníci jsou povinni držet 50 % výkonnostních akcií minimálně do 31. ledna 2028.

Žádné akcie Kofoly nebyly v roce 2021 převedeny na účastníky v rámci opčního plánu 2021 – 2026. Reálná hodnota poskytnutých akcií je založena na ceně akcií na akciovém trhu k datu poskytnutí (grant date), která byla upravena o očekávané splnění nerozhodných (non-vesting) podmínek a tržních podmínek, očekávané výplaty dividend a omezení akcií.

Opční plán 2021 – 2026 Shrnutí účinku v roce 2021 a k 31. prosinci 2021	
Počet párových akcií poskytnutých v roce 2021 (ks)	0*
Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31. prosinci 2021 (ks)	0*
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	140 – 200
Počet výkonnostních akcií poskytnutých v roce 2021 (ks)	0*
Celkový kumulovaný počet výkonnostních akcií poskytnutých k 31. prosinci 2021 (ks)	0
Reálná hodnota výkonnostních akcií k datu poskytnutí (Kč)	185
Konec rozhodných období	31. prosince 2023, 31. prosince 2026
Celkové náklady z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2021 (tis. Kč)	17 857
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2020 (tis. Kč)	0
změny rezervy v roce 2021 z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (tis. Kč), poznámka B 1.5	17 857
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2021 (tis. Kč)	17 857

*Akcie jsou poskytovány v den poskytnutí – a jsou převedeny po splnění rozhodných podmínek.

7.3. KODEX SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

ČESKÝ KODEX SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“). V České republice je Společnost povinna předložit BCPP prohlášení o kodexu správy a řízení společnosti, v němž se uvádí, že emitent svévolně či dobrovolně jedná v souladu s režimem popsaným ve výroční zprávě Společnosti. Vzhledem k tomu, že v České republice neplatí žádný závazný režim správy a řízení společností, kterým by se Společnost musela řídit, nezavázala se Společnost k datu sestavení výroční zprávy jednat v souladu s určitým konkrétním režimem správy a řízení společností platným v České republice.

Společnost a další společnosti ze Skupiny se nicméně pevně zavázaly dodržovat efektivní rámec řízení a kontroly podnikatelských aktivit Skupiny. Společnost klade velký důraz na dodržování všech zákonných práv akcionářů, včetně rovného zacházení akcionářů v podobné pozici. Společnost striktně dodržuje zásady zveřejňování a transparentnosti, a to nejen ve vztahu ke svolání valné hromady, ale také ve vztahu k informování o firemních aktivitách, včetně hospodářských výsledků a vztahů s propojenými osobami. Členové dozorčích orgánů Společnosti se pravidelně účastní valných hrad Společnosti a jsou k dispozici akcionářům při telekonferencích. Společnost působí v souladu se Zákonem o obchodních korporacích, Občanským zákoníkem, Trestním zákoníkem a Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu.

Informace o zásadách a postupech, vnitřních kontrolách a pravidlech o rizicích souvisejících s účetním procesem jsou uvedeny v části 7.6. Proces finančního výkaznictví.

7.4. STATUTÁRNÍ ORGÁNY

Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. měla v roce 2021 tyto řídicí orgány:

- valnou hromadu akcionářů,
- představenstvo,
- dozorčí radu,
- výbor pro audit.

7.4.1 VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Valná hromada akcionářů je nejvyšším orgánem Společnosti. Valná hromada je dle stanov Společnosti oprávněna:

- rozhodovat o změnách stanov Společnosti s výjimkou změn, ke kterým došlo v důsledku zvýšení základního kapitálu ze strany představenstva, které disponuje příslušnými pravomocemi, nebo v důsledku změny, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- přijímat procedurální pravidla pro jednání valné hromady, pokud chce Společnost poskytovat podrobnější údaje o průběhu jednání valné hromady, nad rámec pravidel již upravených zákonem či stanovami Společnosti,
- volit a odvolávat členy dozorčí rady a schvalovat jejich smlouvy k výkonu funkce včetně jejich odměny,
- jmenovat a odvolávat likvidátora Společnosti a schvalovat smlouvy k výkonu jeho funkce včetně jeho odměny,
- schvalovat převod, pronájem či zastavení závodu Společnosti nebo takové jeho části, které by znamenaly podstatnou změnu stávající struktury závodu nebo podstatnou změnu rozsahu podnikání Společnosti,
- rozhodovat o záležitostech, které představenstvo předkládá valné hromadě k posouzení, pokud rozhodování o takových záležitostech spadá do působnosti valné hromady,
- udělovat pokyny představenstvu a dozorčí radě Společnosti a schvalovat zásady činnosti pro představenstvo a dozorčí radu za předpokladu, že tato pravidla nejsou v rozporu se zákonem; valná hromada může také zakázat členům představenstva a dozorčí rady provádět určité úkony, pokud je takovýto zákaz v zájmu Společnosti,
- rozhodovat o rozdělení zisku, včetně vyplácení dividend, nebo jiných zdrojů či rozhodovat o uhrazení ztráty,
- schvalovat výběr auditora Společnosti,
- schvalovat politiku odměňování a zprávy o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu,
- Schvalovat významnou transakci podle § 121s a následných sekcí zákona o podnikání na kapitálovém trhu; a
- rozhodovat o dalších záležitostech, které spadají do pravomoci valné hromady na základě českého Zákona o obchodních korporacích či stanov Společnosti.

Valná hromada se musí konat minimálně jednou za hospodářský rok Společnosti, a to nejpozději 6 měsíců od posledního dne předchozího hospodářského roku a na žádost představenstva Společnosti (nebo ve výjimečných případech také na žádost člena představenstva či kvalifikovaného akcionáře nebo na žádost dozorčí rady).

Valná hromada je svolávána minimálně 30 dní (pokud zasedání valné hromady nebylo svoláno na žádost kvalifikovaného akcionáře či pokud daná valná hromada vyžádána jako náhradní valná hromada) před jejím konáním, a to formou zveřejnění pozvánky na valnou hromadu na webových stránkách Společnosti, tj. <http://investor.kofola.cz>. Odeslání pozvánky akcionářům je nahrazováno zveřejněním výzvy v Obchodním věstníku. Pozvánka musí obsahovat veškeré zákonem požadované údaje. Pokud kvalifikovaný akcionář požádá představenstvo o svolání valné hromady, mělo by ji představenstvo svolat způsobem a v termínu stanoveném v českém Zákoně o obchodních korporacích. Pokud to odsouhlasí všichni akcionáři, může se valná hromada konat bez splnění náležitostí stanovených zákonem a stanovami Společnosti.

Jakékoli rozhodnutí v působnosti valné hromady kromě rozhodnutí o změně stanov Společnosti lze přijmout i mimo zasedání valné hromady (na dálku). Představenstvo vymezuje podmínky vzdáleného hlasování a upřesňuje je v návrhu usnesení. Oznámení o nadcházejícím hlasování na dálku bude zveřejněno na webových stránkách Společnosti nejméně 10 dnů předem dnem doručení návrhu usnesení akcionářům. Návrh usnesení se doručuje akcionářům zveřejněním v Obchodním věstníku a na webových stránkách Společnosti. Lhůta pro doručení hlasů je 15 dnů ode dne doručení návrhu usnesení. Pokud akcionář nebude o návrhu usnesení hlasovat, má se za to, že hlasoval proti. Za rozhodný den pro mimořádnou volbu se považuje sedmý den předem dnem doručení návrhu usnesení všem akcionářům. V roce 2021 valná hromada nepřijímala žádné rozhodnutí mimo zasedání valné hromady (na dálku).

Ve stanovách Společnosti není žádné ustanovení, které by ve svém důsledku vedlo k prodlení, odložení či bránění změně ovládání Společnosti.

HLASOVÁNÍ NA VALNÉ HROMADĚ

Akcionáři se mohou účastnit valné hromady a vykonávat své hlasovací právo buď osobně, nebo v zastoupení. Je také umožněno vykonávat hlasovací právo prostřednictvím korespondence v souladu s článkem 14 odst. 14.2. a dalších v souladu se stanovami Společnosti.

Každý podíl na kapitálu Společnosti představuje právo na jeden hlas dle příslušných ustanovení stanov Společnosti. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 22 291 948 hlasů. K datu výroční zprávy byl celkový počet hlasů ve Společnosti snížen o počet hlasů spojených s akciemi Společnosti, kterými není možné vykonávat hlasovací právo (akcie ve vlastnictví společnosti RADENSKA, která je ovládaná Společností) a činil 21 207 097 hlasů. Žádný ze stávajících akcionářů nemá odlišná hlasovací práva.

Každý držitel podílu/podílů ve Společnosti a každá jiná osoba oprávněná zúčastnit se valné hromady, která odvozuje svá práva od takového podílu/podílů, je oprávněna zúčastnit se valné hromady buď osobně, nebo v zastoupení osoby, která drží písemnou plnou moc, pokud právní úprava a stanovy Společnosti nestanoví jinak. V této záležitosti stanoví česká legislativa povinné ustanovení rozhodného dne pro rozhodnutí o tom, kteří akcionáři jsou oprávněni účastnit se valné hromady a hlasovat na ní.

Tento rozhodný den je stanoven jako sedmý den před konáním příslušné valné hromady. Pozvání na valnou hromadu by mělo obsahovat datum rozhodného dne, místo a způsob, jakým proběhne registrace. Podle čl. 8 odst. 8.2. stanov Společnosti je seznam akcionářů nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů vedených Centrálním depozitářem cenných papírů. K identifikaci účasti na valné hromadě se používá evidence zaknihovaných cenných papírů. Společnost si za tímto účelem zajistí výpis z evidence zaknihovaných cenných papírů.

Valná hromada je usnášeníschopná, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů, pokud právní úprava nestanoví jinak. Akcionáři hlasují hlasovací kartou s uvedením počtu hlasů příslušného akcionáře. Akcionáři mohou hlasovat prostřednictvím korespondenčního hlasování. V takovém případě hlasují akcionáři písemně nejméně jeden pracovní den před zahájením valné hromady. Společnost musí zaznamenat výsledky hlasování u každého jednotlivého rozhodnutí přijatého valnou hromadou.

Podrobné informace o účasti a hlasování na valných hromadách budou uvedeny ve výzvě k valné hromadě zveřejněné v souladu s příslušnou českou legislativou.

ROZHODOVÁNÍ VALNÉ HROMADY

Valná hromada Společnosti je usnášeníschopná, pokud jsou přítomni akcionáři, kteří drží akcie s nominální hodnotou, která přesahuje 50 % základního kapitálu. Valná hromada přijímá rozhodnutí většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nevyžaduje jinou většinu. Stanovy Společnosti nevyžadují žádnou většinu, která by se lišila od většin vyžadovaných zákonem.

Podle Zákona o obchodních korporacích rozhodnutí učiněná na dálku musí být schválena většinou akcionářů Společnosti.

VALNÉ HROMADY V ROCE 2021

V průběhu roku 2021 se ve Společnosti konaly dvě řádné valné hromady.

Dne 28. června 2021, se uskutečnila řádná valná hromada, která mimo jiné rozhodla o:

- změně stanov Společnosti (částečně účinné dnem jejich přijetí a částečně dnem 1. ledna 2022);
- uznání rezignace člena dozorčí rady pana Petra Pravdy a volbě nových členů dozorčí rady (pana Alexandrose Samarase a pana Ladislava Sekerky);
- vyslechla Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2020 a souhrnnou vysvětlující zprávu týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu a závěry Zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2020;
- vyslechla Zprávu dozorčí rady o výsledcích kontrolních činností včetně informací o přezkoumání zprávy o vztazích;
- schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2020 a konsolidovanou účetní závěrku Skupiny Kofola ČeskoSlovensko za rok 2020;
- schválila Zprávu o odměňování za rok 2020;
- schválila změnu politiky odměňování členů orgánů Společnosti;
- jmenovala auditora pro povinný audit účetnictví v kalendářních letech 2021–2024 (KPMG Česká republika Audit, s.r.o.).

Dne 29. listopadu 2021 se konala druhá řádná valná hromada, která zejména:

- schválila návrh představenstva na rozdělení zisku roku 2020 a ostatních vlastních zdrojů Společnosti v celkové výši 300 941 298 Kč mezi akcionáře Společnosti. Dividenda činila 13,50 Kč na jednu akcii před zdaněním.
- informovala akcionáře o dividendové politice Společnosti na období 2021–2023;
- schválila znovuzvolení pana Petra Šobotníka do funkce člena výboru pro audit;
- schválila možnost nabytí max. 1 084 851 ks vlastních akcií od společnosti RADENSKA d.o.o. Společností a/nebo jí ovládanou osobou do čtyř let od přijetí usnesení. V případě úplatného nabytí vlastních akcií je minimální kupní cena 250 Kč za akcii a maximálně 1 000 Kč za akcii.

7.4.2 PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSTAVENSTVO

Představenstvo Společnosti má 6 členů.

Představenstvo Společnosti zodpovídá za každodenní řízení činnosti Společnosti pod dohledem dozorčí rady. Postavení, působnost, složení, rozhodování a další základní práva a povinnosti, jakož i procesní pravidla, jsou obsaženy v čl. 15 stanov Společnosti. Představenstvo musí pravidelně informovat dozorčí radu, projednávat s dozorčí radou důležité záležitosti a předkládat jí určitá důležitá rozhodnutí ke schválení (viz podrobnější popis níže). Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou.

Členové představenstva jsou jmenováni vždy na období pěti let. Člen představenstva může být znovu zvolen. Dozorčí rada může kdykoliv odvolat jakéhokoliv člena představenstva.

Představenstvo jmenuje ze svých členů předsedu a dva místopředsedy.

Představenstvo je usnášeníschopné, pokud je přítomna většina jeho členů či pokud se většina členů jiným způsobem účastní jednání. Pro přijetí rozhodnutí je nutná prostá většina hlasů všech zúčastněných členů. V případě nerozhodného výsledku rozhoduje hlas předsedy. Rozhodnutí představenstva podléhají schválení valnou hromadou Společnosti, pokud se jedná o významnou změnu identity či charakteru Společnosti nebo jejího podnikání.

Jménem Společnosti vůči třetím osobám jedná představenstvo, v tomto případě předseda představenstva společně s jedním členem představenstva nebo místopředseda představenstva společně s jedním členem představenstva.

Jednání představenstva jsou svolávána podle potřeby.

Členové představenstva

K datu této výroční zprávy bylo představenstvo složeno z šesti členů. Tabulka níže uvádí jména, funkce, datum jmenování a funkční období současných členů představenstva:

Členové představenstva	Funkce	Datum jmenování	Konec funkčního období
Janis Samaras	Předseda představenstva – generální ředitel	18. září 2015	30. června 2025
Daniel Buryš	Místopředseda představenstva – generální ředitel segmentu CS	17. června 2015	30. června 2025
René Musila	Místopředseda představenstva – provozní ředitel Skupiny Kofola	16. června 2015	30. června 2025
Marián Šefčovič	Předseda představenstva – generální ředitel pro Adriatický region	21. června 2017	30. června 2025
Martin Pisklák	Člen představenstva – finanční ředitel Skupiny Kofola	1. dubna 2020	1. dubna 2025
Martin Mateáš	Člen představenstva – generální ředitel pro LEROS	30. června 2020	30. června 2025

Janis Samaras

Janis Samaras je předsedou představenstva a generálním ředitelem Společnosti. Dosáhl středoškolského vzdělání a v roce 2010 obdržel od Českého institutu pro marketing certifikát CIMA. V roce 2011 získal v České republice cenu Podnikatel roku. V roce 1991 společně se svým otcem, panem Samarasem, založil společnost SANTA NÁPOJE, Krnov, a.s., která v roce 2002 převzala značku Kofola. Od roku 1996 zastával pan Samaras řadu manažerských funkcí, nejprve ve společnosti SANTA NÁPOJE a následně ve Skupině Kofola, včetně pozic generálního ředitele a předsedy představenstva ve společnostech Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK), Kofola CS a.s. and KOFOLA S.A. (PL).

7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Daniel Buryš

Daniel Buryš je místopředsedou představenstva a generálním ředitelem pro záležitosti Kofola a.s. (CZ) and Kofola a.s. (SK). V roce 1993 odpromoval v oboru automatizované systémy řízení na Vysoké škole báňské v Ostravě, Česká republika. V roce 2008 dokončil studium MBA na Liverpool JMU School ve spolupráci s Vysokou školou báňskou v Ostravě, Česká republika. Pan Buryš nastoupil do Skupiny Kofola v roce 2010 jako finanční ředitel pro činnost Skupiny v České republice. Před nástupem do skupiny Kofola byl pan Buryš finančním ředitelem společnosti Štěrkovny spol. s r. o. (2000-2004), Severomoravská energetika, a. s. (2004-2007) a Elektrociepłownia Chorzów „ELCHO” S.A. (Skupina ČEZ).

René Musila

René Musila je místopředsedou představenstva a provozním ředitelem Skupiny Kofola. Dosáhl středoškolského vzdělání. V nápojovém průmyslu se pohybuje od roku 1993, kdy začal pracovat ve společnosti SP Vrachos, jež byla převzata společností SANTA NÁPOJE, předchůdcem Skupiny Kofola. V roce 1996 se stal provozním ředitelem Kofola CS zodpovědným za výrobu, nákupy a kvalitu. V následujících letech pak byl pověřen zodpovědností za řízení výrobních závodů, investic a nových technologií v rámci celé Skupiny.

Marián Šefčovič

Marián Šefčovič působil od roku 1999 jako regionální obchodník v SANTA DRINKS a.s. (v současné době Kofola a.s. Slovensko). V letech 2001–2002 působil jako manažer prodeje společnosti Kofola a.s. (SK). V letech 2002–2007 působil jako obchodní ředitel společnosti Kofola a.s. (SK), kde byl zodpovědný za prodejní tým a prodejní strategii na Slovensku. V letech 2007–2011 působil jako generální ředitel společnosti Kofola a.s. (SK). Od září 2011 do dubna 2015 působil také jako ředitel prodeje odpovědný za prodej ve všech kanálech značky Kofola v České republice a na Slovensku. Od března 2015 pan Šefčovič působí jako generální ředitel Adriatického regionu.

Martin Pisklák

Martin Pisklák vystudoval obor podnikové finance a účetnictví na Masarykově univerzitě v Brně v roce 2005. Během studia strávil jeden semestr studiem mezinárodních obchodních vztahů na rakouském FH Burgenland. Do společnosti Kofola nastoupil v prosinci 2010. V letech 2011–2014 byl vedoucím controllingu a v letech 2015–2019 finančním ředitelem a místopředsedou představenstva Radenska a Studenac v Adriatickém regionu. Před příchodem do společnosti Kofola byl Martin transakčním poradcem v PwC (2008-2010) a finančním auditorem v PwC (2005-2008).

Martin Mateáš

Martin Mateáš má vysokoškolské vzdělání v oboru managementu. V minulosti pracoval ve společnostech ST. NICOLAUS – trade CZ a Heineken, v roce 2005 se připojil ke Skupině Kofola. Po své první pozici brand manažera oblíbené minerální vody Rajec se stal marketingovým ředitelem (CMO) celé Skupiny. V roce 2010 se přestěhoval do Polska, kde dalších pět let vedl celou polskou pobočku jako její generální ředitel. Generálním ředitelem společnosti LEROS je od roku 2018.

Řídící funkce členů představenstva

Následující tabulka dále uvádí minulé a současné řídicí funkce zastávané členy představenstva v posledních pěti letech:

Řídící funkce členů představenstva	Minulé a současné řídicí funkce
Janis Samaras	Předseda představenstva, ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015
	Předseda představenstva, Kofola CS a.s., 2006-2016
	Předseda představenstva, KOFOLA S.A. (PL), 2008-2016
	Jednatel, PINELLI spol. s r.o., 2011-2016
	Předseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), od roku 2011
	Člen představenstva, Alofok Ltd (zlikvidováno v roce 2021), 2012-2021
	Předseda představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2004 (Předseda představenstva od roku 2015)
	Člen dozorčí rady, RADENSKA d.o.o. (SI), 2015-2016
	Jednatel UGO trade s.r.o., od roku 2018
	Předseda představenstva, AETOS a.s., od roku 2017
	Jednatel a Společník, Palác Silesia s.r.o., od roku 2016
	Člen dozorčí rady, Nadační fond proti korupci, od roku 2012
	Člen statutárního orgánu Nadačního fondu Bez-DOMOVA od roku 2016
	Společník, Afton s.r.o., od roku 2006
	Podílík (společné jmění manželů) TIERRA VERDE s.r.o., od roku 2021
	Podílík (společné jmění manželů) TIERRA NUEVA s.r.o., od roku 2021

Řídící funkce členů představenstva	Minulé a současné řídící funkce
Daniel Buryš	Místopředseda představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 (Místopředseda představenstva od roku 2018)
	Člen dozorčí rady, RADENSKA d.o.o. (SI), 2015-2016
	Člen představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2011
	Člen představenstva, KOFOLA S.A. (PL), 2013-2016
	Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), od roku 2010 (Místopředseda představenstva od roku 2018)
	Člen představenstva, Kofola CS a.s., 2013-2016
	Jednatel, UGO trade s.r.o., 2012-2018
	Jednatel, F.H. Prager s.r.o., od roku 2020
	Předseda představenstva, ONDRÁŠOVKA a.s., od roku 2020
	Jednatel, Karlovarská Korunní s.r.o., od roku 2020
	Jednatel a likvidátor, Minerálka s.r.o. (SK), 2020-2021
	Člen dozorčí rady, REMA AOS, a.s., od roku 2020
	Jednatel, Brute s.r.o., od roku 2021
René Musila	Místopředseda představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 (Místopředseda představenstva od roku 2018)
	Člen dozorčí rady, RADENSKA d.o.o. (SI), 2015-2016
	Místopředseda představenstva, Kofola CS a.s., od roku 2011; 2006-2011 (Člen představenstva)
	Člen představenstva, KOFOLA S.A. (PL), 2008-2016
	Jednatel, SANTA-TRANS s.r.o., od roku 2004
	Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), 2011-2018
	Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (SK), 2011-2015; 2017-2018 (Člen představenstva)
Marián Šefčovič	Člen představenstva, AETOS a.s., od roku 2017
	Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006
	Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2017
	Předseda představenstva, RADENSKA d.o.o., od roku 2015
Martin Pisklák	Předseda představenstva, Studenac d.o.o., od roku 2016
	Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2020
	Člen představenstva, RADENSKA d.o.o., 2015-2020
	Člen představenstva, Studenac d.o.o., 2015-2020
	Člen představenstva, Radenska d.o.o. (zlikvidována v roce 2020), 2015-2020
Martin Mateáš	Člen představenstva, Sichelndorfer GmbH (zlikvidována v roce 2017), 2015-2017
	Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2020
	Jednatel (akcionář od roku 2014), Gnósis Trade Company s.r.o., 2014-2016
	Jednatel, Espresso s.r.o., 2019-2020
	Jednatel, LEROS s.r.o., od roku 2018
	Jednatel (a akcionář), DENTU s.r.o. (SK), 2017-2019
	Jednatel, Leros Slovakia, s.r.o. (SK), od roku 2018
	Jednatel, PREMIUM FOODS s.r.o. v likvidaci (SK), 2020-2021
	Jednatel (a akcionář), GAUDIN MONK s.r.o. (SK), od roku 2019

Výše uvedené aktivity jsou považovány za významné.

7.4.3 DOZORČÍ RADA

Dozorčí rada je orgánem odpovědným za dohled nad činností představenstva, poskytování poradenství představenstvu a dohled nad celkovou činností Společnosti. Při vykonávání svých funkcí je povinna brát v potaz obchodní zájmy Společnosti. Postavení, působnost, složení, rozhodování a další základní práva a povinnosti, jakož i procesní pravidla, jsou obsaženy v čl. 16 stanov Společnosti. Členové dozorčí rady nejsou oprávněni zastupovat Společnost při jednáních se třetími stranami, pokud nejsou výslovně jmenováni dozorčí radou k zastupování Společnosti při soudních a jiných právních sporech, v nichž je protistranou člen představenstva Společnosti. Členové dozorčí rady jsou jmenováni valnou hromadou.

Člen dozorčí rady je jmenován na pětileté období a může být znovujmenován. Člen dozorčí rady může být opětovně jmenován. Valná hromada může volit náhradníky za obsazování volných pracovních míst členů dozorčí rady podle předem stanoveného pořadí. Nebudou-li zvoleni náhradníci, dozorčí rada, ve které počet členů volených valnou hromadou nesnížil o více než polovinu, může jmenovat náhradníka až do příští valné hromady. Funkční období náhradního člena dozorčí rady se nevztahuje na funkční období člena dozorčí rady.

Dozorčí rada se skládá z pěti členů (do června 2021 ze 4 členů). Z těchto členů si volí svého předsedu. Valná hromada může kdykoliv pozastavit či zrušit členství jakémukoliv členu dozorčí rady.

Dozorčí rada je usnášeníschopná, pokud je většina jejích členů přítomna nebo se jiným způsobem zúčastní jednání. Pro přijetí rozhodnutí je nutná prostá většina hlasů všech zúčastněných členů. V případě nerozhodného výsledku rozhoduje hlas předsedy dozorčí rady.

Dozorčí rada se schází alespoň jednou za čtvrtletí. Dozorčí rada může také přijímat rozhodnutí per rollam.

Členové dozorčí rady

V době vydání této výroční zprávy byla dozorčí rada složena z pěti členů. Níže uvedená tabulka uvádí jména, funkce, datum jmenování a funkční období stávajících členů dozorčí rady:

Členové dozorčí rady	Funkce	Datum jmenování	Konec funkčního období
René Sommer	Předseda dozorčí rady	17. června 2015	5. srpna 2025
Moshe Cohen-Nehemia	Člen dozorčí rady	15. září 2015	5. srpna 2025
Petr Pravda	Člen dozorčí rady	17. června 2015	28. června 2021
Tomáš Jendřejek	Člen dozorčí rady	30. listopadu 2018	5. srpna 2025
Ladislav Sekerka	Člen dozorčí rady	28. června 2021	28. června 2026
Alexandros Samaras	Člen dozorčí rady	28. června 2021	28. června 2026

Níže je uveden krátký popis kvalifikace a odborných zkušeností jednotlivých členů dozorčí rady.

René Sommer

René Sommer je předsedou dozorčí rady Společnosti. V roce 1992 započal spolupráci ve společnosti SP VRACHOS, jež byla později převzata společností SANTA NÁPOJE, předchůdcem Skupiny Kofola. Pan Sommer zastával ve Skupině řadu funkcí ve finančním, HR a právním oddělení. Také působil na pozici generálního ředitele Kofola CZ. Před svým nástupem do Skupiny Kofola pracoval mimo jiné jako projektový manažer výroby ve společnosti ČKD Polovodiče Praha, a.s. (do roku 1990) a provozoval vlastní síť potravinářských obchodů (po roce 1990).

Moshe Cohen-Nehemia

Moshe Cohen-Nehemia je členem dozorčí rady Společnosti. V roce 1995 odpromoval na fakultě ekonomie na Open University v Izraeli a v roce 2000 úspěšně ukončil studium MBA na Ben Gurion University. Do Skupiny Kofola nastoupil pan Cohen-Nehemia v roce 2014 jako člen dozorčí rady KOFOLA S.A. (PL). Odborné zkušenosti v nápojovém průmyslu získal ve společnosti Jafora Tabori (Izrael) (1997-2004), RC Cola International (USA) (2005-2018), jako výkonný ředitel odpovědný za celý komerční provoz, Beverage Partners International, globální nápojová společnost (Izrael) (od roku 2019), jako provozní ředitel.

Petr Pravda

Petr Pravda odpromoval v oboru biofyziky na Univerzitě Karlově v Praze v roce 1985. Spolupracovat se Skupinou Kofola začal v roce 2000, kdy nastoupil na pozici manažera kvality ve společnosti SANTA NÁPOJE. Později byl povýšen na ředitele výzkumu a vývoje v oddělení kontroly kvality ve spol. Kofola CS. Před svým nástupem do Skupiny Kofola pracoval v zemědělských laboratořích a na místním hygienickém úřadě, kde byl vedoucím laboratoří užívaných k analýze potravin, vody, půdy apod.

Pan Pravda odstoupil z funkce s účinností ke dni 28. června 2021.

7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Tomáš Jendřejek

Tomáš Jendřejek je členem dozorčí rady Společnosti. Dosáhl středoškolského vzdělání a v roce 2010 obdržel od Českého institutu pro marketing certifikát CIMA. Působí ve společnosti Kofola od roku 1994, kdy zde začal pracovat jako obchodní zástupce. Následně byl několikrát povýšen, až byl v roce 2002 jmenován do funkce obchodního ředitele. Od roku 2006 zodpovídá za nákupy Skupiny. Před svým nástupem do Skupiny Kofola pracoval osm let v oddělení údržby výrobního závodu specializujícího se na výrobu strojů pro kožedělný průmysl.

Ladislav Sekerka

Ladislav Sekerka se stal partnerem v Consilium Family Office po deseti letech práce v UBS Wealth Management v Curychu a Vídní. Jako Výkonný ředitel radil klientům HNWI, UHNW a family office po celé střední Evropě. Má profesionální zkušenosti v mezinárodním bankovním prostředí i v segmentu buy-side. Zastával několik vedoucích pozic v odvětví správy majetku a má zkušenosti s retailovým, firemním a investičním bankovníctvím a správou aktiv. Je absolventem Harvard Business School a je držitelem magisterského titulu na Masarykově univerzitě (právo) a na Vysokém učení technickém v Brně (ekonomie).

Alexandros Samaras

Alexandros Samaras je vedoucím oddělení pro monitorování a provádění programů spolupráce financovaných EU pro programy Balkánského poloostrova a Černého moře na ministerstvu rozvoje a investic v Řecku. Má zkušenosti v oblasti financí, controllingu a účetnictví a je držitelem magisterského titulu z veřejného práva a politologie (LL.M), titulu z práva na Demokratické univerzitě v Thrákii a titulu v oboru ekonomie na Makedonské univerzitě.

Řídící funkce členů dozorčí rady

V následující tabulce jsou uvedeny minulé a současné řídicí funkce zastávané členy dozorčí rady v posledních pěti letech:

Řídící funkce členů dozorčí rady	Minulé a současné řídicí funkce
René Sommer	Předseda dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 Předseda dozorčí rady, KOFOLA S.A. (PL), 2011-2016 Předseda dozorčí rady, AETOS a.s., od roku 2017 Jednatel, Palác Silesia s.r.o., od roku 2016 Předseda dozorčí rady, REMA AOS, a.s., 2015-2020 Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (CZ), od roku 2019 Předseda dozorčí rady, Okresní hospodářská komora Bruntál, 2015-2018 Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006
Moshe Cohen-Nehemia	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 Člen dozorčí rady, KOFOLA S.A. (PL), 2014-2016 VP pro rozvoj podnikání a marketing, RC Cola International, 2010-2017 Výkonný ředitel, RC Cola International, 2017-2019 Generální ředitel, Beverage Partners International, od roku 2019
Tomáš Jendřejek	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2018 Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (CZ), od roku 2015 Člen dozorčí rady, RADENSKA d.o.o. (SI), 2015-2016 Člen představenstva, KOFOLA S.A. (PL), 2008-2016 Jednatel, UGO trade s.r.o., od roku 2018 Jednatel, SANTA-TRANS s.r.o., od roku 2013 Člen představenstva, Kofola CS a.s., 2011-2016 Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., 2015-2018 Člen dozorčí rady, AETOS a.s., od roku 2017 Člen představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2018 Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006 Člen dozorčí rady, ONDRAŠOVKA a.s., od roku 2020
Petr Pravda	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., 2015-2021 Člen dozorčí rady, KOFOLA S.A. (PL), 2015-2016 Předseda dozorčí rady, Kofola CS a.s., 2015-2016 Předseda dozorčí rady, Kofola a.s. (CZ), od roku 2006 Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (SK), 2014-2021 Předseda, SK REAL OPAVA, z.s., od roku 2019
Alexandros Samaras	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2021
Ladislav Sekerka	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2021 Člen dozorčí rady, BioVendor – Laboratorní medicína a.s., od roku 2017 Jednatel (a akcionář), SECO Invest s.r.o., od roku 2018 Jednatel, ConsilEng s.r.o., od roku 2017 Jednatel (a akcionář), DLI project I s.r.o., od roku 2020 Jednatel, DLI Panorama s.r.o., od roku 2021 Člen představenstva, Nadace rodiny Vlčkových, od roku 2021

Výše uvedené aktivity jsou považovány za významné.

7.4.4 VÝBOR PRO AUDIT

Kompetence výboru pro audit jsou stanoveny zákonem. Výbor pro audit pomáhá dozorčí radě při dohledu nad činností představenstva formou:

- doporučení dozorčí radě při výběru auditora účetní závěrky Společnosti a dalších společností ze Skupiny a dále konsolidované účetní závěrky,
- monitorování auditu účetní závěrky Společnosti a konsolidované účetní závěrky za předchozí hospodářský rok; obeznámení se s podrobnými výsledky těchto auditů v různých fázích auditu,
- prezentování svých zjištění a doporučení týkajících se auditu představenstvu Společnosti a vyhodnocení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a dále vyhodnocení návrhu na rozdělení zisku či uhrazení ztráty navrženého představenstvem,
- prezentování svých zjištění a doporučení týkajících se zbavení pravomocí člena představenstva zodpovědného za ekonomické a finanční oddělení představenstvu Společnosti,
- realizace dalších úkolů stanovených představenstvem v závislosti na potřebách Společnosti v určité konkrétní situaci,
- předkládání výročních zpráv o činnosti výboru pro audit představenstvu
- dalších úkonů, které jsou specifikovány v článku 41 Směrnice č. 2006/43/ES přijaté Evropským parlamentem dne 17. května 2006.

Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou z celé Skupiny nebo třetích stran.

Členové výboru pro audit

K datu vydání této výroční zprávy byl výbor pro audit složen ze tří členů. V tabulce níže jsou uvedeny jména, funkce, datum jmenování a funkční období současných členů výboru pro audit:

Členové výboru pro audit	Funkce	Datum jmenování	Konec funkčního období
Petr Šobotník	Předseda výboru pro audit	21. června 2017	29. listopadu 2026
Zuzana Prokopcová	Člen výboru pro audit	30. listopadu 2018	30. listopadu 2023
Lenka Frostová	Člen výboru pro audit	30. listopadu 2018	30. listopadu 2023

Níže je uveden krátký popis kvalifikace a odborných zkušeností jednotlivých členů výboru pro audit.

Petr Šobotník

Petr Šobotník je předsedou výboru pro audit. Má více než 20 let zkušeností v auditorské profesi, v letech 1995–2010 působil jako partner v Coopers & Lybrand a PricewaterhouseCoopers. Do svého předčasného odchodu do důchodu od společnosti PwC v roce 2010 působil na různých pozicích zaměřených především na rozvoj místního trhu. Petr Šobotník působil jako předseda Komory auditorů České republiky v letech 2007–2014, od roku 2014 do roku 2016 byl členem dozorčí rady Komory auditorů České republiky.

Zuzana Prokopcová

Zuzana Prokopcová je členem výboru pro audit. Zuzana Prokopcová vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, Fakultu financí a účetnictví. Má zkušenosti jako auditorka v mezinárodní poradenské společnosti a ve vedení velkých společností. Zuzana začala svou profesní kariéru v mezinárodní poradenské společnosti PricewaterhouseCoopers (PwC) v roce 1998, kde působila jako auditor, se zaměřením především na finanční instituce. Následně působila na stejné pozici jeden rok v Rusku a dva a půl roku v Kazachstánu, opět v rámci své práce v PwC. V letech 2014–2016 byla místopředsedkyní představenstva a finanční ředitelkou Czech Aeroholding, přední společnosti v oblasti letecké dopravy v České republice, kde byla zodpovědná za finance, účetnictví, daně, controlling, interní audit a řízení rizik. Zuzana je členkou Asociace certifikovaných účetních.

7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Lenka Frostová

Lenka Frostová je členem výboru pro audit. Lenka Frostová vystudovala Vysokou školu báňskou v Ostravě se specializací na management. V roce 2000 se stala členkou Asociace certifikovaných účetních (ACCA). Do Skupiny Kofola nastoupila v roce 2016 jako Manažer skupinového reportingu, v roce 2018 převzala roli Finančního manažera. Před vstupem do Skupiny Kofola byla supervisorem auditu v Ernst & Young Audit s.r.o. (1996-2005), později pracovala v OKD, a.s. jako specialista na IFRS, následně se stala Manažerem účetnictví (2005-2016).

Řídící funkce členů výboru pro audit

V následující tabulce jsou uvedeny minulé a současné řídicí funkce zastávané členy výboru pro audit v posledních pěti letech:

Řídící funkce členů výboru pro audit	Minulé a současné řídicí funkce
Petr Šobotník	Předseda výboru pro audit, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2017
	Místopředseda výboru pro audit, Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava a.s., od roku 2017
	Předseda výboru pro audit, ČEPRO, a.s., od roku 2016
	Předseda výboru pro audit, Letiště Praha, a.s., od roku 2014
	Předseda výboru pro audit, Československá obchodní banka, a.s., od roku 2016
	Člen dozorčí rady, Československá obchodní banka, a.s., 2017-2018
	Jednatel (a akcionář), AFITEC s.r.o. (dříve Šobotník & Partners, s.r.o.), 2010-2020
	Člen dozorčí rady, Letiště Praha, a.s., od roku 2017
	Člen dozorčí rady, Nadační fond Českého rozhlasu, 2014-2017
	Předseda výboru pro audit, Českomoravská stavební spořitelna, a.s., od roku 2019
	Člen výboru pro audit, ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, od roku 2016
	Místopředseda výboru pro audit, MERO ČR, a.s., od roku 2021
Zuzana Prokopcová	Člen výboru pro audit, Phillip Morris ČR a.s., od roku 2021
	Člen výboru pro audit, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2018
	Člen výboru pro audit, MONETA Money Bank, a.s., od roku 2017
	Člen výboru pro audit, MONETA Stavební spořitelna, a.s., od roku 2020
	Předseda dozorčí rady, Sky Venture a.s., 2014-2016
	Předseda dozorčí rady, Czech Airlines Technics, a.s., 2014-2016
	Místopředseda představenstva, Český Aeroholding, a.s., 2014-2016
	Předseda dozorčí rady, B. aircraft, a.s., 2014-2016
	Předseda dozorčí rady, Czech Airlines Handling, a.s., 2014-2016
	Předseda dozorčí rady, Whitelines Industries a.s., 2014-2016
	Předseda dozorčí rady, Realitní developerská, a.s., 2014-2016
	Člen představenstva, Nadace MONETA Clementia, od roku 2021
Lenka Frostová	Člen dozorčí rady, PPF Group N.V., od roku 2021
	Člen výboru pro audit, PPF Financial Holdings a.s., od roku 2021
	Člen výboru pro audit, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2018

Výše uvedené aktivity jsou považovány za významné.

7.4.5 OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

DEFINICE

Společnost považuje za osobu s řídicí pravomocí všechny osoby, které jsou:

- členem představenstva Společnosti, nebo
- členem dozorčí rady Společnosti, nebo
- členem výboru pro audit Společnosti, nebo
- účastníkem opčního plánu Skupiny, nebo
- ostatními členy vrcholového managementu, kteří jsou oprávněni činit taková rozhodnutí v rámci Společnosti nebo Skupiny, jež by mohla ovlivnit budoucí rozvoj a strategii Společnosti a Skupiny, a kteří mají přístup k interním informacím.

IDENTIFIKACE

Následující osoby splňují definici osoby s řídicí pravomocí:

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

- Janis Samaras
- Daniel Buryš
- René Musíla
- Martin Pisklák

- Martin Mateáš
- Marián Šefčovič

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY

- René Sommer
- Tomáš Jendřejek
- Petr Pravda (do 28. června 2021)
- Moshe Cohen-Nehemia
- Alexandros Samaras (od 28. června 2021)
- Ladislav Sekerka (od 28. června 2021)

ČLENOVÉ VÝBORU PRO AUDIT

- Petr Šobotník
- Zuzana Prokopcová
- Lenka Frostová

OSTATNÍ OSOBY S ŘÍDÍCÍ ODPOVĚDNOSTÍ

KAREL HRBEK

Do října 2019 byl Karel Hrbek marketingovým ředitelem odpovědným za činnost Skupiny v českém a slovenském regionu. Od listopadu 2019 je marketingovým ředitelem společnosti LEROS. Je rovněž členem představenstva společnosti Kofola a.s. (CZ) and Kofola a.s. (SK).

JURE ZRILIC

Jure Zrilic je obchodním ředitelem v dceřiných společnostech RADENSKA and Studenac.

RENÉ NOVOTNÝ

René Novotný je generálním ředitelem SANTA-TRANS s.r.o.

PETR KULOVANÝ

Petr Kulovaný je ředitelem nákupu společnosti Kofola CS (Kofola CZ a Kofola SK).

JAROSLAV VÍCH

Jaroslav Vích je obchodním ředitelem Kofoly CS.

KAREL TEICHMANN

Karel Teichmann je provozním ředitelem Kofoly CS.

MARTIN ROSYPAL

Martin Rosypal je finančním ředitelem Kofoly CS.

EGLE WEHLE

Egle Wehle je marketingová ředitelka pro Adriatický region.

MAREK FARNÍK

Marek Farník je generálním ředitelem UGO trade.

FRANTIŠEK BENEŠ

František Beneš je finančním ředitelem společnosti LEROS a Premium Rosa.

Žádná osoba s řídicí odpovědností nebyla v posledních pěti letech odsouzena za podvod nebo trestný čin, nebyla spojena s žádným úpadkovým řízením nebo likvidací ani se nepodílela na jakémkoli veřejném obvinění ze strany oficiálních orgánů. Žádná osoba s řídicí odpovědností nebyla soudně zbavena způsobilosti k výkonu funkce člena vedení nebo dozorčího orgánu žádné společnosti v posledních pěti letech.

Žádná osoba s řídicí odpovědností není ve střetu pravomocí s činnostmi Skupiny.

PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ

Osoby s řídicí pravomocí dostávají vedle pravidelného platu, jehož výše vyplývá ze zaměstnanecké smlouvy, také různé formy bonusů, jejichž výše závisí na výsledcích Společnosti. Někteří z nich se také zapojili do opčního plánu. Odměna za činnost v představenstvu, dozorčí radě a ve výboru pro audit je vyplácena pouze osobám, které nejsou zároveň vedoucími pracovníky Společnosti. Úroveň odměňování je stanovena usnesením valné hromady. Členové administrativních, řídicích či dozorčích orgánů Společnosti či jejich dceřiných společností nemají se Společností či příslušnou dceřinou společností uzavřeny žádné servisní smlouvy, na jejichž základě by měli při ukončení svého smluvního vztahu se Společností nebo příslušnou dceřinou společností nárok na určité benefity.

Všichni členové administrativních, řídicích či dozorčích orgánů Společnosti či jejich dceřiných společností pracují pro Společnost či některou její dceřinou společnost na základě standardních pracovních smluv a vztah mezi členy těchto orgánů Společnosti či jejich dceřiných společností se řídí příslušnou legislativou platnou v dané zemi. Všichni členové administrativních, řídicích či dozorčích orgánů Společnosti mají tedy se Společností uzavřenu pracovní smlouvu podle českých právních předpisů.

Odměňování osob s řídicí pravomocí se skládá z fixní a variabilní složky vztahující se k individuální pozici a úrovni v managementu. Odměny jsou vypláceny ve formě mzdy za vykonanou práci na základě pracovní smlouvy. Úroveň platů vychází z kvalifikovaných srovnávacích analýz manažerského odměňování v České republice a odráží zároveň manažerský a odborný potenciál, jakož i kompetence. Variabilní složka činí 0–100 % základních měsíčních platů, a je vyplácena každoročně ve vztahu k úrovni plánovaného výkonu EBITDA. Provedení platby není předmětem dalšího schválení představenstvem, dokud hodnota variabilní složky nepřesahuje limit stanovený ve stanovách Společnosti.

Kromě peněžních příjmů mají osoby s řídicí pravomocí nárok na příjmy nepeněžního charakteru, které zahrnují:

1. právo na použití služebního vozidla pro soukromé účely;
2. náklady na ubytování, případné náklady spojené s přemístěním;
3. výdaje na letenky podle vnitřních předpisů;
4. spotřeba paliva pro soukromé účely.

Tyto příjmy nepeněžního charakteru jsou upraveny vnitřními předpisy a závisí na úrovni manažerské pozice.

Systém odměňování je schválen představenstvem. Variabilní složka vztahující se k plánovanému EBITDA je také upravena představenstvem individuálně na každý rok.

Společnost neuzavřela žádnou činnost ani jinou dohodu s osobou s výkonným oprávněním, která by takové osobě přiznala zvláštní nároky (např. odstupné), s výjimkou těch, které jsou přiznány zákonnými ustanoveními. Podle českých právních předpisů má zaměstnanec nárok na odstupné v případě ukončení jeho pracovního poměru (dohodou či na základě výpovědi) pouze tehdy, když:

1. dojde ke zrušení či přestěhování zaměstnavatele nebo jeho části, nebo
2. dojde k nadbytečnosti zaměstnance z důvodu rozhodnutí zaměstnavatele či příslušného orgánu o změně charakteru činnosti zaměstnavatele či jeho technického nastavení, ke snížení počtu zaměstnanců za účelem zvýšení produktivity práce či k jiným organizačním změnám. Je-li splněna jedna z výše uvedených podmínek, zaměstnanec by měl od zaměstnavatele obdržet odstupné podle počtu odpracovaných let, jak je uvedeno v následující tabulce:

Trvání zaměstnaneckého vztahu	Výše odstupného
Méně než 1 rok	Nejméně 1násobek průměrného měsíčního výdělku zaměstnance
Více než 1 rok a méně než 2 roky	Nejméně 2násobek průměrného měsíčního výdělku zaměstnance
Více než 2 roky	Nejméně 3násobek průměrného měsíčního výdělku zaměstnance

Pokud je důvodem pro ukončení pracovního poměru (dohodou či na základě výpovědi) pracovní úraz, onemocnění nemocí z povolání nebo ohrožení touto nemocí, má zaměstnanec nárok na odstupné od zaměstnavatele nejméně ve výši dvanáctinásobku průměrného měsíčního platu.

Za členy představenstva a dozorčí rady odvádí Skupina povinné odvody na sociální zabezpečení, které jsou součástí státního penzijního systému v zemích, kde je Skupina povinná odvádět tyto příspěvky. Skupina proto nedává stranou žádné další částky určené na budoucí platby důchodového zabezpečení pro členy představenstva a dozorčí rady.

Odměňování klíčových řídicích pracovníků Skupiny a Společnosti je popsáno v sekcích B 4.22.2 a C 4.23.3.

7.5. POPIS POLITIKY ROZMANITOSTI APLIKOVANÉ NA ŘÍDÍCÍ ORGÁNY

Vzhledem k tomu, že v České republice neexistuje žádný závazný režim rozmanitosti, který Společnost musí splňovat, Společnost se k datu výroční zprávy nezavazuje splňovat žádnou specifickou politiku rozmanitosti.

Nezávisle na věku, pohlaví nebo jiných ukazatelích, Společnost kladе hlavní důraz na vyhledávání a jmenování nejvhodnějších kandidátů do řídicích orgánů Společnosti (představenstva, dozorčí rady nebo výboru pro audit) s přihlédnutím k jejich znalostem, zkušenostem a kvalifikaci pro výkon funkce člena příslušného řídicího orgánu Společnosti. Společnost rovněž posuzuje znalosti kandidátů v oblasti podnikání Společnosti nebo povahu činností příslušného orgánu.

Všechny osoby vhodné pro funkce ve správních orgánech Společnosti jsou vybírány nediskriminačním způsobem. Dlouhodobou snahou Společnosti je budovat firemní kulturu, která je profesionálně otevřená všem, bez ohledu na pohlaví, rasu, barvu pleti, národnost, etnický původ, světonázor, náboženství, zdraví, věk nebo sexuální orientaci.

7.6. PROCES ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

Společnosti v rámci Skupiny Kofola vedou účetnictví primárně v souladu s místními účetními standardy. Společnosti v rámci Skupiny navíc pro účely konsolidace souběžně vedou hlavní knihu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatých Evropskou unií (IFRS) stejně tak pro management Skupiny, který průběžně hodnotí IFRS výsledky.

Jednotlivé společnosti v rámci Skupiny vydávají statutární účetní závěrku a výroční zprávu na základě místních účetních standardů. Výjimkou je Kofola ČeskoSlovensko a.s., která (jako emitent veřejně obchodovatelných cenných papírů) vydává nekonsolidované a konsolidované finanční výsledky čtvrtletně a ročně na základě IFRS standardů.

Skupina udržuje Skupinový účetní manuál, jenž je v souladu se standardy IFRS a obsahuje obecné zásady ohledně přípravy konsolidačních balíčků a konsolidovaných finančních výkazů. Všechny entity v rámci Skupiny postupují dle tohoto účetního manuálu. Skupinové účetní postupy jsou tak sjednoceny.

Účetnictví je z části vedeno v rámci jednotlivých entit a z části je centralizováno. Kofola Československo a.s. vede v Ostravě centrum sdílených služeb.

Účetnictví je zpracováváno v programu SAP, jenž je zaveden ve všech významných společnostech Skupiny. Společnost a Skupina mají stanovené interní směrnice upravující např. pravidla oběhu účetní dokumentace, schvalování procesů či objednávek.

Schvalovací postupy jsou upraveny v rámci interních směrnic, které specifikují transakční limity, jež mohou konkrétní zaměstnanci odsouhlasit. Skupina zavedla politiku trojí shody, tedy že musí být spárována objednávka, příjemka (nebo jiné potvrzení transakce) a faktura. Platba je odeslána pouze v případě, že byla schválena odpovědným zaměstnancem, přičemž pozice platební a účetní je vždy obsazena rozdílnými osobami.

Přístupová práva do informačního systému jsou přidělena pouze na základě schválení osobami specifikovanými v interní směrnici, a to pouze autorizovaným zaměstnancům a pouze v omezeném rozsahu nutném pro danou pracovní pozici.

Účetnictví je pod dohledem oddělení controllingu, které je od oddělení účetního odděleno jak personálně, tak v rámci organizační struktury. Skupina dále zavedla funkci revize interních procesů za účelem vyhodnocení a zlepšení designu, implementace a provozní účinnosti interních kontrol a procesů. Účetnictví zároveň podléhá externímu auditu, jak v rámci jednotlivých entit, tak v konsolidované podobě, přičemž na průběh celého auditu dohlíží výbor pro audit.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2021.

Ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích připravilo představenstvo společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s., sídlem Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Česká republika, identifikační číslo 24261980, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ostravě, spisová značka B 10735 („Ovládaná osoba“ nebo „Společnost“) následující zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou v účetním období dvanácti měsíců končícím 31. prosincem 2021 („Rozhodné období“).

8.1. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI A POPIS JEDNOTLIVÝCH OSOB

Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla Společnost po celé sledované období součástí Skupiny ovládající společností AETOS a.s. („Skupina“). Data o subjektech, jež byly součástí Skupiny, jsou platná k 31. prosinci 2021, na základě informací dostupných představenstvu jednajícímu s péčí řádného hospodáře.

8.1.1 INFORMACE O SPOLEČNOSTECH VE SKUPINĚ

OVLÁDANÁ OSOBA

KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S.

Identifikační číslo: 24261980

Sídlo: Nad Porubkou 2278/31a, 708 00 Ostrava, Česká republika

OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

AETOS A.S.

Identifikační číslo: 06167446

Sídlo: Nad Porubkou 2278/31a, 708 00 Ostrava, Česká republika

OSTATNÍ OSOBY OVLÁDANÉ OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

KOFOLA A.S.

Identifikační číslo: 27767680

Sídlo: Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov, Česká republika

KOFOLA A.S.

Identifikační číslo: 36319198

Sídlo: súp. č. 1, 013 15 Rajecká Lesná, Slovensko

UGO TRADE S.R.O.

Identifikační číslo: 27772659

Sídlo: Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov, Česká republika

SANTA-TRANS S.R.O.

Identifikační číslo: 25377949

Sídlo: Ve Vrbíně 592/1, 794 01 Krnov - Pod Cvilínem, Česká republika

RADENSKA D.O.O.

Identifikační číslo: 5056152

Sídlo: Boračeva 37, 9502 Radenci, Slovinsko

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH



ALOFOK LTD (ZLIKVIDOVÁNA 3. PROSINCE 2021)

Sídlo: 6, Karaiskaki Street, City House, 3032 Limassol, Kypr

STUDENAC D.O.O.

Identifikační číslo: 42128028

Sídlo: Matije Gupca 120, 34551 Lipik, Chorvatsko

PREMIUM ROSA SP. Z O.O.

Identifikační číslo: 0000295231

Sídlo: ul. Św. Andrzeja Boboli 20, 05-504 Złotokłos, Polsko

LEROS, S.R.O.

Identifikační číslo: 61465810

Sídlo: U Národní galerie 470, Zbraslav, 156 00 Praha 5, Česká republika

LEROS SLOVAKIA, S.R.O.

Identifikační číslo: 36230561

Sídlo: súp. č. 1, 013 15 Rajecká Lesná, Slovensko

MINERÁLKA S.R.O. (ZLIKVIDOVÁNA 2. DUBNA 2021)

Identifikační číslo: 50482521

Sídlo: súp. č. 1, 013 15 Rajecká Lesná, Slovensko

F.H.PRAGER S.R.O.

Identifikační číslo: 29153379

Sídlo: Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov, Česká republika

ONDRÁŠOVKA A.S.

Identifikační číslo: 27913805

Sídlo: U Národní galerie 470, Zbraslav, 156 00 Praha 5, Česká republika

KARLOVARSKÁ KORUNNÍ S.R.O.

Identifikační číslo: 18226990

Sídlo: č.p. 77, 363 01 Stráž nad Ohří, Česká republika

BRUTE S.R.O. (SOUČÁSTÍSKUPINY OD 17. ČERVNA 2021, OD LEDNA 2022 PŘEJMENOVÁNA NA SEMTEX REPUBLIC S.R.O.)

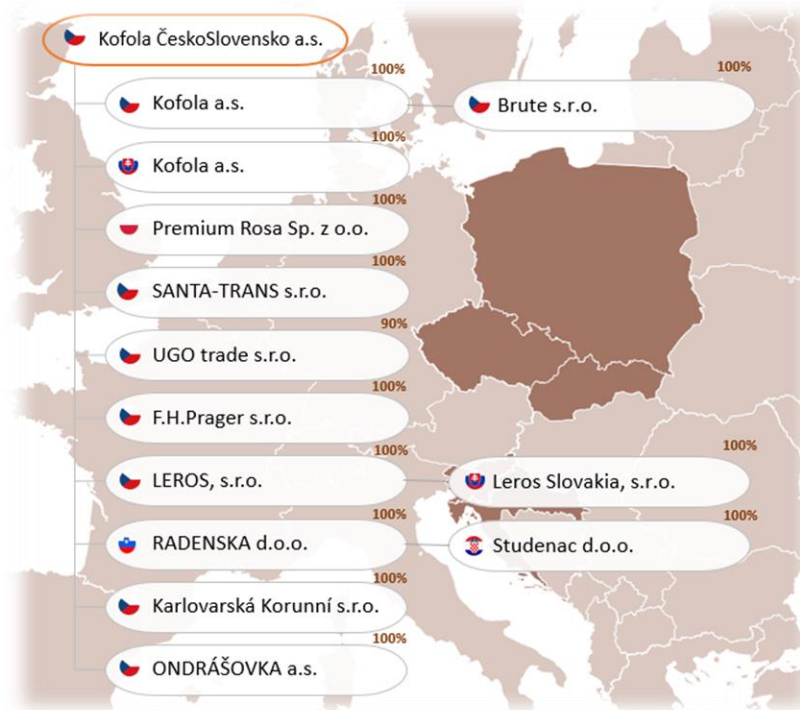
Identifikační číslo: 08325448

Sídlo: U Národní galerie 470, Zbraslav, 156 00 Praha 5, Česká republika

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

8.2. STRUKTURA VZTAHŮ A VLASTNICKÝCH PODÍLŮ MEZI SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI K 31. PROSINCI 2021

AETOS a.s. drží 67,22% podíl ve Společnosti, zbývající podíly jsou uvedeny v níže uvedeném grafu.



8.3. ROLE OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI ORGANIZAČNÍ STRUKTURY

Společnost se stala součástí Skupiny v roce 2015. Společnost je mateřskou společností Skupiny Kofola. Hlavním přínosem Společnosti je přímé a nepřímé vlastnictví podílů ve společnostech Skupiny. Společnost rovněž poskytuje určité služby ostatním společnostem Skupiny Kofola. To zahrnuje zejména poskytování:

- strategických služeb zahrnující spolupráci při přípravě obchodních, marketingových, výrobních, investičních a finančních plánů, řízení dceřiných společností, včetně jejich financování;
- služeb souvisejících s výrobou (oddělení jakosti) zahrnující rozvoj hlavních produktů, řízení inovačních procesů, kalkulace a ocenění, výrobní a logistické plánování, řízení jakosti;
- sdílených služeb, včetně: controllingu a reportingu, IT služeb, právních služeb, služeb back-office, oddělení centrálních nákupů, dodavatelského řetězce, call centra, interního auditu; a
- licencí a ochranných známek: Kofola ČeskoSlovensko a.s. vlastní většinu licencí, ochranných známek pro značkové nápoje a podobná autorská práva pro produkty distribuované na Česko-slovenském trhu, za které jí ostatní společnosti Skupiny platí licenční poplatky.

Společnost je kótována na Burze cenných papírů Praha.

8.4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

S účinností od schválení stanov Společnosti dne 15. září 2015 pozměněných dne 2. prosince 2015, 30. května 2016, 30. prosince 2018 a 1. ledna 2021, je Společnost ovládána prostřednictvím rozhodnutí její valné hromady, především prostřednictvím jmenování a odvolávání členů dozorčí rady, která je dle nových stanov Společnosti oprávněna jmenovat a odvolávat členy představenstva Společnosti.

8.5. PŘEHLED JEDNÁNÍ, KTERÁ SE TÝKALA MAJETKU PŘESAHOJÍCÍHO 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU SPOLEČNOSTI

Hodnota vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2020 činila 1 511 484 tis. Kč

Společnost obdržela výnos z dividendy od Kofola a.s. (CZ) ve výši 204 917 tis. Kč.

Společnost obdržela splátku úvěru od společnosti Kofola a.s. (CZ) ve výši 339 981 tis. Kč.

Společnost obdržela výnos z dividendy od Kofola a.s. (SK) ve výši 153 309 tis. Kč.

8.6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU NEBO MEZI OVLÁDANÝMI OSOBAMI NAVZÁJEM

V Rozhodném období byly uzavřeny nebo pozměněny následující smlouvy mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebo mezi ovládanými osobami navzájem:

- rámcová servisní smlouva a mandátní smlouva uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK), ONDRÁŠOVKA a.s., Karlovarská Korunní s.r.o., UGO trade s.r.o., LEROS, s.r.o., Premium Rosa Sp. z o.o., RADENSKA d.o.o., SANTA-TRANS s.r.o., Brute s.r.o. ze dne 2. ledna 2021, doplněna dodatkem ze dne 1. července 2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu Skupiny Kofola uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a SANTA-TRANS s.r.o. ze dne 1. června 2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu Skupiny Kofola uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 1. června 2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu Skupiny Kofola uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 1. června 2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu Skupiny Kofola uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. ze dne 1. června 2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu Skupiny Kofola uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 1. června 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 29. dubna 2021, doplněna dodatkem ze dne 1. července 2021 a 31. prosince 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 22. prosince 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 15. října 2021, doplněna dodatkem ze dne 31. prosince 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. ze dne 27. září 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. ze dne 20. října 2021, doplněna dodatkem ze dne 31. prosince 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 13. ledna 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 24. března 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 22. prosince 2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. ze dne 24. září 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a ONDRÁŠOVKA a.s. ze dne 1. dubna 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 1. května 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 18. května 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. května 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 7. května 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 19. května 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 10. května 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 17. května 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 27. května 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi UGO trade s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 29. června 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 15. července 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 2. srpna 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi UGO trade s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 2. srpna 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 1. listopadu 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. listopadu 2021,

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 15. listopadu 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 15. listopadu 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 15. listopadu 2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 12. listopadu 2021.

POSKYTNUTÉ ZÁRUKY:

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky tis. měny	Výše záruky tis. Kč	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah mezi entitou poskytující garanci a entitou, za kterou byla záruka poskytnuta
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	City-Arena PLUS a.s.	EUR	8	199	8/2025	UGO trade s.r.o.	Dceřiná společnost
	ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o.*	Kč	130	130	Do konce smlouvy	UGO trade s.r.o.	Dceřiná společnost
	Fatra, a.s. Kč	Kč	100	100	Do konce smlouvy	UGO trade s.r.o.	Dceřiná společnost
	ČSOB Leasing, a.s.	Kč	1 807	1 807	6/2023	LEROS, s.r.o.	Dceřiná společnost
	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Kč	2 263	2 263	1/2025	LEROS, s.r.o.	Dceřiná společnost

* Do dne 31. ledna 2021 UNIPETROL RPA, s.r.o.

Následující smlouvy uzavřené mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebo mezi ovládanými osobami navzájem byly účinné v rozhodném období:

- smlouva o službách (controlling, finanční, nákupní aktivity) uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a SANTA-TRANS s.r.o. ze dne 1. prosince 2018, doplněna dodatkem ze dne 1. ledna 2020,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu Skupiny Kofola uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 10. ledna 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 19. září 2017, doplněna dodatkem ze dne 1. ledna 2019 a 31. prosince 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 29. ledna 2018, doplněna dodatkem ze dne 1. ledna 2019 a 31. prosince 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 4. května 2018, doplněna dodatkem ze dne 28. října 2018, 1. ledna 2019 a 31. prosince 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 25. března 2020, doplněna dodatkem ze dne 1. července 2020 a 5. října 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. ze dne 9. srpna 2018, doplněna dodatkem ze dne 22. října 2018, 1. ledna 2019 a 31. prosince 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. ze dne 4. března 2019, doplněna dodatkem ze dne 31. prosince 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. ze dne 1. března 2017, doplněna dodatkem ze dne 7. dubna 2017, 16. května 2017, 2. srpna 2017, 31. prosince 2017, 1. ledna 2019 a 31. prosince 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a SANTA-TRANS s.r.o. ze dne 28. prosince 2017, doplněna dodatkem ze dne 1. ledna 2019 a 31. prosince 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 1. dubna 2020, doplněna dodatkem ze dne 31. října 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. and F.H.Prager s.r.o. ze dne 7. ledna 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. ze dne 15. ledna 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. ze dne 13. února 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. ze dne 18. března 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. ze dne 28. dubna 2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a ONDŘÁŠOVKA a.s. ze dne 28. dubna 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 10. března 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 2. března 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi UGO trade s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 1. března 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. května 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. května 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. května 2020,

- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 1. července 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 2. července 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 7. července 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 16. července 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 6. srpna 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 1. září 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 1. září 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 14. srpna 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 4. září 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 17. září 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 22. září 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společností Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 22. září 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 12. října 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společností Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 19. října 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společností Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 7. října 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. ze dne 1. listopadu 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 12. listopadu 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 20. listopadu 2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 14. prosince 2020,
- smlouva o účetních, finančních, administrativních a správních službách uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a AETOS a.s. ze dne 2. ledna 2019,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 27. listopadu 2017, doplněna dodatkem ze dne 1. ledna 2019,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. ze dne 25. května 2018, doplněna dodatkem ze dne 22. července 2019,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS (fúze Espresso s.r.o.) ze dne 8. července 2019, doplněna dodatkem ze dne 10. července 2019,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 23. září 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 8. ledna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 18. dubna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 30. dubna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 15. dubna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 15. dubna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 4. dubna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společností Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 21. května 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společností Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 3. června 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společností Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 1. července 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 22. července 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 1. července 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. srpna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. srpna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 8. srpna 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 1. září 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 1. září 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 10. září 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. října 2019,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společností Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 21. května 2019,
- smlouva o vedení účetnictví uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 2. ledna 2018,
- smlouva o vedení účetnictví uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 2. ledna 2018,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společností Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. ze dne 1. července 2018,

- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. ze dne 5. prosince 2018,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. ze dne 5. prosince 2018,
- smlouva o dočasném přidělení uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 1. února 2017,
- smlouva o dočasném přidělení uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. ze dne 1. února 2017,
- smlouva o dočasném přidělení uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Studenac d.o.o. ze dne 1. února 2017,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. ze dne 10. července 2017,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) on 25. května 2017,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. června 2017,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) on 25. května 2017,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. ze dne 12. října 2017,
- smlouva o poskytování služeb uzavřená mezi Kofola CS a.s. a Radenska d.d. Radenci původní název firmy RADENSKA d.o.o.) ze dne 1. ledna 2016,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 11. července 2016,
- smlouva o službách mezi skupinami uzavřená mezi Kofola CS a.s. a Radenska d.d. Radenci (původní název firmy RADENSKA d.o.o.) ze dne 18. března 2015, doplněna dodatkem ze dne 31. března 2015,
- smlouva o službách uzavřená mezi Kofola CS a.s. a Kofola a.s. (SK) ze dne 20. ledna 2012,
- licenční smlouva uzavřena mezi PINELLI spol. s r.o. (nástupcem PINELLI spol. s r.o. po fúzi je Kofola ČeskoSlovensko a.s.) a Kofola a.s. (CZ) ze dne 16. května 2011,
- licenční smlouva uzavřena mezi Kofola Holding a.s. (předchůdce Kofola CS a.s.) a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. listopadu 2006,
- smlouva o servisní agentuře mezi Kofola Holding a.s. (předchůdce Kofola CS a.s.) a Kofola a.s. (CZ) ze dne 1. listopadu 2006,
- licenční smlouva uzavřena mezi Kofola Holding a.s. (předchůdce Kofola CS a.s.) a Kofola a.s. (SK) ze dne 1. listopadu 2006,
- smlouva o servisní agentuře mezi Kofola Holding a.s. (předchůdce Kofola CS a.s.) a Kofola a.s. (SK) ze dne 1. listopadu 2006.

Veškeré popsané smluvní vztahy mezi Společností a Ovládající osobou nebo ovládanými osobami byly uzavřeny za standardních smluvních podmínek a přijatá či poskytnutá plnění či protiplnění byla uskutečněna za běžných podmínek. Některé transakce byly realizovány na základě ústních dohod.

8.7. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Ovládané osobě plynou ze vztahů se společnostmi ze Skupiny výhody hlavně ze synergií z optimalizace procesů a nákladů v rámci celé Skupiny a z možnosti využívat přístup k finančnímu, znalostnímu a technickému potenciálu jednotlivých společností.

Ovládané osobě neplynou ze vztahů se společnostmi ve Skupině žádné nevýhody.

Společnost není vystavena žádným konkrétním rizikům plynoucím ze vztahů se společnostmi ve Skupině, s výjimkou těch, které vyplývají ze standardního zapojení do mezinárodní obchodní skupiny.

Ze všech smluv uzavřených v daném účetním období mezi Společností a dalšími společnostmi ze Skupiny či z jiných jednání a opatření, které Společnost uzavřela v daném období na popud nebo v zájmu dalších společností ze Skupiny, nevznikla Společnosti žádná újma.

V Ostravě, 31. března 2022

René Musila
Místopředseda představenstva

Martin Pisklák
Člen představenstva

9. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ



ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ OSOB ZODPOVĚDNÝCH ZA SESTAVENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S.

Dle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. a její Skupiny za rok 2021 a o vyhlídkách budoucího vývoje její finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

PODPISY ZÁSTUPCŮ SPOLEČNOSTI

12. dubna 2022 <i>datum</i>	Janis Samaras <i>jméno a příjmení</i>	Janis Samaras Předseda představenstva <i>funkce</i>	<hr/> <i>podpis</i>
12. dubna 2022 <i>datum</i>	René Musila <i>jméno a příjmení</i>	Místopředseda představenstva <i>funkce</i>	<hr/> <i>podpis</i>
12. dubna 2022 <i>datum</i>	Daniel Buryš <i>jméno a příjmení</i>	Místopředseda představenstva <i>funkce</i>	<hr/> <i>podpis</i>
12. dubna 2022 <i>datum</i>	Martin Pisklák <i>jméno a příjmení</i>	Člen představenstva <i>funkce</i>	<hr/> <i>podpis</i>
12. dubna 2022 <i>datum</i>	Martin Mateáš <i>jméno a příjmení</i>	Člen představenstva <i>funkce</i>	<hr/> <i>podpis</i>
12. dubna 2022 <i>datum</i>	Marián Šefčovič <i>jméno a příjmení</i>	Člen představenstva <i>funkce</i>	<hr/> <i>podpis</i>

10. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 12. dubna 2022 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce obsažené v konsolidované výroční zprávě společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Příložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou konsolidovanou výroční zprávou a statutární a právně závaznou konsolidovanou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální konsolidované výroční zprávě nevyjadřujeme.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 2 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Snížení hodnoty ochranných známek

K 31. prosinci 2021 činila zůstatková hodnota ochranných známek a jiných práv 1 212 mil. Kč; související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 Kč.

Viz významné účetní postupy, body 3.5.4 a 3.5.5, a kapitola 4.11 přílohy v konsolidované účetní závěre.

Popis hlavní záležitosti auditu

V nehmotném majetku jsou zahrnuty ochranné známky s určitou i neurčitou dobou životnosti (jako např. Kofola, Radenska, Vinea, ONDRÁŠOVKA, Karlovarská Korunní). Podle příslušných ustanovení standardů účetního výkaznictví je požadováno každoroční testování na snížení hodnoty u nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti bez ohledu na to, zda u tohoto majetku byly identifikovány jakékoli indikace znehodnocení.

Při stanovení odhadu zpětně získatelné hodnoty příslušných aktiv aplikovala Skupina metodu licenční analogie (relief from royalty method) ke stanovení odhadované reálné hodnoty. Při testování na snížení hodnoty je aplikován komplexní model, který se opírá o upravenou historickou míru výkonnosti a řadu interních a externích zdrojů použitých pro stanovení předpokladů. Při stanovení klíčových předpokladů použitých v tomto modelu je vyžadován významný úsudek, který zahrnuje řadu předpokladů, např. licenční sazbu, růstovou sazbu, perpetuitní růstovou sazbu a diskontní sazbu.

Komplexní modely využívající předpoklady týkající se výhledu do budoucnosti mají tendenci větší náchylnosti k riziku zkreslení ze strany vedení společnosti, chybám a nekonzistentní aplikaci. Navíc přetrvává významná nejistota ohledně vlivu pandemie COVID-19 na obchodní činnost Skupiny v budoucnu a na poptávku zákazníků po výrobcích Skupiny. Tyto skutečnosti vyžadují více pozornosti v průběhu auditu se zaměřením na posouzení objektivitu zdrojů využitých při vypracování předpokladů a jejich konzistentní aplikaci.

Vzhledem k uvedeným faktorům jsme této oblasti věnovali zvýšenou pozornost během našeho auditu a označili jsme tuto oblast jako hlavní záležitost auditu.



Náš auditní přístup k hlavní záležitosti auditu

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

- Posoudili jsme vhodnost metody a modelu aplikovaného Skupinou při ročním testování na snížení hodnoty dle příslušných požadavků standardů účetního výkaznictví;
- Posoudili jsme integritu modelu na snížení hodnoty včetně správnosti použitých matematických vzorců. Dále jsme testovali koncepci a zavedení vybraných interních kontrol týkajících se snížení hodnoty, a to včetně těch týkajících se prověření a validace klíčových předpokladů použitých ve výpočtu na snížení hodnoty a výsledků testování prováděného vedením Skupiny a také posouzení obchodních/provozních rizik a rizik likvidity souvisejících s pandemií COVID-19 a také plánů, jak dále řešit tato identifikovaná rizika;
- Posoudili jsme adekvátnost týkající se úrovně (peněžitelná jednotka vs. jednotlivá položka majetku), na níž byla aktiva testována na snížení hodnoty, a to na základě našeho porozumění testovaných aktiv a provozní činnosti Skupiny;
- Posoudili jsme kvalitu predikcí Skupiny na základě srovnání historických projekcí s aktuálními výsledky za dané období;
- Za pomoci našich vlastních specialistů na oceňování jsme přezkoumali klíčové předpoklady a úsudky Skupiny použité při stanovení výše odhadované zpětné získatelné hodnoty. Tyto předpoklady a úsudky zahrnují:
 - diskontní sazbu – posouzení bylo provedeno na základě veřejně dostupných tržních vstupů, jako jsou např. bezriziková sazba, velikostní prémie, inflační prémie a prémie vztahující se k dané zemi;
 - další klíčové předpoklady, jako jsou např. licenční sazba, růstová sazba a perpetuitní růstová sazba – posouzení bylo provedeno na základě srovnání s veřejně dostupnými tržními informacemi a predikcemi schválenými vrcholovým vedením Skupiny. Predikce jsme posuzovali v souvislosti s podpůrnou dokumentací a na základě dotazování členů vrcholového vedení;
 - posoudili jsme také, zda byly z predikované výše výnosů použité v modelu řádně vyloučeny částky nesouvisející s danými ochrannými známkami.
- Posoudili jsme citlivost modelu na snížení hodnoty a výsledku testování vůči přiměřeně možným změnám klíčových předpokladů, jako jsou např. diskontní sazba, výnosy a růstová sazba, s cílem identifikovat předpoklady, které jsou spojeny s vyšším rizikem zkreslení či nekonzistentnosti při jejich aplikaci;
- Posoudili jsme, zda jsou údaje týkající se snížení hodnoty zveřejněné v konsolidované účetní závěrce v souladu s požadavky uvedenými ve standardech účetního výkaznictví.



Snížení hodnoty peněžotvorných jednotek v rámci UGO trade s.r.o.

K 31. prosinci 2021 činila zůstatková hodnota všech čistých aktiv peněžotvorných jednotek v rámci UGO trade s.r.o. 132 mil. Kč, související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 mil. Kč.

Viz významné účetní postupy, body 3.5.5 a 3.7, a kapitola 4.11.1 přílohy v konsolidované účetní závěrce.

Popis hlavní záležitosti auditu

UGO trade s.r.o., dceřiná společnost Skupiny provozující svoji činnost především v České republice v oblasti výroby a prodeje potravin a nápojů, zahrnuje tři peněžotvorné jednotky. Jak je uvedeno v bodě 4.11.1 přílohy v konsolidované účetní závěrce, společnost historicky vykazovala ztráty a taktéž v roce 2021 generovala další významnou ztrátu (zejména v důsledku vládních omezení v souvislosti s pandemií COVID-19). Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem otestovala Skupina tyto peněžotvorné jednotky k 31. prosinci 2021 na snížení hodnoty v souladu s požadavky příslušného standardu účetního výkaznictví. Zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek byly odhadnuty jako hodnoty z užívání na základě projekcí diskontovaných volných peněžních toků odvozených z finančních plánů schválených představenstvem, přičemž bylo využito několik scénářů.

Stanovení zpětně získatelné hodnoty vyžaduje vypracování řady předpokladů a provedení řady úsudků, včetně těch, které se vztahují k aplikovaným diskontním sazbám i k budoucím peněžním tokům (z nichž klíčové předpoklady představují růstové sazby, perpetuitní růstové sazby a také EBITDA marže a míra odpisování).

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem vyžadovalo posouzení snížení účetní hodnoty peněžotvorných jednotek náš významný úsudek a zvýšenou pozornost v průběhu celého auditu. V důsledku toho považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

Náš auditní přístup k hlavní záležitosti auditu

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

- Na základě požadavků příslušných standardů účetního výkaznictví jsme posoudili účetní postupy Skupiny týkající se identifikace snížení hodnoty a ocenění a vykázání veškerých ztrát ze snížení účetní hodnoty peněžotvorných jednotek;
- Testovali jsme koncepci a zavedení vybraných interních kontrol týkajících se snížení hodnoty, a to včetně těch týkajících se prověření a validace klíčových předpokladů použitých ve výpočtu na snížení hodnoty a výsledků testování prováděného vedením Skupiny a také posouzení obchodních/provozních rizik a rizik likvidity souvisejících s pandemií COVID-19 a také plánů, jak dále řešit tato identifikovaná rizika;
- Za pomoci našich vlastních specialistů na oceňování jsme posoudili Skupinový model diskontovaných peněžních toků s ohledem na požadavky příslušných standardů účetního výkaznictví, běžnou tržní praxi a vnitřní konzistentnost.



Pomoc vlastních specialistů jsme využili také při posuzování vhodnosti klíčových předpokladů a úsudků Skupiny použitých při stanovení výše odhadované zpětně získatelné hodnoty penězotvorných jednotek. Tyto předpoklady a úsudky zahrnují:

- diskontní sazbu – posouzení bylo provedeno na základě veřejně dostupných tržních vstupů, jako jsou např. bezriziková sazba, velikostní prémie, inflační prémie a prémie vztahující se k dané zemi;
 - další klíčové předpoklady, jako jsou např. růstová sazba, perpetuitní růstová sazba, EBITDA marže a míra odpisování – posouzení bylo provedeno na základě porovnání s predikcemi schválenými vrcholovým vedením Skupiny. Predikce jsme posuzovali v souvislosti s podpůrnou dokumentací Skupiny a na základě dotazování členů vrcholového vedení.
- Posoudili jsme kvalitu predikcí Skupiny za pomoci srovnání historických projekcí se skutečnými výsledky za dané období;
- Posoudili jsme citlivost modelu na snížení hodnoty a výsledný závěr z hlediska možného zkreslení ze strany vedení, a to pomocí vlastní analýzy citlivosti výsledků testu na snížení hodnoty vůči změnám klíčových předpokladů, které jsou odůvodnitelné;
- Posoudili jsme adekvátnost a úplnost údajů týkající se snížení hodnoty zveřejněných v příloze ke konsolidované účetní závěrce.

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobitelné 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 individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné



nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti 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 statutární orgán Společnosti povinen 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 statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

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 statutární orgán Společnosti uvedl



v příloze konsolidované účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem 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 informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 2 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2021 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Snížení hodnoty ochranných známek

K 31. prosinci 2021 činila zůstatková hodnota ochranných známek a jiných práv 265 mil. Kč; související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 Kč.

Viz významné účetní postupy, body 3.4.4 a 3.4.6, a kapitola 4.12 přílohy v individuální účetní závěrce.

Popis hlavní záležitosti auditu



V nehmotném majetku jsou zahrnuty ochranné známky s určitou i neurčitou dobou životnosti (především ochranné známky Kofola a Semtex). Podle příslušných ustanovení standardů účetního výkaznictví je požadováno každoroční testování na snížení hodnoty u nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti bez ohledu na to, zda u tohoto majetku byly identifikovány jakékoli indikace znehodnocení.

Při stanovení odhadu zpětně získatelné hodnoty příslušných aktiv aplikovala Společnost metodu licenční analogie (relief from royalty method) ke stanovení odhadované reálné hodnoty. Při testování na snížení hodnoty je aplikován komplexní model, který se opírá o upravenou historickou míru výkonnosti a řadu interních a externích zdrojů použitých pro stanovení předpokladů. Při stanovení klíčových předpokladů použitých v tomto modelu je vyžadován významný úsudek, který zahrnuje řadu předpokladů, např. licenční sazbu, růstovou sazbu, perpetuitní růstovou sazbu a diskontní sazbu.

Komplexní modely využívající předpoklady týkající se výhledu do budoucnosti mají tendenci větší náchylnosti k riziku zkreslení ze strany vedení Společnosti, chybám a nekonzistentní aplikaci. Tyto skutečnosti vyžadují více pozornosti v průběhu auditu, se zaměřením na posouzení objektivity zdrojů využitých při vypracování předpokladů a jejich konzistentní aplikaci. Navíc přetrvává významná nejistota ohledně vlivu pandemie COVID-19 na obchodní činnost Společnosti a jejích dceřiných společností v budoucích obdobích a na poptávku zákazníků po výrobcích dceřiných společností.

Tyto skutečnosti vyžadují více pozornosti v průběhu auditu se zaměřením na posouzení objektivity zdrojů využitých při vypracování předpokladů a jejich konzistentní aplikaci.

Vzhledem k uvedeným faktorům jsme této oblasti věnovali zvýšenou pozornost během našeho auditu a označili jsme tuto oblast jako hlavní záležitost auditu.

Náš auditní přístup k hlavní záležitosti auditu

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

- Posoudili jsme vhodnost metody a modelu aplikovaného Společností při ročním testování na snížení hodnoty dle příslušných požadavků standardů účetního výkaznictví;
- Posoudili jsme integritu modelu na snížení hodnoty včetně správnosti použitých matematických vzorců. Dále jsme testovali koncepci a zavedení vybraných interních kontrol týkajících se snížení hodnoty, a to včetně těch týkajících se prověření a validace klíčových předpokladů použitých ve výpočtu na snížení hodnoty a výsledků testování prováděného vedením Společnosti a také posouzení obchodních/provozních rizik a rizik likvidity souvisejících s pandemií COVID-19 a také plánů, jak dále řešit tato identifikovaná rizika;
- Posoudili jsme adekvátnost týkající se úrovně (peněžitelná jednotka vs. jednotlivá položka majetku), na níž byla aktiva testována na snížení hodnoty, a to na základě našeho porozumění testovaných aktiv a provozní činnosti Společnosti;
- Posoudili jsme kvalitu predikcí Společnosti na základě srovnání historických projekcí s aktuálními výsledky za dané období;
- Za pomoci našich vlastních specialistů na oceňování jsme posoudili klíčové předpoklady a úsudky Společnosti použité při stanovení výše odhadované zpětně získatelné hodnoty. Tyto předpoklady a úsudky zahrnují:



- diskontní sazbu – posouzení bylo provedeno na základě veřejně dostupných tržních vstupů, jako jsou např. bezriziková sazba, velikostní prémie, inflační prémie a prémie vztahující se k dané zemi;
 - další klíčové předpoklady, jako jsou např. licenční sazba, růstová sazba a perpetuitní růstová sazba – posouzení bylo provedeno na základě srovnání s veřejně dostupnými tržními informacemi a predikcemi schválenými vrcholovým vedením. Predikce jsme posuzovali v souvislosti s podpůrnou dokumentací a na základě dotazování členů vrcholového vedení;
 - posoudili jsme také, zda byly z predikované výše výnosů použité v modelu řádně vyloučeny částky nesouvisející s danými ochrannými známkami.
- Posoudili jsme citlivost modelu na snížení hodnoty a výsledku testování vůči přiměřeně možným změnám klíčových předpokladů, jako jsou např. diskontní sazba, výnosy a růstová sazba, s cílem identifikovat předpoklady, které jsou spojeny s vyšším rizikem zkreslení či nekonzistentnosti při jejich aplikaci;
- Posoudili jsme, zda jsou údaje týkající se snížení hodnoty zveřejněné v individuální účetní závěrce v souladu s požadavky uvedenými ve standardech účetního výkaznictví.

Snížení hodnoty investice ve společnosti UGO trade s.r.o.

K 31. prosinci 2021 činila zůstatková hodnota investice ve společnosti UGO trade s.r.o. 260 mil. Kč; související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 mil. Kč.

Viz významné účetní postupy, body 3.4.5 a 3.4.6, a kapitola 4.10 přílohy v individuální účetní závěrce.

Popis hlavní záležitosti auditu

Společnost UGO trade s.r.o. je dceřinou společností Společnosti, která provozuje svoji činnost především v České republice v oblasti výroby a prodeje potravin a nápojů. Tato společnost vykazovala historicky ztráty a taktéž v roce 2021 generovala další významnou ztrátu (zejména v důsledku vládních omezení v souvislosti s pandemií COVID-19). Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a jak je popsáno v bodě 4.10, otestovala Společnost svou investici v této dceřiné společnosti k 31. prosinci 2021 na snížení hodnoty v souladu s požadavky příslušných standardů účetního výkaznictví. Zpětně ziskatelná hodnota investice byla odhadnuta jako hodnota z užívání na základě projekcí diskontovaných volných peněžních toků odvozených z finančních plánů schválených představenstvem, přičemž bylo využito několik scénářů.

Stanovení zpětně ziskatelné hodnoty vyžaduje vypracování řady předpokladů a provedení řady úsudků, včetně těch, které se vztahují k aplikovaným diskontním sazbám i k budoucím peněžním tokům (z nichž klíčové předpoklady představují růstové sazby, perpetuitní růstové sazby a také EBITDA marže a míra odpisování).

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem vyžadovalo posouzení snížení účetní hodnoty investice do dceřiné společnosti náš významný úsudek a zvýšenou pozornost v průběhu celého auditu. V důsledku toho považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.



Náš auditní přístup k hlavní záležitosti auditu

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

- Posoudili jsme účetní postup Společnosti týkající se identifikace snížení hodnoty a ocenění a vykázání veškerých ztrát ze snížení hodnoty investice na základě požadavků příslušných standardů účetního výkaznictví;
- Testovali jsme koncepci a zavedení vybraných interních kontrol týkajících se snížení hodnoty, a to včetně těch týkajících se prověření a validace klíčových předpokladů použitých ve výpočtu na snížení hodnoty a výsledků testování prováděného vedením Společnosti a také posouzení obchodních/provozních rizik a rizik likvidity souvisejících s pandemií COVID-19 a také plánů, jak dále řešit tato identifikovaná rizika;
- Za pomoci našich vlastních specialistů na oceňování jsme posoudili model diskontovaných peněžních toků vytvořený Společností s ohledem na požadavky příslušných standardů účetního výkaznictví, běžnou tržní praxi a vnitřní konzistentnost. Pomocí vlastních specialistů jsme využili také při posuzování vhodnosti klíčových předpokladů a úsudků Společnosti použitých při stanovení výše odhadované zpětně získatelné hodnoty dceřiné společnosti. Tyto předpoklady a úsudky zahrnují:
 - diskontní sazbu – posouzení bylo provedeno na základě veřejně dostupných tržních vstupů, jako jsou např. bezriziková sazba, velikostní prémie, inflační prémie a prémie vztahující se k dané zemi;
 - další klíčové předpoklady, jako jsou např. růstová sazba, perpetuitní růstová sazba, EBITDA marže a míra odpisování – posouzení bylo provedeno na základě porovnání s predikcemi schválenými vrcholovým vedením Společnosti. Predikce jsme posuzovali v souvislosti s podpůrnou dokumentací Společnosti a na základě dotazování členů vrcholového vedení.
- Posoudili jsme kvalitu predikcí Společnosti za pomoci srovnání historických projekcí se skutečnými výsledky za dané období;
- Posoudili jsme citlivost modelu na snížení hodnoty a výsledný závěr z hlediska možného zkreslení ze strany vedení, a to pomocí vlastní analýzy citlivosti výsledků testu na snížení hodnoty vůči změnám klíčových předpokladů, které jsou odůvodnitelné;
- Posoudili jsme adekvátnost a úplnost údajů týkající se snížení hodnoty zveřejněných v příloze v individuální účetní závěrce.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a



použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální 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 individuální 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 individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky statutárním orgánem 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 individuální 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 individuální účetní závěrky, včetně



přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naši povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Naši povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 28. června 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 4 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 7. dubna 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.



Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu poskytli následující služby neuvedené v příloze konsolidované nebo individuální účetní závěrky nebo ve výroční zprávě:

Název	Informace o poskytnutých službách
Kofola ČeskoSlovensko a.s	práce související se zprávou o odměňování
UGO Trade s.r.o.	práce týkající se příjmů a výdajů společnosti UGO Trade s.r.o. související s dotací

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahuje k účetním závěrkám.

Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,



- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Blanka Dvořáková je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální a konsolidované účetní závěrky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 12. dubna 2022

NEPODEPSANÁ VERZE

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

NEPODEPSANÁ VERZE

Ing. Blanka Dvořáková
Partner
Evidenční číslo 2031



KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2021

KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S.

1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY



1.1. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020 v tisících korun českých (Kč).

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Tržby	4.2	6 636 218	6 171 455
Náklady na prodej	4.3	- 3 710 224	- 3 349 540
Hrubý zisk		2 925 994	2 821 915
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	4.3	- 2 033 550	- 2 041 718
Administrativní náklady	4.3	- 466 400	- 425 653
Ostatní provozní výnosy	4.4	155 650	84 871
Ostatní provozní náklady	4.5	- 46 284	- 101 943
Snížení hodnoty aktiv	4.10.1	0	- 44 339
Provozní zisk/(ztráta)		535 410	293 133
Finanční výnosy	4.6	627	19 171
Finanční náklady	4.7	- 170 893	- 120 606
Zisk/(ztráta) před zdaněním		365 144	191 698
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	4.8	- 124 653	- 125 899
Zisk/(ztráta) za období	1.2	240 491	65 799
<i>Případající na:</i>			
Podíly akcionářů Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1.5	248 797	80 518
Nekontrolní podíly	1.5	- 8 306	- 14 719
Zisk/(ztráta) na akcii za zisk/(ztrátu) připadající akcionářům Společnosti (v Kč)			
Základní zisk/(ztráta) na akcii	4.9	11,16	3,61

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY



1.2. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020 v tisících korun českých (Kč).

Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Zisk/(ztráta) za období	1.1	240 491	65 799
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
<i>Položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty:</i>			
Kurzové rozdíly		- 60 797	27 056
<i>Rozdíly z kurzových přepočtů ve vztahu k zahraničním dceřiným společnostem</i>		- 60 797	27 056
Deriváty účtované prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření		78 384	- 9 325
<i>Deriváty – zajištění peněžních toků</i>		96 771	- 11 512
<i>Odložená daň ze zajištění peněžních toků</i>	4.8	- 18 387	2 187
Ostatní úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období, po zdanění		17 587	17 731
Úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období celkem	1.5	258 078	83 530
Případající na:			
Podíly akcionářů Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1.5	266 384	98 249
Nekontrolní podíly	1.5	- 8 306	- 14 719

Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY



1.3. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 v tis. Kč.

Aktiva	Pozn.	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
Dlouhodobá aktiva		5 306 289	5 683 537
Pozemky, budovy a zařízení	4.10	3 221 419	3 448 570
Goodwill	4.11	648 093	647 019
Nehmotná aktiva	4.11	1 249 412	1 339 224
Ostatní pohledávky	4.13	160 058	208 651
Odložená daňová pohledávka	4.8	27 307	40 073
Oběžná aktiva		1 929 309	1 853 712
Zásoby	4.12	641 234	519 192
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	4.13	866 810	783 420
Pohledávky z daně z příjmů		29 748	7 211
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	4.14	391 517	543 889
Aktiva celkem		7 235 598	7 537 249

Kapitál a závazky	Pozn.	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1.5	1 336 464	1 338 391
Základní kapitál	1.5	1 114 597	1 114 597
Ážio a reorganizační kapitálové fondy	1.5	- 1 962 871	- 1 962 871
Ostatní kapitálové fondy	1.5	2 533 344	2 449 921
Fondy z přepočtů cizí měny	1.5	- 730	60 067
Vlastní akcie	1.5	- 477 333	- 490 151
Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)	1.5	129 457	166 828
Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům	1.5	- 39 505	- 31 199
Vlastní kapitál celkem	1.5	1 296 959	1 307 192
Dlouhodobé závazky		3 435 966	3 993 268
Bankovní úvěry a půjčky	4.17, 4.24.1	2 783 697	3 252 207
Závazky z leasingu	4.20, 4.24.1	301 924	322 372
Rezervy	4.16	40 241	41 315
Jiné závazky	4.18	16 631	91 390
Odložený daňový závazek	4.8	293 473	285 984
Krátkodobé závazky		2 502 673	2 236 789
Bankovní úvěry a půjčky	4.17, 4.24.1	633 307	685 157
Závazky z leasingu	4.20, 4.24.1	125 239	132 422
Rezervy	4.16	91 678	66 865
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4.18	1 632 590	1 320 878
Závazky z daně z příjmů		19 859	31 467
Závazky celkem		5 938 639	6 230 057
Kapitál a závazky celkem		7 235 598	7 537 249

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

1.4. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020 v tisících korun českých (Kč).

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk/(ztráta) před zdaněním	1.1	365 144	191 698
Úpravy o:			
Nepeněžní operace			
Odpisy a amortizace	4.3	618 213	632 480
Nákladové a výnosové úroky (netto)	4.6, 4.7	93 075	101 886
Snížení hodnoty/(zrušení snížení hodnoty) dlouhodobého majetku	4.10.1	- 27 160	45 808
Změna stavu rezerv	4.16	26 796	- 45 539
Změna stavu opravných položek		- 5 718	64 983
(Zisk) / ztráta z realizovaných derivátů	4.6, 4.7	6 542	4 105
Realizovaný (zisk)/ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	4.4, 4.5	- 10 999	- 10 729
Kurzové zisky a ztráty (netto)		52 928	- 14 263
Jiné		32 838	5 546
Peněžní operace			
Zaplacená daň z příjmů		- 149 430	- 130 532
Změny stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek		- 64 851	196 147
Změna stavu zásob		- 124 715	20 917
Změna stavu závazků		329 359	- 277 491
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 142 022	785 016
Peněžní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje budov, strojů a zařízení		26 246	36 855
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku		- 277 488	- 481 458
Příjmy z prodeje dceřiné společnosti, bez prodaných peněžních prostředků		0	138 492
Příjmy z prodeje přidružených společností		0	113 899
Akvizice dceřiných společností, bez nabytých peněžních prostředků	4.27	- 354	- 1 060 700
Přijaté dividendy a úroky		38	450
Nákup dluhopisů od předchozího vlastníka nabyté dceřiné společnosti		0	- 103 800
Příjmy z prodeje dluhopisů		21 047	7 000
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		- 230 511	- 1 349 262
Peněžní toky z finanční činnosti			
Platby leasingu	4.24.1	- 144 400	- 123 995
Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů	4.24.1	0	1 293 702
Splátky půjček a bankovních úvěrů	4.24.1	- 520 892	- 426 656
Dividendy vyplacené akcionářům Společnosti		- 288 095	- 275 039
Zaplacené úroky		- 90 029	- 99 755
Deriváty	4.6, 4.7	- 6 542	- 4 105
Nákup vlastních akcií	1.5	0	- 4 410
Výplaty závazků nabytých dceřiných společností předchozím vlastníkům		- 1 100	- 27 942
Nevybrané dividendy		928	0
Náklady na transakce spojené s úvěrovým financováním		0	- 4 948
Jiné		- 1 938	- 1 847
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		- 1 052 068	325 005
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		- 140 557	- 239 241
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	1.3	543 889	774 495
Vliv kurzových rozdílů na výši peněžních prostředků		- 11 815	8 635
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	1.3	391 517	543 889

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

1.5. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020 v tisících korun českých (Kč).

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	Pozn.	Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.							Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
		Základní kapitál	Ážio a reorganizační kapitálové fondy	Ostatní kapitálové fondy	Fondy z přepočtů cizí měny	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta)	Celkem		
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2021		1 114 597	- 1 962 871	2 449 921	60 067	- 490 151	166 828	1 338 391	- 31 199	1 307 192
Zisk/(ztráta) za období	1.1	0	0	0	0	0	248 797	248 797	- 8 306	240 491
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1.2	0	0	78 384	- 60 797	0	0	17 587	0	17 587
Úplný výsledek hospodaření za období		0	0	78 384	- 60 797	0	248 797	266 384	- 8 306	258 078
Dividendy	4.15.3	0	0	0	0	0	- 286 296	- 286 296	0	- 286 296
Převod vlastních akcií do opčního programu	4.15.2	0	0	- 12 818	0	12 818	0	0	0	0
Opční program		0	0	17 857	0	0	0	17 857	0	17 857
Nevybrané dividendy		0	0	0	0	0	128	128	0	128
Transakce s držiteli vlastního kapitálu		0	0	5 039	0	12 818	- 286 168	- 268 311	0	- 268 311
Zůstatek k 31. prosinci 2021		1 114 597	- 1 962 871	2 533 344	- 730	- 477 333	129 457	1 336 464	- 39 505	1 296 959

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

VÝPLATA DIVIDEND

Valná hromada Společnosti dne 29. listopadu 2021 schválila rozdělení dividend ve výši 13,5 Kč na akcii, tj. 286 296 tis. Kč v konsolidované účetní závěrce.

1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	Pozn.	Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.							Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
		Základní kapitál	Ážio a reorganizační kapitálové fondy	Ostatní kapitálové fondy	Fondy z přepočtů cizí měny	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta)	Celkem		
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2020		1 114 597	- 1 962 871	2 463 337	33 011	- 490 164	372 120	1 530 030	- 16 480	1 513 550
Zisk/(ztráta) za období	1.1	0	0	0	0	0	80 518	80 518	- 14 719	65 799
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1.2	0	0	- 9 325	27 056	0	0	17 731	0	17 731
Úplný výsledek hospodaření za období		0	0	- 9 325	27 056	0	80 518	98 249	- 14 719	83 530
Dividendy	4.15.3	0	0	0	0	0	- 285 902	- 285 902	0	- 285 902
Nákup vlastních akcií	4.15.2	0	0	0	0	- 4 410	0	- 4 410	0	- 4 410
Převod vlastních akcií do opčního programu	4.15.2	0	0	- 4 408	0	4 408	0	0	0	0
Opční program		0	0	317	0	0	0	317	0	317
Nevybrané dividendy		0	0	0	0	0	92	92	0	92
Převod vlastních akcií		0	0	0	0	15	0	15	0	15
Transakce s držiteli vlastního kapitálu		0	0	- 4 091	0	13	- 285 810	- 289 888	0	- 289 888
Zůstatek k 31. prosinci 2020		1 114 597	- 1 962 871	2 449 921	60 067	- 490 151	166 828	1 338 391	- 31 199	1 307 192

VÝPLATA DIVIDEND

Valná hromada konaná mimo zasedání řádné valné hromady Společnosti ve dnech 2. - 18. listopadu 2020 schválila rozdělení dividend ve výši 13,5 Kč na akcii, tj. 285 902 tis. Kč v konsolidované účetní závěrce.

2. OBECNÉ INFORMACE



2.1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI

OBECNÉ INFORMACE

Kofola ČeskoSlovensko a.s. ("Společnost") je akciová společnost založená 12. září 2012 se sídlem Společnosti: Nad Porubkou 2278/31a, Ostrava, 708 00, Česká republika a identifikačním číslem 24261980. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10735. Internetové stránky společnosti jsou <http://www.kofola.cz> a telefonní číslo je +420 595 601 030. LEI: 3157005DO9L5OWHBQ359.

V roce 2021 bylo hlavní aktivitou společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. držení investic v dceřiných společnostech a poskytování některých služeb ostatním společnostem ve Skupině Kofola, např. strategických služeb, služeb související s produkty, sdílených služeb a držení licencí a ochranných známek.

Kofola ČeskoSlovensko a.s. je mateřskou společností Skupiny Kofola. Kromě tradičních trhů v České republice a na Slovensku, je Skupina také přítomná na trzích ve Slovinsku, Chorvatsku a Polsku. Skupina vyrábí nápoje v jedenácti výrobních závodech. Mezi hlavní značky patří Kofola, Jupí, Jupík, Rajec, Radenska, energetický nápoj Semtex, Vinea, Ondrášovka a Korunní. Na vybraných trzích Skupina dále distribuuje mimo jiné i produkty Rauch, Evian, Badoit, Café Reserva a Dilmah a na základě licence vyrábí produkty Royal Crown Cola nebo Orangina.

Na základě informací představenstva Společnosti jednajícího s péčí řádného hospodáře, je nejvyšší mateřskou společností společnost AETOS a.s. Vlastnická struktura je popsána v kapitole 4.22.1.

KÓTOVÁNÍ NA BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ

Kofola ČeskoSlovensko a.s. je kotována na Burze cenných papírů Praha (ticker KOFOL).

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2021 stálo v čele Společnosti představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit v tomto složení:

PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI

- Janis Samaras – předseda
- René Musila – místopředseda
- Daniel Buryš – místopředseda
- Martin Pisklák
- Martin Mateáš
- Marián Šefčovič

DOZORČÍ RADA

- René Sommer – předseda
- Tomáš Jendřejek
- Moshe Cohen-Nehemia
- Alexandros Samaras (od 28. června 2021)
- Ladislav Sekerka (od 28. června 2021)
- Petr Pravda (do 28. června 2021)

VÝBOR PRO AUDIT

- Petr Šobotník – předseda
- Zuzana Prokopcová
- Lenka Frostová

2. OBECNÉ INFORMACE

2.2. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY K 31. PROSINCI 2021



POPIS SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ

Název společnosti	Místo podnikání	Segment (Pozn. B 4.1)	Hlavní činnosti	Vlastnické podíly a hlasovací práva	
				31. prosinec 2021	31. prosinec 2020
Holdingové společnosti					
Kofola ČeskoSlovensko a.s. Alofok Ltd***	Česká republika Kypr	ČeskoSlovensko n/a	hlavní holdingová společnost v likvidaci	n/a	100,00 %
Výroba a prodej					
Kofola a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Kofola a.s.	Slovensko	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
UGO trade s.r.o.	Česká republika	Fresh & Herbs	provoz řetězce freshbarů, výroba salátů	90,00 %	90,00 %
RADENSKA d.o.o.	Slovinsko	Adriatický region	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Studenac d.o.o.	Chorvatsko	Adriatický region	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Premium Rosa Sp. z o.o.	Polsko	Fresh & Herbs	výroba a distribuce sirupů a džemů	100,00 %	100,00 %
LEROS, s.r.o.	Česká republika	Fresh & Herbs	výroba a distribuce výrobků z léčivých rostlin a kvalitních přírodních čajů	100,00 %	100,00 %
Leros Slovakia, s.r.o.	Slovensko	Fresh & Herbs	distribuce výrobků z léčivých rostlin a kvalitních přírodních čajů	100,00 %	100,00 %
F.H.Prager s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce moštů	100,00 %	100,00 %
Minerálka s.r.o. - v likvidaci *	Slovensko	ČeskoSlovensko	v likvidaci	n/a	100,00 %
ONDRÁŠOVKA a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Karlovarská Korunní s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Brute s.r.o. **	Česká republika	ČeskoSlovensko	marketingové aktivity	100,00 %	n/a
Přeprava					
SANTA-TRANS s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	silniční nákladní přeprava	100,00 %	100,00 %

* Společnost zlikvidována dne 2. dubna 2021. ** Společnost nabyta 17. června 2021. Od ledna 2022 přejmenována na Semtex Republic s.r.o. *** Společnost zlikvidována dne 3. prosince 2021.

* Společnost zlikvidována dne 2. dubna 2021. ** Společnost nabyta 17. června 2021. Od ledna 2022 přejmenována na Semtex Republic s.r.o. *** Společnost zlikvidována dne 3. prosince 2021.

3.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu se závaznými právními předpisy České republiky a s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ("IFRS"), stejně jako s výklady vydanými Výborem pro interpretaci mezinárodního účetního výkaznictví ("IFRIC") ve znění přijatém Evropskou unií, zveřejněných a platných pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky a je sestavena v historických cenách, kromě finančních aktiv a závazků, které byly vykázány v jejich reálné hodnotě, zaměstnaneckých benefitů vykázaných v reálné hodnotě a aktiv, závazků a podmíněných závazků subjektu akvizice, které byly vykázány v jejich reálné hodnotě k datu akvizice, jak požaduje účetní standard IFRS 3.

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření, konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu k účetní závěrce.

Skupinová konsolidovaná účetní závěrka pokrývá rok končící datem 31. prosince 2021, srovnávací období pokrývá rok končící datem 31. prosince 2020.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavená v českých korunách ("Kč") a všechny hodnoty, pokud není uvedeno jinak, jsou uvedeny v tisících Kč.

Sestavení finančních výkazů podle IFRS vyžaduje použití jistých důležitých účetních odhadů. Vyžaduje také, aby management provedl úsudek ohledně uplatnění Skupinových účetních politik. Oblasti zahrnující vysoký stupeň úsudku a komplexity, nebo oblasti založené na významných odhadech ovlivňující konsolidované finanční výkazy jsou popsány v kapitole 3.7.

3.2. FUNKČNÍ A PREZENTAČNÍ MĚNA

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách (Kč), která je funkční a prezentační měnou Společnosti.

3.3. PŘEPOČET CIZÍCH MĚN

Finanční výkazy společností Skupiny jsou vedeny v jejich funkčních měnách. Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny s použitím devizového kurzu platného v den transakce.

Peněžní aktiva a závazky vyjádřené k rozvahovému dni v cizí měně jsou přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou ke konci daného účetního období a všechny kurzové zisky nebo ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položek:

- provozní výnosy a náklady – pro obchodní operace,
- finanční výnosy a náklady – pro finanční operace.

Nepeněžní aktiva a závazky vedené v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou oceněny historickým devizovým kurzem k datu transakce. Nepeněžní aktiva a závazky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou přepočteny devizovým kurzem k datu, kdy byly oceněny reálnou hodnotou.

Následující směnné kurzy byly použity pro sestavení účetní závěrky:

Směnné kurzy k rozvahovému dni	31. prosinec 2021	31. prosinec 2020
CZK/EUR	24,860	26,245
CZK/PLN	5,408	5,755
CZK/HRK	3,307	3,477

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Průměrné směnné kurzy	1. ledna 2021 - 31. prosince 2021	1. ledna 2020 - 31. prosince 2020
CZK/EUR	25,645	26,444
CZK/PLN	5,619	5,954
CZK/HRK	3,406	3,508

Výsledky a finanční situace zahraničních jednotek jsou převáděny na Kč takto:

- aktiva a závazky pro každý výkaz o finanční situaci podle směnných kurzů k rozvahovému dni vyhlášených Českou národní bankou k tomuto datu,
- výnosy a náklady pro jednotlivé výkazy zisku a ztráty podle průměrných směnných kurzů vyhlášených Českou národní bankou pro dané výkazní období, pokud se nejedná o přiměřený přibližný kumulativní účinek kurzů k datům transakcí, jinak jsou výnosy a náklady převáděny kurzem k datu příslušné transakce,
- výsledné kurzové rozdíly jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření a akumulovány ve vlastním kapitálu,
- položky výkazu o peněžních tocích podle průměrných směnných kurzů vyhlášených Českou národní bankou pro dané výkazní období, pokud se nejedná o přiměřený přibližný kumulativní účinek kurzů k datům transakcí, jinak jsou výnosy a náklady převáděny kurzem k datu příslušné transakce. Výsledné kurzové rozdíly jsou vykazovány jako "Vliv kurzových rozdílů na výši peněžních prostředků" ve výkazu o peněžních tocích.

Goodwill a úpravy reálné hodnoty identifikovatelných aktiv a závazků souvisejících s pořízením zahraniční jednotky jsou vykazovány jako aktiva a závazky ze zahraničních operací a převáděny kurzem k rozvahovému dni.

Kurzové zisky a ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázány souhrnně na úrovni jednotlivých společností.

3.4. METODY KONSOLIDACE

3.4.1 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

OBEČNÉ METODY

Dceřiné společnosti jsou všechny vykazující jednotky (včetně jednotek klasifikovaných jako jednotky zvláštního určení), které Skupina ovládá, protože (i) má pravomoc řídit příslušné aktivity jednotky, které mají zásadní vliv na návratnost investice, (ii) má právo na variabilní zisky jednotky představující návratnost vložené investice a (iii) má možnost použít svého vlivu na jednotku k ovlivnění částky návratnosti pro investora. Existence a účinky hmotných práv, včetně hlasovacích práv, jsou posuzovány v rámci posouzení vlivu Skupiny na jiné společnosti. Aby se jednalo o vliv, musí mít držitel příslušného práva možnost své právo uplatnit, když se rozhoduje o směru činnosti jednotky. Existence a účinky případných hlasovacích práv, vykonatelných nebo převoditelných, jsou posuzovány v rámci určení ovládajícího vztahu. Skupina rovněž posuzuje ovládací vztahy se společnostmi, kde nevlastní víc než 50 % hlasovacích práv, ale je schopna řídit finanční a provozní strategie prostřednictvím řízení de-facto.

Řízení de-facto může vzniknout za okolností, kdy podíl na hlasovacích právech vzhledem k velikosti a rozdělení zbylých práv mezi ostatní akcionáře, dává Skupině schopnost řídit finanční a provozní strategie dané společnosti atd.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy byla na Skupinu převedena pravomoc vykonávat nad nimi kontrolu a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této pravomoci.

Pro účtování podnikových kombinací používá Skupina metodu akvizice. Protihodnota předaná za pořízení dceřiné společnosti je reálná hodnota převáděných aktiv, vzniklých závazků a podílů na vlastním kapitálu vydaných Skupinou. Předaná proti hodnota zahrnuje reálnou hodnotu jakýchkoliv aktiv a závazků, které vyplývají z dohody o podmíněné proti hodnotě. Pořízená identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky převzaté v rámci podnikové kombinace jsou prvotně oceňovány reálnou hodnotou k datu pořízení.

V případě jednotlivých akvizic vykazuje Skupina případný nekontrolní podíl v nabývané společnosti buď v jeho reálné hodnotě, nebo poměrným podílem nekontrolního podílu na čistých aktivech nabývané společnosti.

Náklady související s akvizicí se účtují přímo do výsledku hospodaření.

U postupné podnikové kombinace Skupina, jakožto nabyvatel, přecení prostřednictvím výsledku hospodaření dosavadní držené podíly na vlastním kapitálu nabývaného podniku na reálnou hodnotu stanovenou k datu akvizice a veškeré zisky nebo ztráty vyplývající z takového přecenění se promítnou do výkazu zisku a ztráty.

Případná podmíněná protihodnota, která má být převedena Skupinou, se oceňuje reálnou hodnotou k datu akvizice. Následné změny této reálné hodnoty se v případě, že je podmíněná protihodnota klasifikována jako aktivum nebo závazek, účtují v souladu s IAS 39 do výkazu zisku a ztráty. Podmíněná protihodnota klasifikovaná jako vlastní kapitál se nepřeceňuje a její následné vypořádání je zaúčtováno do vlastního kapitálu.

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je protihodnota nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabývané dceřiné společnosti, výsledný rozdíl je vykázán do výkazu zisku a ztráty.

Vnitroskupinové transakce, zůstatky, výnosy a náklady mezi společnostmi ve Skupině jsou z konsolidace vyloučeny. Výnosy a náklady vzniklé z vnitroskupinových transakcí, které jsou vykázány jako aktiva jsou taktéž z konsolidace vyloučeny. V případě nutnosti byly účetní politiky pro dceřiné společnosti pozměněny tak, aby byla zachována konzistence s politikou Skupiny.

ZMĚNY MAJETKOVÝCH PODÍLŮ V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH BEZ ZMĚNY OVLÁDÁNÍ

Skupina účtuje o transakcích s nekontrolními podíly bez změny ovládání jako o transakcích s držiteli vlastního kapitálu Skupiny. U koupě z nekontrolních podílů se rozdíl mezi případnou uhrazenou protihodnotou a příslušným získaným podílem na účetní hodnotě čistých aktiv dceřiné společnosti účtuje do vlastního kapitálu. Zisky nebo ztráty plynoucí z prodeje nekontrolních podílů se účtují rovněž do vlastního kapitálu.

PRODEJ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Když Skupina přestane ovládat účetní jednotku nebo v ní ztratí podstatný vliv, jsou případné zbývající podíly v této jednotce přeceněny na reálnou hodnotu ke dni ztráty a změna účetní hodnoty je vykázána do výkazu zisku a ztráty. Reálná hodnota se rovná výchozí účetní hodnotě pro účely následného účtování zbývajících podílů jako přidruženého podniku, joint venture nebo finančního aktiva. Navíc jsou veškeré částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření týkající se dané účetní jednotky účtovány tak, jako by Skupina přímo pozbyla příslušná aktiva nebo závazky. To může znamenat reklasifikaci částek dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření do výkazu zisku a ztráty.

3.4.2 PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI A INVESTICE VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Skupina podstatný vliv, avšak nevykonává nad nimi kontrolu, což je pravomoc, která bývá obecně spojena s vlastnictvím 20 % až 50 % hlasovacích práv. Investice do vlastního kapitálu je investice, ve které má Skupina společnou kontrolu. Investice jsou účtovány ekvivalenční metodou. Ekvivalenční metodou jsou investice prvotně vykázány v pořizovací ceně, která je následně snížena nebo zvýšena na základě podílu investora na čistých aktivech jednotky po datu akvizice. Investice Skupiny v přidružených společnostech zahrnují goodwill zjištěný při akvizici.

Jestliže je vlastnický podíl v přidružené společnosti snížen, ale podstatný vliv je zachován, pak je pouze příslušná část podílu, která byla dříve vykázána v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření, reklasifikována do výkazu zisku a ztráty.

Podíl Skupiny na ziscích nebo ztrátách přidružených společností po datu akvizice se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a podíl Skupiny na pohybu v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření po datu akvizice (zahrnuje efekt přepočtu účetní závěrky přidružené společnosti z funkční měny do Skupinové prezentační měny) se vykazuje v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření. Jestliže se podíl Skupiny na ztrátách přidružené společnosti, včetně veškerých nezajištěných pohledávek, rovná nebo převyšuje výši účasti Skupiny v přidružené společnosti, Skupina nevykazuje další ztráty, pokud nevznikly právní nebo mimosmluvní závazky nebo byly provedeny platby jménem investice.

Zahraniční investice jsou přepočteny devizovým kurzem k rozvahovému dni a jakékoliv rozdíly vyplývající z přepočtu kurzu jsou vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Skupina k rozvahovému dni určí, zda existují objektivní důvody ke snížení hodnoty podílu v přidružené společnosti. V případě, že takovéto důvody nastanou, Skupina stanoví výši snížení hodnoty podílu v přidružené Společnosti jako rozdíl mezi zpětně získatelnou hodnotou a účetní hodnotou podílu v investici. Takto stanovená hodnota je následně vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky a ztráty z transakcí mezi Skupinou a přidruženou společností jsou vykázány v účetní závěrce Skupiny jen v míře přesahující podíl investora v investici. Nerealizované zisky a ztráty se rovněž z konsolidace vylučují, s výjimkou případů, ve kterých transakce poskytuje důkaz o snížení hodnoty převáděného aktiva. V případě nutnosti byly účetní politiky pro přidružené společnosti pozměněny tak, aby byla zachována konzistence s politikou Skupiny.

3.5. ÚČETNÍ METODY

3.5.1 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Dlouhodobý hmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a opravné položky. Majetek pořízený v podnikové kombinaci je oceňován reálnou hodnotou k datu nabytí. Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku zahrnuje cenu pořízení a náklady přímo související s pořízením a uvedením do chodu. Pořizovací cena zahrnuje dále též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku. Náklady na opravy a údržbu jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, kdy jsou tyto opravy provedeny.

Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva seskupena podle nejnižších úrovní, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (peněžotvorné jednotky). Pokud existují indikátory, že by mohlo dojít ke snížení hodnoty, a zůstatková hodnota v rozvaze převyšuje odhadovanou zpětně získatelnou částku, sníží se hodnota těchto aktiv nebo peněžotvorných jednotek, do nichž tato aktiva patří, na hodnotu zpětně získatelné částky. Zpětně získatelná částka odpovídá vyšší z následujících dvou hodnot: reálné hodnotě snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání. Při určování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na současnou hodnotu s použitím diskontní sazby po zdanění odrážející současnou tržní hodnotu časové hodnoty peněz a rizika spojeného s danou složkou aktiva. Pokud složka aktiva nevytváří příjem dostatečně nezávisle, je zpětně získatelná částka stanovena pro peněžotvornou jednotku, do níž aktivum patří. Rozpuštění snížení hodnoty se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v ostatních provozních nákladech nebo v samostatném řádku, pokud je významné.

Dané hmotné stálé aktivum je z rozvahy vyřazeno, jakmile je prodáno nebo pokud se z jeho dalšího užívání nepředpokládají žádné ekonomické přínosy. Veškeré zisky nebo ztráty z tohoto vyřazení (vypočtené jako rozdíl mezi potenciálním čistým příjmem z prodeje tohoto aktiva a jeho rozvahovou hodnotou) jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, v němž k vyřazení aktiva došlo.

Nedokončený hmotný majetek je tvořen stálými aktivy, která jsou rozestavěná nebo montována, a jsou vykazována v pořizovací ceně nebo hodnotě výstavby. Aktiva zařazená v nedokončeném majetku nejsou odepisována, dokud není stavba dokončena a aktivum předáno k užívání.

Vratné obaly v oběhu jsou účtovány do dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací hodnotě snížené o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Vratné obaly u zákazníků jsou kryty přijatými zálohami a jsou dále popsány v kapitole 3.5.6. Pokud jsou přijaté zálohy odepsány, příslušné vratné obaly jsou odúčtovány.

Zůstatkové hodnoty, doby životnosti a metody odepisování jsou každoročně revidovány a v případě potřeby upraveny na konci účetního období.

Položky výnosů a nákladů vztahujících se k prodaným pozemkům, budovám a zařízením jsou kompenzovány na úrovni jednotlivých společností.

ODPISY

Položky pozemků, budov a zařízení, nebo jejich významné a oddělitelné složky jsou odepisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě předpokládané doby životnosti. Pozemky se neodepisují. Odpisy vratných obalů jsou prováděny tak, aby obaly na konci své životnosti byly odepsány. Skupina předpokládá následující ekonomickou životnost uvedených kategorií stálých aktiv:

Kategorie aktiv	Doba životnosti
Budovy a stavby	20–40 let
Technické zhodnocení nemovitostí v nájmu	9 let průměrně
Stoje a zařízení	2–15 let
Vozidla	4–10 let
Vratné obaly	2–10 let

3.5.2 LEASING

Leasing s převodem vlastnictví a veškerých rizik a užitek z předmětu leasingu na Skupinu jako na nájemce je vykazován ve výkazu o finanční situaci na začátku leasingu v nižší z těchto dvou hodnot: reálná hodnota stálého aktiva, které je předmětem leasingu, nebo současná hodnota minimálních leasingových splátek. Finanční náklady jsou účtovány přímo do výkazu zisku a ztráty.

Stálá aktiva užívaná formou leasingu jsou odepisována po jedno ze dvou následujících období, podle toho, které je kratší: odhadovaná životnost aktiva nebo období leasingu.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

V souladu s IFRS 16 je vykázáno právo k užívání aktiva (právo používat pronajatý předmět) a finanční závazek z placeného nájemného. IFRS 16 vede k nahrazení rovnoměrného nákladu z operativního leasingu nákladem na odpisy (provozní náklady) práva k užívání aktiva a nákladovými úroky (finanční náklady) z leasingových závazků. I když je odpis obvykle rovnoměrný, úrokové náklady se snižují po celou dobu trvání leasingu, což vede ke snižování nákladů individuálního leasingu v čase. IFRS 16 neovlivňuje výši částky převedené mezi pronajímatelem a nájemcem, má však dopad na prezentaci individuálního výkazu o peněžních tocích. Peněžní výdaje spojené s leasingem jsou prezentovány v rámci finančních činností. Skupina se rozhodla využít následujících praktických výhod umožněných novým standardem IFRS 16:

- Pronájmy nízko hodnotných aktiv (tj. aktiva s hodnotou nižší než 80 tis. Kč) nejsou účtovány podle leasingového modelu IFRS 16.
- Leasingy s dobou pronájmu 12 měsíců nebo kratší, které nezahrnují opci na nákup (tj. krátkodobý leasing), nejsou účtovány podle leasingového modelu IFRS 16.
- Leasingy, u nichž doba leasingu skončí do 12 měsíců od data prvotního použití IFRS 16 (leasingu bez opce na prodloužení nebo s opcí, která není v plánu být použita), nejsou účtovány podle leasingového modelu IFRS 16.
- Diskontní sazba je uplatňována jednotně na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami.

Činnost Skupiny jako pronajímatele není významná, a proto nedošlo k žádným významným dopadům na konsolidovanou účetní závěrku.

LEASINGOVÉ AKTIVITY SKUPINY A ZPŮSOB JEJICH ÚČTOVÁNÍ

Skupina pronajímá především administrativní budovu centrály, prostory pro Fresh a Salad bary, výrobní zařízení a vozidla. Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou od 1 do 10 let, s možností prodloužení nebo mohou být delší v případě nájmu pozemků. Leasingové podmínky jsou sjednávány individuálně a obsahují širokou škálu různých smluvních podmínek.

Aktiva a závazky vyplývající z leasingu jsou prvotně oceňovány na základě současné hodnoty. Leasingové závazky zahrnují čistou současnou hodnotu následujících leasingových plateb:

- fixní platby (včetně nevyhnutelných fixních plateb), snížené o všechny pohledávky z leasingových pobídek,
- variabilní splátky leasingu, které jsou na bázi indexu nebo sazby,
- očekávané částky splatné nájemcem v rámci zaručené zbytkové hodnoty,
- realizační ceny nákupu, pokud je nájemce přiměřeně jistý, že ji uplatní, a
- platby pokut za ukončení leasingu, pokud doba leasingu odráží nájemce uplatnit tuto možnost.

Leasingové splátky jsou diskontovány pomocí úrokové sazby implicitní v leasingu. V případě, že tuto sazbu nelze určit, je použita přírůstková výpůjční úroková sazba nájemce, což je sazba, kterou by nájemce musel zaplatit, aby si půjčil prostředky potřebné k získání aktiva podobné hodnoty, v podobném ekonomickém prostředí a s podobnými podmínkami.

Právo k užívání aktiva je oceňováno pořizovací cenou, která zahrnuje:

- výši počátečního ocenění závazku z leasingu,
- veškeré leasingové platby provedené k datu zahájení nebo před datem zahájení, po odečtení všech přijatých leasingových pobídek,
- veškeré počáteční přímé náklady a
- náklady na obnovu.

Platby spojené s krátkodobým pronájmem a pronájmem aktiv s nízkou hodnotou jsou vykazovány rovnoměrně jako náklad do výkazu zisku a ztráty.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Pokud nebylo možné určit implicitní sazbu z leasingu pro účely ocenění závazků z leasingu, používá Skupina příslušnou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Stanovené nájemní podmínky jsou založeny na smlouvách a odrážejí záměry vedení o prodloužení stávající smlouvy podle příslušných smluvních ustanovení. To však není považováno za významný úsudek nebo předpoklad, protože rozhodnutí o využití vycházejí z krátkodobých a dlouhodobých obchodních plánů vedení. Skupina zahrnuje aktiva s právem užívání do svých ročních úvah o snížení hodnoty.

3.5.3 GOODWILL

Goodwill se vykazuje v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Skupina testuje snížení hodnoty minimálně jednou ročně, případně častěji, existuje-li náznak snížení hodnoty. Goodwill je přiřazen každé peněžitotvorné jednotce (nebo skupině peněžitotvorných jednotek), u které se očekává, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace.

Tyto jednotky nebo skupiny jednotek představují nejnižší úroveň, ve které Společnost sleduje goodwill, a není větší než provozní segment. Jakékoli snížení hodnoty goodwillu nemůže být následně zrušeno.

Zisky nebo ztráty z prodeje činnosti v peněžitotvorné jednotce, do které byl přidělen goodwill, zahrnují účetní hodnotu goodwillu spojeného s prodanou činností, obecně měřenou na základě relativních hodnot prodané činnosti a části peněžitotvorné jednotky, která je zachována.

3.5.4 NEHMOTNÁ AKTIVA

Nehmotná aktiva pořízená samostatnou transakcí jsou na počátku vykazována v pořizovací ceně. Pořizovací cena nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace je rovna jejich reálné hodnotě k datu kombinace. Po počátečním zaúčtování jsou nehmotná aktiva vedena v jejich historické ceně nebo výrobních nákladech po odečtu akumulované amortizace a snížení hodnoty. Výdaje na interní výzkum a vývoj, s výjimkou kapitalizovaných nákladů na vývoj identifikovatelných nehmotných aktiv, nejsou kapitalizovány a jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v období, v němž byly vynaloženy.

Skupina rozhoduje, zda je ekonomická životnost nehmotného aktiva definovatelná na dobu omezenou nebo neomezenou. Významnou část nehmotných aktiv Skupiny tvoří zapsané ochranné známky, pro většinu z nich Skupina určila neomezenou životnost. Skupina je vlastníkem několika předních značek nealkoholických nápojů prodávaných ve střední Evropě. Tyto značky generují kladný peněžní tok a Skupina je dlouhodobým držitelem těchto značek. Při určování neomezené životnosti těchto značek zvažovalo představenstvo řadu faktorů a okolností jako je rozsah, diverzifikace a tržní podíl každé z těchto značek, minulý přínos značky, strategii dlouhodobého rozvoje, zákony a místní předpisy, které by mohly ovlivnit životnost aktiva, a další ekonomické faktory, včetně dopadu konkurence a tržních podmínek. Vedení Skupiny předpokládá, že značky udrží na neomezenou dobu díky jejich marketingové a propagační podpoře. Značky s neomezenou dobou životnosti jsou nejméně jednou za rok testovány z hlediska případného snížení hodnoty. Značky s omezenou dobou životnosti jsou amortizovány. Skupina přehodnotila životnost aktiv s neomezenou dobou životnosti a dospěla k závěru, že současné události a okolnosti nadále podporují neomezenou dobu životnosti.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti jsou po dobu své životnosti amortizována a testována na snížení hodnoty, pokud se objeví ukazatele možného snížení jejich hodnoty. Životnost a amortizační metoda uplatňovaná pro nehmotná aktiva s omezenou životností je revidována minimálně na konci každého finančního roku. Změny v předpokládané životnosti nebo vzorci spotřeby budoucích ekonomických výhod aktiva jsou účtovány formou změny doby nebo metody amortizace a jsou považovány za změny účetních odhadů. Náklady na amortizaci nehmotných aktiv s omezenou životností jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v kategorii nákladů v souladu s funkcí příslušného nehmotného aktiva. Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se posuzují z hlediska snížení hodnoty vždy, když existují indikátory snížení hodnoty.

Nehmotná aktiva jsou amortizována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich životnosti:

Kategorie aktiv	Doba životnosti
Softwarové licence	3–16 let
Počítačový software	3–6 let
Jiné licence	5–7 let
Ocenitelná práva	5–10 let

3.5.5 REALIZOVATELNÁ HODNOTA STÁLÝCH AKTIV

Společnost provádí testování svých aktiv z hlediska ukazatelů snížení jejich hodnoty vždy k rozvahovému dni. V případě goodwillu a nehmotných aktiv s neomezenou životností provádí Společnost každoročně odhad realizovatelné hodnoty, u zbývajících aktiv se odhad provádí v případě výskytu indikátorů snížení hodnoty.

Pokud účetní hodnota daného aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí jeho realizovatelnou hodnotu, je hodnota takového aktiva považována za sníženou a hodnota aktiva je snížena na svou aktuální realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota odpovídá vyšší z těchto dvou hodnot: tržní hodnotě po odečtu nákladů na vyřazení, hodnotě z užívání aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Vykázané ztráty ze snížení hodnoty, kromě snížení hodnoty goodwillu, mohou být v následujících účetních obdobích odúčtovány, pokud se hodnota aktiva opět zvýší.

Pokud existuje náznak, že hodnota aktiva může být snížena, je pro jednotlivé aktivum odhadnuta zpětně získatelná hodnota. Pokud není možné odhadnout zpětně získatelnou hodnotu jednotlivého aktiva, je zpětně získatelná hodnota stanovena pro peněžotvorné jednotky, ke kterým aktivum náleží. Pokud taková peněžotvorná jednotka neexistuje, je za CGU považována celá účetní jednotka a jakákoli ztráta ze snížení hodnoty je alokována na aktiva společnosti při respektování požadavků IFRS na pořadí alokace ztrát ze snížení hodnoty.

3.5.6 FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční nástroj je jakákoliv formální dohoda, na jejímž základě vznikne finanční aktivum jedné strany a finanční závazek nebo kapitálový nástroj strany druhé.

Nejvýznamnější aktiva, která jsou účtována podle účetní politiky pro finanční nástroje, jsou:

- Finanční deriváty (swapy),
- Jiné finanční pohledávky,
- Pohledávky z obchodních vztahů,
- Hotovost.

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby a snížené o opravnou položku, pokud existuje.

Nejvýznamnější závazky, které jsou předmětem účetních politik finančních nástrojů, jsou:

- Úvěrové závazky,
- Finanční deriváty (swapy),
- Závazky z obchodních vztahů,
- Přijaté zálohy za vratné obaly,
- Závazky z leasingu.

Závazky z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě uplatněním metody efektivní úrokové sazby.

Finanční aktiva/závazky Skupiny jsou rozdělena do následujících kategorií:

- Finanční aktiva/závazky oceňované v zůstatkové hodnotě,
- Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), a
- Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Klasifikace je založena na povaze aktiva a záměru vedení. Skupina klasifikuje svá aktiva/závazky při jejich počátečním zaúčtování.

FINANČNÍ AKTIVA/ZÁVAZKY

Finanční aktiva jsou prvotně oceňována reálnou hodnotou. Jejich prvotní ocenění je navýšeno o transakční náklady s výjimkou finančních aktiv, která jsou přeceňována na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Transakční náklady splatné v případě vyřazení finančního aktiva nejsou odečítány z následného ocenění finančních aktiv. Aktivum je vykázáno v rozvaze, jakmile se Skupina stane stranou dohody (smlouvy), ze které finanční aktivum vzniká.

Finanční závazky jsou prvotně oceňovány reálnou hodnotou. Jejich prvotní ocenění je sníženo o transakční náklady s výjimkou finančních závazků, které jsou přeceňovány na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Transakční náklady splatné v případě převodu finančního závazku nejsou k následnému ocenění finančních závazků přičítány. Závazky jsou vykázány v rozvaze, když se Skupina stane stranou příslušné smlouvy, z níž finanční závazek vzniká.

FINANČNÍ AKTIVA/ZÁVAZKY OCEŇOVANÉ V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě zahrnují především pohledávky z obchodních vztahů, bankovní vklady a ostatní peněžní prostředky. V závislosti na datu splatnosti jsou zahrnuty do dlouhodobého majetku (aktiva splatná více než 1 rok po skončení účetního období) nebo oběžných aktiv (aktiva splatná do 1 roku po skončení účetního období). Aktiva zařazená do této kategorie jsou vykázána v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

Finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě zahrnují především závazky z obchodních vztahů, přijaté zálohy za vratné obaly, závazky z leasingu a úvěry. Závazky zahrnuté do této kategorie jsou vykázány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva/závazky jako vedené v zůstatkové hodnotě pouze v případě, že jsou splněna obě následující kritéria:

- aktivum/závazek je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je shromažďovat smluvní peněžní toky, a
- smluvní podmínky vedou k peněžním tokům, kterými jsou pouze splátky jistiny a úroku.

Finanční závazky zahrnují také zálohy za vratné obaly přijaté od zákazníků (např. lahve, přepravy, palety, KEG). Ty jsou vykázány, když je přijata hotovostní záloha za vratné obaly. Tyto závazky jsou odúčtovány, když jsou vratné obaly vráceny Skupině. Závazky z přijatých záloh na vratné obaly jsou splatné na požádání a jsou vykázány v krátkodobých závazcích nediskontované. Některé vratné obaly se nikdy Skupině nevracejí a zálohy související s těmito obaly jsou pravidelně odepisovány do výkazu zisku a ztráty. Výše odpisů je založena na historických zkušenostech managementu s mírou návratnosti jednotlivých typů obalů.

FINANČNÍ AKTIVA/ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

Skupina neeviduje žádná aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, s výjimkou úrokových swapů, pro které se používá zajišťovací účetnictví.

FINANČNÍ DERIVÁTY A ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

Tato kategorie zahrnuje především finanční deriváty uváděné v rozvaze Skupiny. Skupina drží derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika. Finanční aktiva/závazky v rámci této kategorie slouží k zajištění rizik spojených s peněžními toky vykázaných aktiv a závazků a vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků) a jsou vykázány v rámci jiných pohledávek/závazků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu existuje formální vymezení a dokumentace zajišťovacího vztahu a cíle a strategie řízení rizik Skupiny vztahující se k zajištění. Skupina také dokumentuje ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně toho, zda se očekává, že se změny v peněžních tocích zajišťované položky a zajišťovacího nástroje vzájemně kompenzují.

Deriváty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě ke dni uzavření derivátové smlouvy a následně přeceňovány na reálnou hodnotu ke konci každého účetního období prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření.

Efektivní část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou určeny a kvalifikovány jako zajištění peněžních toků, je vykázána v zajišťovací rezervě peněžních toků v rámci vlastního kapitálu. Zisk nebo ztráta vztahující se k neefektivní části je vykázána okamžitě ve výkazu zisku a ztráty v rámci finančních výnosů/nákladů.

Akumulovaná částka v zajišťovací rezervě a náklady na zajištění rezervy jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období nebo obdobích, ve kterém zajištěné očekávané budoucí peněžní toky mají vliv na zisk nebo ztrátu.

Reálná hodnota zajišťovacího derivátu je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek, pokud je zbývající doba splatnosti zajištěné položky delší než 1 rok po skončení účetního období.

Pokud je finanční aktivum/závazek odúčtován, kumulativní zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

FINANČNÍ AKTIVA/ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU A ZTRÁTY

Tato kategorie obecně zahrnuje dvě skupiny aktiv: finanční aktiva určená k obchodování a finanční aktiva prvotně oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty. Finanční aktivum je zahrnuto do kategorie určené k obchodování, pokud bylo pořízeno za účelem prodeje v nejbližší době, nebo pokud je součástí portfolia, ve kterém existuje vzor nebo má známky krátkodobého obchodování, nebo pokud je derivátem s kladnou reálnou hodnotou a není určeno pro zajištění.

Aktiva klasifikovaná jako finanční aktiva oceňována v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty jsou vykazována k rozvahovému dni v reálné hodnotě a veškeré zisky nebo ztráty jsou uváděny jako finanční výnosy nebo náklady. Finanční deriváty jsou oceňovány v reálné hodnotě k rozvahovému dni a ke konci každého období na základě přecenění bankami realizující tyto transakce, které byly akceptovány managementem. Ostatní finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou s dopadem do zisku a ztráty jsou oceňovány pomocí tržní ceny na burze a v případě jejich absence, je použita adekvátní oceňovací technika, jako například: použití cen z nedávných transakcí, porovnání s podobnými nástroji, nebo modely ocenění opcí. Reálná hodnota dluhových nástrojů představuje především budoucí peněžní toky diskontované současnou tržní úrokovou sazbou aplikovanou na obdobné nástroje.

Tato kategorie zahrnuje dvě skupiny závazků: finanční závazky držené k obchodování a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty. Finanční závazky držené k obchodování jsou závazky, které: byly prvotně vydány pro účel převodu nebo následného odkupu v krátkém čase nebo jsou součástí portfolia finančních nástrojů, která jsou spravována společně za účelem generování zisku z krátkodobých výkyvů v ceně nebo obchodní marže nebo představují derivátové nástroje.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku a ztráty jsou oceňovány jejich reálnou hodnotou ke konci každého rozvahového dne a všechny zisky nebo ztráty jsou uváděny jako finanční výnosy nebo náklady. Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou ke konci každého rozvahového dne na základě přecenění bankami realizující tyto transakce, které byly akceptovány managementem. Reálná hodnota dluhových nástrojů představuje především budoucí peněžní toky diskontované současnou tržní úrokovou sazbou aplikovanou na obdobné nástroje.

SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

Skupina vykazuje opravnou položku k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) na finančních aktivech oceňovaných v zůstatkové hodnotě. U pohledávek z obchodních vztahů Skupina oceňuje opravné položky ve výši odpovídající životnosti očekávaných úvěrových ztrát. U ostatních finančních aktiv Skupina tvoří opravné položky ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát nebo životnosti očekávaných úvěrových ztrát (když se významně zvýšilo úvěrové riziko aktiva).

Při odhadování očekávaných úvěrových ztrát a při zjištění, že se od počátečního ocenění významně zvýšilo úvěrové riziko finančního aktiva, zvažuje Skupina za přiměřené a podpůrné informace ty, které jsou relevantní a na které není nezbytné vynakládat další náklady či úsilí (zejména historické zkušenosti, hodnocení úvěrového rizika, současné a budoucí výhledy a informace, které má management k dispozici).

Skupina předpokládá, že úvěrové riziko finančních aktiv se významně zvýšilo, pokud je více než 90 dní po splatnosti. Skupina se domnívá, že finanční aktivum je v selhání, pokud je nepravděpodobné, že dlužník zaplatí své úvěrové závazky vůči Skupině v plném rozsahu, aniž by se Skupina obrátila na takové akce, jako je realizace zajištění (pokud existuje).

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou takové, které vyplývají ze všech možných událostí selhání v průběhu očekávané životnosti finančního nástroje. Očekávané úvěrové ztráty v délce 12 měsíců představují částku očekávaných úvěrových ztrát po celou dobu životnosti, která představuje očekávané úvěrové ztráty vyplývající z událostí selhání finančního nástroje, které jsou možné do 12 měsíců po datu vykázáni.

Skupina považuje dluhové cenné papíry za nástroj s nízkým úvěrovým rizikem, pokud je jejich hodnocení úvěrového rizika ekvivalentní globálně definovanému investičnímu stupni. Skupina za toto riziko považuje Ba1 nebo vyšší rating agentury Moody's.

Maximální zvažované období při odhadu očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba, po kterou je Skupina vystavena úvěrovému riziku.

Očekávané úvěrové ztráty jsou pravděpodobnostní vážené odhady úvěrových ztrát. Úvěrové ztráty jsou oceňovány jako současná hodnota všech peněžních nedostatků (tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotkou v souladu se smlouvou a peněžními toky, které Skupina očekává). Očekávané úvěrové ztráty jsou diskontovány efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva.

ODÚČTOVÁNÍ FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ

Skupina vyřazuje finanční aktiva z účetnictví, jakmile (a) jsou splacena nebo jinak vyprší práva na peněžní toky z těchto aktiv nebo (b) Skupina převede práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo uzavře dohodu o kvalifikovaném postoupení se současným (i) převodem významných rizik a užitek z vlastnictví nebo (ii) pokud nepřenáší, ani nedrží rizika a užitky plynoucí z vlastnictví, ale přitom nezachovává kontrolu. Ovládací pravomoci si Skupina ponechává, pokud protistrana nemá praktickou možnost aktivum v celku prodat nespřízněné třetí straně bez nutnosti uvalit na prodej další omezení.

Skupina vyřazuje z účetnictví finanční závazek (nebo jeho část) po jeho zániku, splnění platební povinnosti, nebo po jejím zrušení nebo vypršení. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního závazku (nebo jeho části), který zanikl nebo byl úplatně převeden na jinou stranu, včetně převedených nepeněžních aktiv nebo převzatých závazků, je účtován do zisku a ztráty.

ZÁPOČTY

Finanční aktiva a závazky jsou započteny a netto hodnota je uvedena ve výkazu o finanční situaci pouze tehdy, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo na kompenzaci uznaných částek a existuje záměr započtení na základě netto hodnoty, nebo vypořádání aktiva a vyrovnání závazku současně. Nicméně, vyrovnání není možné, pokud ho není možné právně vymáhat v rámci běžného obchodního vztahu, v případě prodlení nebo v případě insolvence nebo bankrotu subjektu nebo některé z protistran.

3.5.7 ZÁSoby

Zásoby jsou vedeny v nižší z těchto dvou hodnot: pořizovací cena nebo čistá realizovatelná hodnota. Náklady na pořízení zásob jsou určovány na základě váženého průměru. Pořizovací cena hotových výrobků a polotovarů zahrnuje suroviny, přímé náklady na pracovní sílu, ostatní přímé náklady a související výrobní režii (na základě normální provozní kapacity). Čistá realizovatelná hodnota je odhadovaná prodejní cena v běžném obchodním styku po odečtu odhadovaných nákladů na dokončení a prodej.

Zásoby jsou odepsány tak, aby účetní hodnota zásob dosáhla čisté realizovatelné hodnoty. Opravné položky k zásobám jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „náklady na prodané zboží“. Odúčtování opravných položek se účtuje jako snížení nákladů na prodané zboží. Částka opravných položek snižuje účetní hodnotu zásob.

3.5.8 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné finanční pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě (tj. současná hodnota diskontovaná pomocí efektivní úrokové sazby) snížené o opravnou položku.

V případech, kdy je efekt časové hodnoty peněz významný, je účetní hodnota pohledávky určena diskontováním předpokládaných budoucích peněžních toků ve vztahu k aktuální hodnotě diskontní sazbou odrážející aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněz. Účinky odvíjení diskontu zvyšujícího hodnotu pohledávky jsou zaúčtovány jako finanční výnos.

Ztráta ze snížení hodnoty je promítnuta do zisku nebo ztráty v rámci rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva. Ocenění opravné položky k finančním aktivům je uvedeno v kapitole 3.5.6.

U nefinančních pohledávek je ke každému rozvahovému dni posuzováno, zda existují indikátory o snížení hodnoty. K takovým indikátorům patří:

- významné finanční potíže dlužníka,
- pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo finanční restrukturalizace,
- nesplacení nebo prodlení ze strany dlužníka.

3.5.9 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v bankách a peníze v hotovosti, stejně jako vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku v hotovosti a u nichž je riziko změny hodnoty nevýznamné.

Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů prezentovaný v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích se skládá z peněz na bankovních účtech a peněz v hotovosti, stejně jako z krátkodobých vkladů s původní splatností do 3 měsíců.

3.5.10 VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál je klasifikován podle kategorií a v souladu se závaznými právními předpisy a stanovami Společnosti.

Základní kapitál je uveden v částce stanovené ve stanovách a v obchodním rejstříku.

Deklarované, ale nezaplacené kapitálové fondy, jsou vedeny jako nesplacený základní kapitál. Vlastní akcie a nesplacený základní kapitál jsou odečteny od vlastního kapitálu Společnosti.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Ostatní prvky vlastního kapitálu jsou: ážio a reorganizační kapitálové fondy, ostatní kapitálové fondy, fondy z přepočtů cizí měny, vlastní akcie, nerozdělený zisk a nekontrolní podíly. Zůstatek fondů z přepočtů cizí měny je upravován o rozdíl vzniklý při převodu finančních výkazů dceřiných společností z cizí měny do měny vykazování Skupiny.

Vlastní akcie nabyté za účelem zrušení, v souladu s ustanoveními zákona o obchodních korporacích, jsou vykázány v pořizovací ceně jako samostatná položka vlastního kapitálu v záporné hodnotě. Vlastní akcie Společnosti pořízené společností RADENSKA d.o.o. jsou vykázány v pořizovací ceně jako samostatná položka vlastního kapitálu v záporné hodnotě.

Nerozdělený zisk minulých let/neuhrazená ztráta minulých let se skládá z kumulovaného zisku nebo neuhrazené ztráty z minulých let (kumulovaný zisk/ztráta z minulých let) a ze zisku/ztráty za dané účetní období.

Dividendy jsou vykázány jako závazek v období, ve kterém byly schváleny.

NEKONTROLNÍ PODÍLY

Nekontrolní podíly jsou oceňovány:

- na základě podílu na získaných čistých identifikovatelných aktivech a
- následně zvyšovány/snižovány podle podílu na zisku plynoucího z těchto nekontrolních podílů, vyplacených dividend, podílu na ostatním úplném výsledku hospodaření a dopadu změn vlastnické struktury.

3.5.11 ÚROČENÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

Při prvotním zaúčtování jsou všechny bankovní úvěry a půjčky oceněny v jejich reálné hodnotě, která odpovídá přijatým peněžním prostředkům snížených o náklady na získání úvěru nebo půjčky.

Po jejich prvotním zaúčtování jsou úročené bankovní úvěry a půjčky vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

Při určování zůstatkové hodnoty jsou brány v potaz náklady na získání úvěru nebo půjčky, stejně jako získané slevy a bonusy nebo poplatky účtované při vypořádání závazku.

3.5.12 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

Finanční závazek představuje aktuální závazek vyplývající z minulých událostí, u něhož se očekává, že jeho vypořádání bude mít za následek odliv hotovosti nebo jiného finančního aktiva.

Finanční závazky, mimo finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě (tj. diskontovaná hodnota za použití efektivní úrokové sazby).

Kurzové rozdíly vyplývající z přecenění závazků z obchodních vztahů k rozvahovému dni jsou vykázány v nákladech na prodeje.

Nefinanční krátkodobé závazky jsou oceňovány v dlužných částkách.

3.5.13 REZERVY

Rezervy jsou tvořeny, pokud má Společnost současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní) vyplývající z minulých událostí a pokud je pravděpodobné, že splnění tohoto závazku zapříčiní odliv ekonomických užitků, a pokud lze částku spolehlivě ocenit. Pokud Skupina očekává, že náklady pokryté rezervou budou proplaceny, například na základě pojistné smlouvy, pak je tato úhrada účtována jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, kdy je jisté, že úhrada bude obdržena. Náklady vztahující se k dané rezervě jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty po odečtení případné náhrady. V případě, že efekt časové hodnoty peněz je významný, účetní hodnota rezervy je stanovena diskontováním předpokládaných budoucích peněžních toků na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním odrážející současné tržní zhodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku. Následné navýšení rezervy v důsledku odúročení diskontu je prezentováno jako úrokový náklad.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

3.5.14 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

PENZIJNÍ ZÁVAZKY

Plán definovaných příspěvků je penzijní plán, na jehož základě vyplácí Skupina fixní příspěvky penzijní pojišťovně nebo do státního penzijního plánu. Závazky na příspěvky do plánu definovaných příspěvků jsou účtovány v okamžiku poskytnutí související služby do nákladů. Skupina není právně ani fakticky povinná platit další příspěvky, pokud penzijní fond nemá dostatek prostředků pro vyplacení zaměstnaneckých příspěvků všem zaměstnancům za jejich služby v současném a minulých obdobích.

Plán definovaných požitků je penzijní plán, který není plánem definovaných příspěvků. Závazek účtovaný ve vztahu ke stanoveným plánům definovaných požitků představuje částku odhadovaného budoucího požitku, který po odečtení reálné hodnoty aktiv plánu dosáhli zaměstnanci v běžném a minulých obdobích. Výpočet výše tohoto zaměstnaneckého příspěvku je prováděn každoročně nezávislým pojistným matematikem s pomocí plánované jednotkové kreditní metody. Současná hodnota příslušného zaměstnaneckého příspěvku je pak stanovena diskontováním odhadovaného budoucího peněžního odlihu na základě úrokové míry vysoce kvalitních podnikových dluhopisů, které jsou v méně vypláceného příspěvku a jejichž splatnost je přibližně shodná s výplatou příslušného povinného zaměstnaneckého příspěvku.

Zisky a ztráty těchto pojistných výpočtů vzniklé ze změny odhadu a změny pojistně-matematických předpokladů jsou účtovány jako záporná či kladná položka ostatního úplného výsledku hospodaření v období, v němž vznikly.

Náklady na minulé služby (past service costs) jsou účtovány jako zisk nebo ztráta.

ODSTUPNÉ

Odstupné je vyplaceno, pokud Skupina ukončí pracovní poměr zaměstnanci před jeho odchodem do penze nebo pokud zaměstnanec dobrovolně přijme svou nadbytečnost a odejde výměnou za úhradu odstupného. Skupina účtuje odstupné k dřívějšímu z těchto termínů:

- když Skupina již nemůže stáhnout svou nabídku výplaty odstupného, a
- jakmile Skupina vykáže náklady na restrukturalizaci, které spadají pod působnost standardu IAS 37, a náklady na restrukturalizaci zahrnují výplaty odstupného.

Zaměstnanecké požitky splatné za více než 12 měsíců po konci vykazovaného období jsou diskontovány na jejich současnou hodnotu.

ÚHRADY VÁZANÉ NA AKCIE

Reálná hodnota smluv o úhradě vázané na akcie pro zaměstnance vypořádaných kapitálovými nástroji, je obecně vykázána jako náklad s odpovídajícím navýšením vlastního kapitálu po dobu nároku na odměny. Částka vykázaná jako náklad je upravena tak, aby odrážela počet nároků na odměnu, u nichž se očekává, že budou splněny související provozní a mimotržní výkonové podmínky. Náklad je založen na počtu nároků na odměnu při splnění souvisejících služeb a podmínek mimotržního výkonu ke dni nároku. V případě příslibu úhrady vázaných na akcie, na které se nevztahuje nárok (non-vesting conditions), je reálná hodnota úhrad vázaných na akcie stanovena tak, aby odrážela tyto podmínky a neexistoval rozdíl mezi očekávanými a skutečnými výsledky.

3.5.15 POVINNOSTI PLNĚNÍ A POLITIKY VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ

Výnosy jsou vykazovány ve výši částky transakční ceny (která nezahrnuje odhady variabilní protihodnoty), a pokud výše výnosů může být spolehlivě měřena. Výnosy jsou oceňovány v hodnotě bez daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a rabatů (slevy, bonusy a ostatní cenové redukce), tj. možné snížení cen předpokládané managementem.

Výše výnosu je měřena v reálné hodnotě obdržené protihodnoty nebo pohledávky. Výnos je vykázán v čisté současné hodnotě, pokud je efekt časové hodnoty peněz významný (v případě platby po 360 dnech), přičemž tyto transakce obsahují významnou složku financování. Je-li výnos diskontován, je vykázán pomocí metody efektivní úrokové sazby jako nárůst pohledávek a souvztažně jako finanční výnos ve výkazu zisku a ztráty.

Kurzové rozdíly vyplývající z realizace nebo přecenění pohledávek jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Výnosy jsou vykazovány také v souladu s níže uvedenými kritérii.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Rozpoznávání, měření, prezentace nebo zveřejňování výnosů Skupiny nenese žádné významné úsudky nebo předpoklady. Transakce Skupiny jsou poměrně jasné.

PRODEJ ZBOŽÍ A VÝROBKŮ

Výnosy jsou zaúčtovány, jakmile je splněna povinnost plnit, rizika přechází na kupujícího a výši výnosů lze spolehlivě ocenit. Výše vykázaných výnosů je upravena o očekávané slevy, bonusy a další snížení cen, které jsou určeny na základě skutečných dodávek za daný rok a na základě smluvních podmínek.

POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB

Výnosy z poskytování služeb (hlavně dopravních služeb) jsou zaúčtovány v okamžiku provedení služby s odkazem na procento plnění servisního závazku.

Franchisové poplatky jsou účtovány měsíčně na základě smluv s franchisanty. Variabilní část výnosů se vykazuje tak, že reflektuje pravděpodobnost dosažení smluvního obratu franchisantem.

ÚROKY

Přijaté úroky jsou účtovány ve věcné a časové souvislosti s použitím metody efektivní úrokové sazby.

3.5.16 STÁTNÍ DOTACE

Skupina vykazuje státní dotace, jestliže existuje přiměřená jistota, že dotace bude přijata a že budou splněny všechny související podmínky. Při zaúčtování státní dotace musí být splněny obě tyto podmínky současně.

Skupina může být oprávněna získat speciální daňové pobídky za investice do kvalifikovaných aktiv nebo ve vztahu ke kvalifikovaným výdajům. Skupina účtuje tyto příspěvky jako daňové pohledávky snižující splatnou daň z příjmů a aktuální daňové náklady. Neobdržené daňové pobídky se účtují jako odložená daňová pohledávka.

3.5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad za dané účetní období se skládá ze splatné a odložené daně. Daň je vykazována ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám vykázaným v ostatním úplném výsledku hospodaření nebo přímo ve vlastním kapitálu. V tomto případě je daň vykázána také v ostatním úplném výsledku hospodaření nebo přímo ve vlastním kapitálu.

Splatná daň z příjmů je vypočtena na základě daňových zákonů, které byly platné k rozvahovému dni v zemích, kde Skupina a její dceřiné společnosti působí a vytvářejí zdanitelný zisk. Vedení Skupiny pravidelně vyhodnocuje postupy uplatněné při sestavení daňového přiznání. Skupina interpretuje příslušné daňové předpisy, a v případě potřeby eviduje závazek na základě předpokládané částky, která bude splatná daňovému orgánu.

Odložená daň z příjmů je stanovena s použitím rozvahového přístupu, tj. z daňových ztrát minulých let a z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a závazků v konsolidované účetní závěrce. Odložený daňový závazek se však nevykazuje, pokud vyplývá z prvotního zachycení goodwillu; odložená daň se dále nevykazuje, pokud vzniká z prvotního zachycení aktiva nebo závazku v transakcích jiných, než je podniková kombinace, které v době vzniku nemají dopad na účetní ani na daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň je stanovena za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahovému dni schválena, nebo proces jejího schválení zásadním způsobem pokročil a o které se předpokládá, že bude účinná v období, ve kterém bude příslušná odložená daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek vyrovnán.

Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

Odložená daň je zachycena ze všech přechodných rozdílů vyplývajících z investic do dceřiných, společných podniků a podílů v účetních jednotkách s výjimkou odloženého daňového závazku v případě, kdy je načasování realizace těchto přechodných rozdílů pod kontrolou Společnosti a je pravděpodobné, že tyto přechodné rozdílky nebudou realizovány v dohledné budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vykázány souhrnně, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo kompenzace krátkodobých daňových pohledávek proti krátkodobým daňovým závazkům a pokud se tyto odložené daňové pohledávky a závazky týkají daně z příjmů vyměřené stejným finančním úřadem stejné zdaňované účetní jednotce nebo různým zdaňovaným účetními jednotkami v případě, že existuje záměr čisté úhrady zůstatků.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

3.5.18 ZISK NA AKCII

Základní zisk na akcii je vypočten dělením zisku připadajícího na akcionáře Společnosti váženým průměrem počtu vydaných kmenových akcií za daný rok s vyloučením kmenových akcií zakoupených Společností a držených jako vlastní akcie.

Zředěný ukazatel zisku na akcii je vypočten vydělením zisku/(ztráty) za období připadající kmenovým akcionářům (po odečtení úroků z umořitelných prioritních akcií konvertibilních na kmenové akcie) váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během daného období (upraveno o vliv ředicích opcí a vlastních akcií nepodléhajících dividendám).

3.6. NOVÉ A ZMĚNĚNÉ STANDARDY PŘIJATÉ SKUPINOU

Několik standardů, dodatků a interpretací platí poprvé v roce 2021, ale nemají významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

3.7. VÝZNAMNÉ ODHADY A KLÍČOVÁ ROZHODNUTÍ VEDENÍ

Vzhledem k tomu, že některé údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce se nedají přesně vyčíslit, vedení Skupiny pro vypracování konsolidované účetní závěrky musí použít odhady. Vedení Skupiny ověřuje odhady na základě změn faktorů, nových informací nebo předchozích zkušeností zohledněných při jejich výpočtu. Z tohoto důvodu se odhady vytvořené k 31. prosinci 2021 mohou v budoucnosti změnit. Hlavní odhady se týkají těchto záležitostí:

Odhady	Typ informace	Kapitola
Snížení hodnoty peněžotvorných jednotek, goodwillu a jednotlivých hmotných a nehmotných aktiv	Hlavní předpoklady použité k určení realizovatelné hodnoty: ukazatele snížení hodnoty, použité modely, diskontní sazby, rychlost růstu.	4.10.1 4.11.1
Životnost ochranných známek	Historie ochranné známky na trhu, postavení na trhu, životnost podobných produktů, stabilita segmentu trhu, konkurenční prostředí.	3.5.4, 4.11
Odložená daňová pohledávka z daňových ztrát	Historická zkušenost, aktuální a výhledové informace dostupné managementu	4.8
Daň z příjmů	Předpoklady použité pro zaúčtování odložených daňových pohledávek z daně z příjmů (kromě odložené daňové pohledávky z daňových ztrát).	4.8
Snížení hodnoty pohledávek	Historické zkušenosti, hodnocení kredibility, aktuální a výhledové informace dostupné managementu	4.13

Ocenění peněžotvorných jednotek a jednotlivých aktiv Skupiny je vysoce závislé na předpokládaných diskontních sazbách a obchodních modelech, které odrážejí možné dopady COVID-19 na aktivity Skupiny. Výsledky testování aktiv na snížení hodnoty jsou uvedeny v bodech 4.10.1 a 4.11.1.

3.8. STANDARDY VYDANÉ, ALE DOSUD NEÚČINNÉ

Skupina nepřijala předčasně žádný standard, interpretaci nebo změnu, který byl vydán, ale dosud není účinný.

3.9. SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo schválilo vydání konsolidované účetní závěrky dne 12. dubna 2022.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



4.1. INFORMACE O SEGMENTECH

Představenstvo Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. je hlavním rozhodovacím orgánem zodpovědným za provozní rozhodování, který používá výsledky jednotlivých segmentů pro svá rozhodnutí o rozdělení zdrojů a hodnocení výkonnosti segmentů. Po prodeji Hoop Polska Sp. z o.o., se management rozhodl upravit strukturu segmentových informací. Na základě tohoto posouzení jsou v této účetní závěrce prezentovány tři hlavní obchodní segmenty. Tyto jsou:

- ČeskoSlovensko,
- Adriatický region,
- Fresh & Herbs.

Rozdělení jednotlivých společností Skupiny mezi segmenty je uvedeno v části 2.2.

Kromě toho představenstvo Společnosti monitoruje výnosy, nikoliv zisky, z následujících produktových řad:

- Perlivé nápoje,
- Neperlivé nápoje (včetně UGO ovocné šťávy v lahvičkách),
- Vody,
- Sirupy,
- Freshbary a salaterie,
- Ostatní (energetické nápoje, isotonické nápoje, čaj, káva, dopravní a jiné služby).

V souladu s příslušnými požadavky standardu IFRS 8 Provozní segmenty vykazuje management také rozdělení výnosů a dlouhodobých aktiv (jiných než finanční nástroje a odložené daňové pohledávky) rozdělené do geografických oblastí.

Skupina ve všech segmentech uplatňuje stejné účetní metody. Tyto účetní politiky jsou také v souladu s účetními metodami použitými pro sestavení této konsolidované účetní závěrky. Transakce mezi jednotlivými segmenty jsou konsolidačním procesem eliminovány.

Sloupec Jiné v informacích o segmentech níže představuje zůstatkovou položku do konsolidované účetní závěrky.

Skupina neidentifikovala žádného zákazníka, který by vytvořil Skupině víc než 10 % celkových konsolidovaných výnosů v roce končícím 31. prosince 2021 a ve srovnatelném roce končícím 31. prosince 2020.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



OBCHODNÍ SEGMENTY

1. leden 2021 – 31. prosinec 2021	ČeskoSlovensko	Adriatický region	Fresh & Herbs	Jiné*	Mezisoučet	Konsolidační úpravy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy	4 858 907	1 234 398	653 945	0	6 747 250	- 111 032	6 636 218
Externí výnosy – bez služeb	4 770 179	1 212 077	595 889	0	6 578 145	0	6 578 145
Externí výnosy – služby	25 499	19 612	12 962	0	58 073	0	58 073
Mezisegmentové výnosy	63 229	2 709	45 094	0	111 032	- 111 032	0
Provozní náklady	- 4 277 864	- 1 169 714	- 764 262	0	- 6 211 840	111 032	- 6 100 808
Související s výnosy za třetími stranami	- 4 214 635	- 1 167 005	- 719 168	0	- 6 100 808	0	- 6 100 808
Související s mezisegmentovými výnosy	- 63 229	- 2 709	- 45 094	0	- 111 032	111 032	0
Provozní zisk/(ztráta)	581 043	64 684	- 110 317	0	535 410	0	535 410
Finanční výnosy/(náklady), netto	- 142 568	- 2 072	- 18 587	0	- 163 227	- 7 039	- 170 266
- V segmentu	- 153 429	- 6 996	- 9 841	0	- 170 266	0	- 170 266
- Mezi segmenty	10 861	4 924	- 8 746	0	7 039	- 7 039	0
Zisk/(ztráta) před zdaněním	438 475	62 612	- 128 904	0	372 183	- 7 039	365 144
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	- 106 868	- 22 647	4 862	0	- 124 653	0	- 124 653
Zisk/(ztráta) za období	331 607	39 965	- 124 042	0	247 530	- 7 039	240 491
EBITDA**	934 984	176 867	41 772	0	1 153 623	0	1 153 623
Jednorázové transakce (4.24)	4 749	382	- 30 618	0	- 25 487	0	- 25 487
Upravená EBITDA (4.24)	939 733	177 249	11 154	0	1 128 136	0	1 128 136

* Jiné nepředstavují samostatný segment, ale zůstatkovou položku do konsolidovaného výkazu zisků a ztráty.

** EBITDA označuje provozní zisk/(ztrátu) plus odpisy a amortizaci.

Ostatní informace o segmentech (1. leden 2021 – 31. prosinec 2021)	ČeskoSlovensko	Adriatický region	Fresh & Herbs	Jiné*	Mezisoučet	Konsolidační úpravy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Přírůstek hmotných a nehmotných aktiv*	287 831	42 233	86 506	0	416 570	0	416 570
Odpisy a amortizace	353 941	112 183	152 089	0	618 213	0	618 213
Ostatní ztráty ze snížení hodnoty	7 493	4 249	18 372	0	30 114	0	30 114
Ostatní rozpouštění ztrát ze snížení hodnoty	- 22 083	- 4 553	- 50 675	0	- 77 311	0	- 77 311
Rezervy – zvýšení v důsledku tvorby	75 117	9 910	12 024	0	97 051	0	97 051
Rezervy – snížení z důvodu použití/rozpuštění	- 54 210	- 7 497	- 8 548	0	- 70 255	0	- 70 255

* s výjimkou akvizic, včetně přírůstků leasingu

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



1. leden 2020 – 31. prosinec 2020	ČeskoSlovensko	Adriatický region	Fresh & Herbs	Jiné*	Mezisoučet	Konsolidační úpravy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy	4 601 994	1 094 933	599 926	0	6 296 853	- 125 398	6 171 455
Externí výnosy – bez služeb	4 474 945	1 079 998	556 629	0	6 111 572	0	6 111 572
Externí výnosy – služby	32 112	13 652	14 119	0	59 883	0	59 883
Mezisegmentové výnosy	94 937	1 283	29 178	0	125 398	- 125 398	0
Provozní náklady	- 4 068 325	- 1 074 392	- 860 091	- 912	- 6 003 720	125 398	- 5 878 322
Související s výnosy za třetími stranami	- 3 973 388	- 1 073 109	- 830 913	- 912	- 5 878 322	0	- 5 878 322
Související s mezisegmentovými výnosy	- 94 937	- 1 283	- 29 178	0	- 125 398	125 398	0
Provozní zisk/(ztráta)	533 669	20 541	- 260 165	- 912	293 133	0	293 133
Finanční výnosy/(náklady), netto	- 75 949	12 670	- 18 712	817	- 81 174	- 20 261	- 101 435
- V segmentu	- 92 958	1 852	- 11 146	817	- 101 435	0	- 101 435
- Mezi segmenty	17 009	10 818	- 7 566	0	20 261	- 20 261	0
Zisk/(ztráta) před zdaněním	457 720	33 211	- 278 877	- 95	211 959	- 20 261	191 698
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	- 108 223	- 22 409	4 733	0	- 125 899	0	- 125 899
Zisk/(ztráta) za období	349 497	10 802	- 274 144	- 95	86 060	- 20 261	65 799
EBITDA**	900 353	132 200	- 106 028	- 912	925 613	0	925 613
Jednorázové transakce (4.24)	49 170	- 744	56 214	0	104 640	0	104 640
Upravená EBITDA (4.24)	949 523	131 456	- 49 814	- 912	1 030 253	0	1 030 253

* Jiné nepředstavují samostatný segment, ale zůstatkovou položku do konsolidovaného výkazu zisků a ztrát.

** EBITDA označuje provozní zisk/(ztrátu) plus odpisy a amortizaci.

Ostatní informace o segmentech (1. leden 2020 – 31. prosinec 2020)	ČeskoSlovensko	Adriatický region	Fresh & Herbs	Jiné*	Mezisoučet	Konsolidační úpravy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Přírůstek hmotných a nehmotných aktiv*	361 207	98 628	124 173	0	584 008	0	584 008
Odpisy a amortizace	366 684	111 659	154 137	0	632 480	0	632 480
Ostatní ztráty ze snížení hodnoty	47 320	15 088	59 882	0	122 290	0	122 290
Ostatní rozpouštění ztrát ze snížení hodnoty	- 18 899	- 3 249	- 3 892	0	- 26 040	0	- 26 040
Rezervy – zvýšení v důsledku tvorby	54 549	8 204	8 581	0	71 334	0	71 334
Rezervy – snížení z důvodu použití/rozpuštění	- 95 490	- 13 315	- 8 068	0	- 116 873	0	- 116 873

* s výjimkou akvizic, včetně přírůstků leasingu

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



PRODUKTOVÉ ŘADY

1. leden 2021 – 31. prosinec 2021	Perlivé nápoje tis. Kč	Neperlivé nápoje tis. Kč	Vody tis. Kč	Sirupy tis. Kč	Freshbary a salaterie tis. Kč	Jiné tis. Kč	Celkem tis. Kč
Výnosy	2 527 941	601 370	2 213 778	513 159	243 694	536 276	6 636 218
Externí výnosy – bez služeb	2 527 941	601 370	2 213 778	513 159	235 773	486 124	6 578 145
Externí výnosy – služby	0	0	0	0	7 921	50 152	58 073
1. leden 2020 – 31. prosinec 2020	Perlivé nápoje tis. Kč	Neperlivé nápoje tis. Kč	Vody tis. Kč	Sirupy tis. Kč	Freshbary a salaterie tis. Kč	Jiné tis. Kč	Celkem tis. Kč
Výnosy	2 384 469	570 757	2 013 318	494 332	236 403	472 176	6 171 455
Externí výnosy – bez služeb	2 384 469	570 757	2 013 318	494 332	226 778	421 918	6 111 572
Externí výnosy – služby	0	0	0	0	9 625	50 258	59 883

INFORMACE O GEOGRAFICKÝCH OBLASTECH – TRŽBY DLE KONCOVÉHO ZÁKAZNÍKA

1. leden 2021 – 31. prosinec 2021	Česká republika tis. Kč	Slovensko tis. Kč	Slovinsko tis. Kč	Chorvatsko tis. Kč	Polsko tis. Kč	Jiné tis. Kč	Celkem tis. Kč
Výnosy	3 615 900	1 662 523	757 484	372 532	92 959	134 820	6 636 218
Externí výnosy – bez služeb	3 594 487	1 647 896	738 023	372 500	92 181	133 058	6 578 145
Externí výnosy – služby	21 413	14 627	19 461	32	778	1 762	58 073
1. leden 2020 – 31. prosinec 2020	Česká republika tis. Kč	Slovensko tis. Kč	Slovinsko tis. Kč	Chorvatsko tis. Kč	Polsko tis. Kč	Jiné tis. Kč	Celkem tis. Kč
Výnosy	3 330 234	1 636 075	713 921	300 760	78 436	112 029	6 171 455
Externí výnosy – bez služeb	3 303 069	1 618 631	700 306	300 723	78 436	110 407	6 111 572
Externí výnosy – služby	27 165	17 444	13 615	37	0	1 622	59 883
Dlouhodobá aktiva (bez finančních aktiv a odložené daňové pohledávky)	Česká republika tis. Kč	Slovensko tis. Kč	Slovinsko tis. Kč	Chorvatsko tis. Kč	Polsko tis. Kč	Jiné tis. Kč	Celkem tis. Kč
31. prosince 2021	3 272 167	996 359	583 169	151 566	195 654	0	5 198 915
31. prosince 2020	3 396 203	1 096 053	651 588	195 352	194 564	0	5 533 760

SEZÓNŇÍ A CYKlickÁ POVAHA PODNIKÁNÍ

SEZÓNŇOST

Sezónnost je spojena s periodickými odchylkami v poptávce a nabídce a má jistý vliv na obecné prodejní trendy Skupiny Kofola. Prodeje nápojů vrcholí ve 2. a 3. čtvrtletí roku. To je způsobeno zvýšenou spotřebou nápojů v jarních a letních měsících. V roce končícím 31. prosince 2021 spadalo asi 17,4 % (20,9 % v roce 2020) tržeb z prodejů do 1. čtvrtletí, 27,1 % (23,7 % v roce 2020) do 2. čtvrtletí, 31,9 % (33,7 % v roce 2020) do 3. čtvrtletí a 23,6 % (21,7 % v roce 2020) do 4. čtvrtletí. Podíly v konkrétních čtvrtletích roku 2021 a 2020 byly ovlivněny pandemií COVID-19.

CYKlickÁ POVAHA

Výsledky Skupiny jsou do určité míry závislé také na ekonomických cyklech, především na fluktuacích poptávky a cenách surovin.

SKUPINA KOFOLA ČESKOSLOVENSKO

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021

V souladu s IFRS ve znění přijatém v EU

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.2. VÝNOSY

Zdroje příjmů, načasování vykazování výnosů	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Výnosy ze smluv se zákazníky		
- Prodej hotových výrobků/zboží/materiálu (v okamžiku převedení kontroly)	6 578 145	6 111 572
- Prodej dopravních služeb (během časového období)	10 653	12 915
- Franšizové licence (během časového období)	7 917	9 621
- Prodej ostatních služeb (během časového období)	39 503	37 347
Výnosy celkem	6 636 218	6 171 455

Výnosy ze smluv se zákazníky představují hotové výrobky, prodané zboží a materiál a jsou vykazány v okamžiku převedení kontroly. Další rozdělení mezi jednotlivé segmenty je uvedeno v kapitole 4.1.

Opravné položky k pohledávkám vyplývajících ze smluv se zákazníky jsou uvedené v kapitole 4.13.

Skupina nemá žádná významná smluvní aktiva, smluvní závazky ani závazky týkající se plnění v předcházejících obdobích.

4.3. NÁKLADY PODLE DRUHU

Náklady podle druhu	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Odpisy budov, strojů a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	618 213	632 480
Náklady na zaměstnanecké požitky (i)	1 383 567	1 320 151
Spotřeba materiálů a energie a náklady na prodané zboží a materiál	2 856 396	2 562 300
Služby	1 197 367	1 089 350
Nájemné	74 854	74 675
Daně a odvody	94 031	76 058
Náklady na pojištění	15 920	16 037
Opravná položka k zásobám/(snížení opravné položky)	- 3 941	9 146
Změny opravných položek k pohledávkám	- 3 112	65 660
Změny stavu výrobků a polotovarů	- 19 332	- 19 840
Ostatní náklady	5 336	3 326
Náklady podle druhu celkem*	6 219 299	5 829 343
Odpisy vykázané v položce Ostatní provozní náklady	- 9 125	- 12 432
Rekonciliace nákladů podle druhu s náklady podle účelu	6 210 174	5 816 911
Náklady na prodeje	3 710 224	3 349 540
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	2 033 550	2 041 718
Administrativní náklady	466 400	425 653
Náklady na prodej výrobků, služeb, zboží a materiálu, prodejní a administrativní náklady celkem	6 210 174	5 816 911

* mimo Ostatní provozní náklady (s výjimkou odpisů) a Snížení hodnoty aktiv.

Náklady na zaměstnanecké požitky se zvýšily hlavně kvůli zaměstnaneckým bonusům a nákladům souvisejícím s novým opčním schématem. Přímé materiálové náklady, náklady na prodané zboží, náklady na energie a služby vzrostly především v důsledku vyšších výnosů, ale také kvůli vyšším cenám materiálu. Vyšší náklady na služby byly způsobeny především vyššími výnosy. Daně a poplatky vzrostly v důsledku vyšších spotřebních daní z cukru v adriatickém regionu. COVID-19 vedl v roce 2020 k vyšší opravné položce k pohledávkám.

(i) Náklady na zaměstnanecké požitky

Náklady na zaměstnanecké požitky	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Mzdy	1 031 698	984 660
Sociální pojištění a další benefity (včetně zdravotního pojištění)	162 379	153 340
Náklady na penzijní plány	189 490	182 151
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	1 383 567	1 320 151

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.4. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Ostatní provozní výnosy	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Čistý zisk z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	10 999	10 852
Rozpouštění ztráty ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	29 644	322
Přefakturace	3 160	1 968
Dotace, granty a státní podpora	69 932	37 075
Slevy na pronájem*	7 294	8 228
Nároky na náhradu škody	6 500	6 066
Sankce a odškodnění	4 359	2 505
Ostatní daňové příjmy	1 840	3 526
Odpisy přijatých záloh na vratné obaly	5 268	1 597
Odpisy závazků	5 823	0
Jiné	10 831	12 732
Ostatní provozní výnosy celkem	155 650	84 871

* Další informace viz bod 4.30 (COVID-19 a ukrajinská krize).

** Dotace jsou v souladu s IAS 20 vykazovány jako ostatní provozní výnosy. V souvislosti s těmito dotacemi neexistují žádné nesplněné podmínky.

Dotace, granty a vládní podpora obsahují zejména podporu související s pandemickou situací COVID-19 v roce 2021 a 2020. Rozpouštění ztráty ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení v roce 2021 je způsobeno především zvýšením očekávané hodnoty uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski (stanovené jako reálná hodnota snížená o náklady na vyřazení).

4.5. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Ostatní provozní náklady	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Čistá ztráta z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	0	123
Čisté náklady spojené s neaktivním zařízením v Polsku*	2 889	16 237
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	2 484	1 469
Ztráta z likvidace hmotného a nehmotného majetku	358	0
Poskytnuté dary a sponzorské příspěvky	4 084	4 750
Přijaté pokuty a odškodnění	907	1 241
Poradenské služby	519	13 915
Náklady na integraci nových dceřiných společností	735	7 352
Náklady na restrukturalizaci **	1 684	37 384
Náklady na podporu skupin ovlivněných COVID-19	0	5 960
Ostatní daňový náklad	1 561	0
Opravné položky	3 324	0
Soudní spory	13 500	0
Jiné	14 239	13 512
Ostatní provozní náklady celkem	46 284	101 943

* Především odpisy, daně z nemovitostí a spotřeba energie, očištěné o příjmy z pronájmu. ** Hlavně mzdové náklady.

Čisté náklady spojené s neaktivním závodem v Polsku se snížily především kvůli vyšším příjmům z pronájmu v roce 2021. Náklady na restrukturalizaci v roce 2020 představovaly reakci Skupiny na pandemii COVID-19.

4.6. FINANČNÍ VÝNOSY

Finanční výnosy	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Úrok z:		
– bankovních vkladů	38	54
– pohledávek	0	362
– jiné	351	1 308
Kurzové zisky	28	17 003
Jiné	210	444
Finanční výnosy celkem	627	19 171

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.7. FINANČNÍ NÁKLADY

Finanční náklady	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Úrok z:		
– bankovních úvěrů a půjček,	80 328	89 812
– leasingu	12 942	13 621
– jiné	194	177
Kurzové ztráty	57 752	2 702
Prodej dluhopisů	3 601	0
Bankovní poplatky	9 315	9 521
Deriváty	6 542	4 105
Jiné	219	668
Finanční náklady celkem	170 893	120 606

Kurzové ztráty vznikly především z pohledávek Společnosti v eurech.

4.8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

4.8.1 DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Hlavní prvky daně z příjmů za období 12 měsíců pro roky končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 byly následující:

Daň z příjmů	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Splatná daň z příjmů (náklad + / výnos -)	115 988	114 541
Splatná daň ze zisku za běžné období	113 146	112 186
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	2 842	1 073
Jiné	0	1 282
Odložená daň z příjmů (náklad + / výnos -)	8 665	11 358
Ve vztahu k přechodným rozdílům	- 5 098	1 701
Ve vztahu k daňovým ztrátám	13 763	9 657
Daň z příjmů (náklad + / výnos -)	124 653	125 899

* Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty neodpovídá rozdílu mezi hodnotami vykázanými ve výkazu o finanční situaci, který je způsoben zejména kurzovými rozdíly z konsolidace zahraničních dceřiných společností.

Sazba daně z příjmů platná pro většinu příjmů Skupiny v letech 2021 a 2020 je 19 %.

4.8.2 DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ PŘÍMO VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Prvky z daně z příjmů za období 12 měsíců pro roky končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 byly následující:

Daň z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Splatná daň z příjmů	18 387	- 2 187
Daň ze zajištění peněžních toků	18 387	- 2 187
Daň z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	18 387	- 2 187

Změna daně ze zajištění peněžních toků je způsobena výrazným kladným přeceněním v důsledku zvýšení úrokových sazeb.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.8.3 ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY

Efektivní daň	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Zisk/(ztráta) před zdaněním	365 144	191 698
Daň z příjmů v sazbě 19 % platné v České republice	- 69 377	- 36 423
<i>Daňový dopad:</i>		
Daňově neuznatelné náklady	- 26 316	- 40 633
Neúčtování o odložené daňové pohledávce	- 42 194	- 60 268
Investiční pobídky	1 073	1 261
Daňově neuznatelné výnosy	13 870	4 674
Daně předchozích období	- 2 839	- 1 324
Úpravy odložené daně z předchozích období	5 042	3 870
Dříve nevykázaná odložená daňová pohledávka / závazek	2 294	7 354
Rozdíly sazeb daně dceřiných společností působících v jiných jurisdikcích	- 4 831	- 4 049
Jiné	- 1 375	- 361
Daň z příjmů	- 124 653	- 125 899
Efektivní sazba daně z příjmů	34,1 %	65,7 %

Na základě daňového plánování Skupiny nebyla odložená daňová pohledávka, u níž není pravděpodobné využití v budoucích účetních obdobích, zaúčtována.

4.8.4 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA A ZÁVAZEK

31. prosince 2021			
Odložená daňová pohledávka a závazek	Odložená daňová pohledávka tis. Kč	Odložený daňový závazek tis. Kč	Netto tis. Kč
Dočasné rozdíly týkající se:			
Budov, strojů, zařízení a nehmotných aktiv	0	- 330 820	- 330 820
Zásob	1 770	0	1 770
Pohledávek	5 411	0	5 411
Daňových ztrát	42 102	0	42 102
Rezerv a závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	26 689	0	26 689
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	- 17 489	- 17 489
Jiné	6 171	0	6 171
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	82 143	- 348 309	- 266 166
Prezentační úpravy	- 54 836	54 836	0
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	27 307	- 293 473	- 266 166

31. prosince 2020			
Odložená daňová pohledávka a závazek	Odložená daňová pohledávka tis. Kč	Odložený daňový závazek tis. Kč	Netto tis. Kč
Dočasné rozdíly týkající se:			
Budov, strojů, zařízení a nehmotných aktiv	0	- 346 692	- 346 692
Zásob	3 239	0	3 239
Pohledávek	13 987	0	13 987
Daňových ztrát	57 605	0	57 605
Rezerv a závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	20 404	0	20 404
Jiné	5 546	0	5 546
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	100 781	- 346 692	- 245 911
Prezentační úpravy	- 60 708	60 708	0
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	40 073	- 285 984	- 245 911

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Na základě vyhodnocení managementu a daňových prognóz k 31. prosinci 2021 nevykázala Skupina odloženou daňovou pohledávku z daňových ztrát ve výši 122 481 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 100 605 tis. Kč). Daňové ztráty lze využít až do roku 2026, s výjimkou RADENSKA, kde lze daňové ztráty přenést do budoucích období bez časového omezení. Odložená daňová pohledávka z daňových ztrát nebyla zaúčtována v případech, kdy účetní jednotka nemá dostatečné zdanitelné přechodné rozdíly nebo neexistují žádné jiné přesvědčivé důkazy o tom, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti kterému by bylo možné uplatnit nevyužité daňové ztráty nebo nevyužité daňové odpočty.

4.9. ZISK NA AKCII

Základní zisk na akcii je vypočten vydělením zisku/(ztráty) za účetní období připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. a váženého průměru počtu kmenových akcií v oběhu v průběhu daného období.

Zředěný zisk na akcii je vypočten vydělením zisku/(ztráty) za účetní období připadající na vlastníky kmenových akcií (po odečtení úroků z vypověditelných preferenčních akcií převoditelných na kmenové akcie) a váženého aritmetického průměru počtu nezaplacených kmenových akcií během účetního období (upravené o vliv zředěných opcí a vlastních akcií, které nezakládají práva na dividendu). Ukazatel zředěného zisku na akcii není pro Skupinu použitelný, vzhledem k tomu, že Společnost nevydávala žádný z výše uvedených finančních nástrojů.

Data použitá pro výpočet základního zisku na akcii jsou uvedena níže:

Vážený průměr počtu kmenových akcií	2021 ks	2020 ks
Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet zisku na akcii	22 291 948	22 291 948
Účinek vlastních akcií	- 862	- 1 280
Upravený vážený průměr počtu kmenových akcií použitý pro výpočet základního zisku na akcii	22 291 086	22 290 668

Na základě výše uvedených informací, základní zisk na akcii činí:

Základní zisk na akcii	2021	2020
Čistý zisk/(ztráta) připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (tis. Kč.)	248 797	80 518
Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet základního zisku na akcii (ks)	22 291 086	22 290 668
Základní zisk/(ztráta) na akcii připadající na akcionáře společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (Kč/akcie)	11,16	3,61

4.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce končícím 31. prosince 2021 činily 405 479 tis. Kč.

Nejvýznamnější přírůstky realizované Skupinou v roce 2021 představovaly investice do výrobních strojů, vozidel a nových prostor aktivovaných podle IFRS 16 (leasingy).

Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty v roce 2021 je důsledkem zejména zvýšení očekávané hodnoty uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski (stanovené jako reálná hodnota snížená o náklady na vyřazení).

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce končícím 31. prosince 2020 činily 921 704 tis. Kč (včetně zůstatkové hodnoty aktiv v nabytých dceřiných společnostech a přírůstků leasingu).

Nejvýznamnější přírůstky realizované Skupinou v roce 2020 představovaly aktiva z akvizice dceřiných společností ve výši 355 510 tis. Kč a investice do výrobních strojů, skladů, vratných obalů a nových prostor aktivovaných podle IFRS 16 (leasingy).

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM)	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla	Zhodnocení pronájmu	Vratné obaly	Ostatní hmotný majetek	Nedokončený DHM, poskytnuté zálohy na DHM	Celkem
1. leden 2021 - 31. prosinec 2021	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	271 596	2 835 082	4 586 371	529 271	97 267	731 867	4 759	150 458	9 206 671
Přírůstky	7 795	20 645	168 106	2 825	121	21 134	156	54 328	275 110
Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku	0	42 826	33 883	1 010	0	5 805	0	- 83 524	0
Přírůstky leasingu	434	56 213	530	73 192	0	0	0	0	130 369
Jiné přírůstky	0	0	191	1 066	0	1 524	0	0	2 781
Prodej	- 780	- 15 195	- 13 523	- 53 388	- 36	- 12 555	- 5	0	- 95 482
Likvidace	0	- 26 619	- 59 335	- 38 611	- 3 744	- 27 228	- 14	- 344	- 155 895
Reklasifikace do ostatních kategorií	0	0	- 323	323	0	0	0	0	0
Jiná snížení	- 2 587	0	- 34	0	0	- 548	- 436	- 23	- 3 628
Kurzové rozdíly	- 10 443	- 75 541	- 146 304	- 6 716	0	- 18 764	- 230	- 1 773	- 259 771
Konečná pořizovací cena	266 015	2 837 411	4 569 562	508 972	93 608	701 235	4 230	119 122	9 100 155
Oprávky – počáteční stav	- 2 186	- 1 033 613	- 3 625 767	- 352 197	- 40 777	- 586 173	- 3 916	0	- 5 644 629
Odpisy	- 1 231	- 139 401	- 275 582	- 62 198	- 11 557	- 55 566	- 401	0	- 545 936
Prodej	0	5 785	10 719	52 865	36	9 584	5	0	78 994
Likvidace	0	11 161	59 209	37 848	3 744	27 088	14	0	139 064
Reklasifikace do ostatních kategorií	0	0	263	- 263	0	0	436	0	436
Jiné změny	0	0	- 69	799	0	- 1 201	0	0	- 471
Kurzové rozdíly	24	27 517	121 101	4 333	0	14 625	198	0	167 798
Oprávky – konečný stav	- 3 393	- 1 128 551	- 3 710 126	- 318 813	- 48 554	- 591 643	- 3 664	0	- 5 804 744
Snížení hodnoty aktiv – počáteční stav	0	- 77 145	- 35 596	0	0	- 686	0	- 45	- 113 472
Ztráta ze snížení hodnoty	0	- 486	- 305	0	0	0	0	- 1 693	- 2 484
Rozpouštění	0	33 647	3 185	0	0	671	0	45	37 548
Kurzové rozdíly	0	4 245	171	0	0	0	0	0	4 416
Snížení hodnoty aktiv – konečný stav	0	- 39 739	- 32 545	0	0	- 15	0	- 1 693	- 73 992
Zůstatková hodnota NM – počáteční stav	269 410	1 724 324	925 008	177 074	56 490	145 008	843	150 413	3 448 570
Zůstatková hodnota NM – konečný stav	262 622	1 669 121	826 891	190 159	45 054	109 577	566	117 429	3 221 419

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM)	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla	Zhodnocení pronájmu	Vratné obaly	Ostatní hmotný majetek	Nedokončený DHM, poskytnuté zálohy na DHM	Celkem
1. leden 2020 - 31. prosinec 2020	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	227 355	2 310 108	4 036 463	465 547	87 978	684 836	4 262	119 800	7 936 349
Akvizice dceřiných společností	30 082	404 889	278 391	57 282	0	32 644	0	49 801	853 089
Přirůstky	91	54 460	225 093	2 625	17 975	66 650	428	62 370	429 692
Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku	0	9 094	47 604	0	1 922	159	40	- 58 819	0
Přirůstky leasingu	9 563	76 731	3 479	46 729	0	0	0	0	136 502
Jiné přirůstky	0	0	0	0	0	4 067	0	0	4 067
Prodej	- 278	- 22 032	- 27 769	- 19 903	0	- 17 152	- 14	- 35	- 87 183
Likvidace	0	- 13 485	- 83 837	- 26 794	- 1 685	- 44 194	0	0	- 169 995
Reklasifikace do ostatních kategorií	0	0	32 702	0	- 8 924	0	0	- 23 778	0
Jiná snížení	0	- 2 885	- 324	- 1 235	0	- 3 635	0	- 97	- 8 176
Kurzové rozdíly	4 783	18 202	74 569	5 020	1	8 492	43	1 216	112 326
Konečná pořizovací cena	271 596	2 835 082	4 586 371	529 271	97 267	731 867	4 759	150 458	9 206 671
Oprávky – počáteční stav	- 402	- 695 388	- 3 137 071	- 287 308	- 40 226	- 551 421	- 3 312	- 20 829	- 4 735 957
Akvizice dceřiných společností	- 810	- 209 740	- 228 759	- 34 378	0	- 23 744	0	0	- 497 431
Odpisy	- 972	- 125 549	- 285 341	- 70 040	- 11 029	- 60 055	- 579	0	- 553 565
Prodej	0	6 331	23 881	17 442	0	14 275	7	0	61 936
Likvidace	0	6 999	83 426	24 058	1 685	42 495	0	0	158 663
Reklasifikace do ostatních kategorií	0	0	- 29 622	0	8 793	0	0	20 829	0
Jiné změny	0	901	- 504	636	0	- 1 097	0	0	- 64
Kurzové rozdíly	- 2	- 17 167	- 51 777	- 2 607	0	- 6 626	- 32	0	- 78 211
Oprávky – konečný stav	- 2 186	- 1 033 613	- 3 625 767	- 352 197	- 40 777	- 586 173	- 3 916	0	- 5 644 629
Snížení hodnoty aktiv – počáteční stav	0	- 71 527	- 989	0	0	0	0	- 858	- 73 374
Akvizice dceřiných společností	0	0	- 148	0	0	0	0	0	- 148
Ztráta ze snížení hodnoty	0	- 8 813	- 36 264	0	0	- 686	0	- 45	- 45 808
Likvidace	0	0	148	0	0	0	0	0	148
Rozpouštění	0	0	1 787	0	0	0	0	858	2 645
Kurzové rozdíly	0	3 195	- 130	0	0	0	0	0	3 065
Snížení hodnoty aktiv – konečný stav	0	- 77 145	- 35 596	0	0	- 686	0	- 45	- 113 472
Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav	226 953	1 543 193	898 403	178 239	47 752	133 415	950	98 113	3 127 018
Zůstatková hodnota DHM – konečný stav	269 410	1 724 324	925 008	177 074	56 490	145 008	843	150 413	3 448 570

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



4.10.1 TEST NA SNÍŽENÍ HODNOTY

V roce 2021 nebylo identifikováno žádné další materiální snížení hodnoty.

Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty v roce 2021 je důsledkem zejména zvýšení očekávané hodnoty uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski (stanovené jako reálná hodnota snížená o náklady na vyřazení).

Snížení hodnoty ve výši 35 525 tis. Kč bylo zaúčtováno do položky Pozemky, budovy a zařízení související s výrobou UGO lahví (zejména výrobní linka) v roce 2020. Zpětně získatelná částka byla stanovena jako hodnota z užívání. Předpoklady pro stanovení zpětně získatelné částky jsou popsány v části 4.11.1.

V roce 2020 Skupina rovněž vykázala snížení hodnoty položek pozemků, budov a zařízení ponechaných po prodeji společnosti Hoop Polska (závod Grodzisk Wielkopolski) ve výši 8 814 tis. Kč. Zpětně získatelná částka byla stanovena jako reálná hodnota snížená o náklady na prodej.

V případě společnosti Studenac d.o.o. byla hodnota vybraných položek pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2020 podpořena externím oceňovacím posudkem vydaným v březnu 2021. Toto ocenění je stále považováno za platné a podporuje hodnotu pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2021.

4.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

Přehled pohybů nehmotného majetku (NM) 1. leden 2021 - 31. prosinec 2021	Goodwill	Patenty, licence	Software	Ochranné známky a jiná práva	Nedokončený NM, poskytnuté zálohy na NM	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	647 019	7 233	291 362	1 555 766	1 015	2 502 395
Přírůstky	0	10	7 265	1 685	2 131	11 091
Převody z nedokončeného NM	0	0	505	226	- 731	0
Jiné přírůstky	0	0	14	0	129	143
Prodej	0	0	- 2 822	- 3	- 163	- 2 988
Kurzové rozdíly	1 074	- 52	- 4 385	- 21 932	- 10	- 25 305
Konečná pořizovací cena	648 093	7 191	291 939	1 535 742	2 371	2 485 336
Oprávky – počáteční stav	0	- 6 766	- 249 286	- 260 100	0	- 516 152
Amortizace	0	- 190	- 15 412	- 64 448	0	- 80 050
Prodej	0	0	2 822	0	0	2 822
Kurzové rozdíly	0	42	4 231	1 276	0	5 549
Oprávky – konečný stav	0	- 6 914	- 257 645	- 323 272	0	- 587 831
Zůstatková hodnota NM – počáteční stav	647 019	467	42 076	1 295 666	1 015	1 986 243
Zůstatková hodnota NM – konečný stav	648 093	277	34 294	1 212 470	2 371	1 897 505
<i>Z toho:</i>						
Goodwill						648 093
Nehmotná stálá aktiva						1 249 412

Goodwill je tvořen goodwillem z akvizice PINELLI spol. s r.o. z dubna 2011, goodwillem z akvizice výrobní části Klimo s.r.o. společností Kofola a.s. (Česká republika) v roce 2006, goodwillem z akvizice LEROS s.r.o. v březnu 2018, goodwillem z akvizice Minerálka s.r.o. v červnu 2018, goodwillem z akvizice Espresso s.r.o. v červenci 2019, goodwillem z akvizice F.H.Prager s.r.o. v lednu 2020 a goodwillem z akvizice ONDŘÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. v dubnu 2020.

Amortizace ochranných známek s omezenou dobou životnosti je účtována v rámci Obchodních, marketingových a distribučních nákladů. Hlavní ochranné známky nejsou amortizovány – takové ochranné známky s neomezenou dobou životnosti jsou testovány na snížení hodnoty.

Hodnota ochranných známek zahrnuje mimo jiné známky jako Kofola, Vinea, Radenska, Citrocola, energetický nápoj Semtex, Erektus, UGO, Premium Rosa, Leros a Café Reserva, Prager cider a Pragerovy limonády, Ondřášovka a Korunní.

V roce 2021 byly přírůstky nehmotného majetku ve výši 11 091 tis. Kč. Nejvýznamnější přírůstky byly spojené s investicemi do SAPu.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



V roce 2020 byly přírůstky nehmotného majetku ve výši 1 001 489 tis. Kč. (včetně zůstatkové hodnoty aktiv v nabytých dceřiných společnostech). Nejvýznamnější přírůstky byly spojené s akvizicí dceřiných společností (Goodwill ve výši 541 373 tis. Kč, Značky a ostatní nehmotný majetek ve výši 442 302 tis. Kč) a investice do SAPu.

Přehled pohybu nehmotného majetku (NM) 1. leden 2020 - 31. prosinec 2020	Goodwill	Patenty, licence	Software	Ochranné známky a jiná práva	Nedokončený NM, poskytnuté zálohy na NM	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	105 506	2 589	256 336	1 104 088	9 170	1 477 689
Akvizice dceřiné společnosti	541 373	6 304	13 429	440 107	6 252	1 007 465
Přírůstky	0	137	16 164	481	1 032	17 814
Převody z nedokončeného NM	0	0	8 367	27	- 8 394	0
Likvidace	0	0	- 5 464	0	0	- 5 464
Jiná snížení	0	0	0	0	- 6 900	- 6 900
Kurzové rozdíly	140	- 1 797	2 530	11 063	- 145	11 791
Konečná pořizovací cena	647 019	7 233	291 362	1 555 766	1 015	2 502 395
Oprávky – počáteční stav	0	- 2 215	- 223 168	- 189 968	0	- 415 351
Akvizice dceřiné společnosti	0	- 6 042	- 12 959	- 4 789	0	- 23 790
Amortizace	0	- 113	- 16 313	- 64 276	0	- 80 702
Likvidace	0	0	5 464	0	0	5 464
Kurzové rozdíly	0	1 604	- 2 310	- 1 067	0	- 1 773
Oprávky – konečný stav	0	- 6 766	- 249 286	- 260 100	0	- 516 152
Zůstatková hodnota NM – počáteční stav	105 506	374	33 168	914 120	9 170	1 062 338
Zůstatková hodnota NM – konečný stav	647 019	467	42 076	1 295 666	1 015	1 986 243
Z toho:						
Goodwill						647 019
Nehmotná aktiva						1 339 224

4.11.1 TEST NA SNÍŽENÍ HODNOTY

Při testování na snížení hodnoty ochranných známek a goodwillu se vedení Skupiny rozhodlo použít metodu hodnoty z užívání. Pro účely tržního ocenění byla použita metoda licenčních poplatků (metoda hodnoty z užívání). Protože si management není vědom srovnatelných tržních transakcí, zakládá výpočet hodnoty z užívání ochranných známek i goodwillu na diskontovaných volných peněžních tocích a používá odhady budoucích peněžních toků na základě finančních plánů schválených vedením Skupiny na období do roku 2026 (pro ochranné známky do roku 2027).

Hlavní předpoklady použité ve finančních plánech a projekcích peněžních toků:

OCHRANNÉ ZNÁMKY

HLAVNÍ OCHRANNÉ ZNÁMKY S NEOMEZENOU ŽIVOTNOSTÍ

Vedení očekává návrat výnosů do doby před COVID-19 v polovině roku 2023.

2021	Ondrášovka	Korunní	Kofola	Vinea	Radenska
Země, kde je známka registrována	Česká republika	Česká republika	Česká republika	Slovensko	Slovensko
Sazba licenčního poplatku	4,5 %	3,0 %	6,0 %	6,0 %	6,0 %
Průměrné tempo růstu výnosů*	7,3 %	3,6 %	2,4 %	2,4 %	2,0 %
Tempo růstu perpetuity	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Diskontní sazba po zdanění	7,5 %	7,5 %	7,5 %	5,2 %	5,5 %

* Tempo růstu použité pro účely testování na snížení hodnoty od roku 2023 do konce explicitního období.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2020	Ondrášovka	Korunní	Kofola	Vinea	Radenska
Země, kde je známka registrována	Česká republika	Česká republika	Česká republika	Slovensko	Slovensko
Sazba licenčního poplatku	3,1 %	2,1 %	6,0 %	6,0 %	6,0 %
Průměrné tempo růstu výnosů*	3,9 %	3,8 %	2,3 %	2,6 %	2,0 %
Tempo růstu perpetuity	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Diskontní sazba po zdanění	7,1 %	7,1 %	7,1 %	6,3 %	6,3 %

* Tempo růstu použité pro účely testování na snížení hodnoty od roku 2023 do konce explicitního období.

ÚČETNÍ HODNOTA VŠECH OCHRANNÝCH ZNÁMEK PO JEDNOTLIVÝCH ZEMÍCH

	ČeskoSlovensko tis. Kč	Slovinsko tis. Kč	Slovinsko tis. Kč	Polsko tis. Kč	Celkem tis. Kč
31. prosinec 2021	832 063	207 805	125 173	30 185	1 195 226
31. prosinec 2020	878 223	219 382	132 147	37 476	1 267 228

Hodnota ochranných známek se v důsledku pravidelného odpisování snížila.

V roce 2021 a 2020 nebylo účtováno o žádném snížení hodnoty.

ÚVAHY O SNÍŽENÍ HODNOTY VE VZTAHU K PENĚZOTVORNÝM JEDNOTKÁM

Ukazatele snížení hodnoty identifikovalo vedení pouze v případě UGO trade s.r.o. (v roce 2021 i 2020), protože zbývající penězotvorné jednotky ve Skupině generují dostatečné peněžní toky. UGO trade s.r.o. má tři hlavní produktové řady, kterými jsou QSR (Quick Service Restaurants), FOOD (výroba salátů) a PET (džusy UGO balené do lahví). Ty jsou za účelem testování snížení hodnoty považovány za samostatné penězotvorné jednotky (CGU).

Očekává se, že se aktuální výsledky penězotvorných jednotek QSR, PET a FOOD vrátí do ziskovosti v předpokládaném explicitním období (příštích 5 let) a celkové zpětně získatelné částky určené jako hodnota z užívání překročily účetní hodnoty těchto penězotvorných jednotek k 31. prosinci 2021. Ve vztahu k těmto jednotkám v roce 2021 nebylo zjištěno žádné snížení hodnoty (a také k jednotkám QSR a FOOD v roce 2020).

V případě penězotvorné jednotky PET bylo vykázáno snížení hodnoty ve výši 35 525 tis. Kč, protože celková zpětně získatelná částka stanovená jako hodnota z užívání nepřesáhla účetní hodnotu této penězotvorné jednotky k 31. prosinci 2020. Snížení hodnoty bylo alokováno k položkám majetku, budov a zařízení používané k výrobě UGO lahví (zejména výrobní linka).

Předpoklady testů na snížení hodnoty byly následující:

2021	QSR	FOOD	PET
WACC	6,8 %	6,8 %	6,8 %
Průměrné tempo růstu výnosů*	9,7 %	11,0 %	12,0 %
Tempo růstu perpetuity	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Průměrná marže EBITDA pro období 2022-2026	14,1 %	3,6 %	- 1,1
Účetní hodnota CGU (před snížením hodnoty v případě PET) v tis. Kč	104 416	12 161	15 789

* Tempo růstu použité pro účely testování na snížení hodnoty od roku 2023 do konce explicitního období.

2020	QSR	FOOD	PET
WACC	6,3 %	6,3 %	6,3 %
Průměrné tempo růstu výnosů*	10,0 %	10,0 %	10,0 %
Tempo růstu perpetuity	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Průměrná marže EBITDA pro období 2021-2025	13,1 %	4,4 %	4,1 %
Účetní hodnota CGU (před snížením hodnoty v případě PET) v tis. Kč	140 548	30 738	63 928

* Tempo růstu použité pro účely testování na snížení hodnoty od roku 2023 do konce explicitního období.

Vedení očekává návrat výnosů do doby před COVID-19 v polovině roku 2023.

ANALÝZA CITLIVOSTI QSR

V roce 2021 WACC byl navýšen o 6,5 p. b., průměrná EBITDA snížena o 2,9 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden parametr.

V roce 2020 WACC byl navýšen o 2,0 p. b., průměrná EBITDA snížena o 1,3 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden parametr.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ANALÝZA CITLIVOSTI PET

V roce 2021 WACC byl navýšen o 5,4 p. b., průměrná EBITDA snížena o 3,8 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden parametr.

ANALÝZA CITLIVOSTI FOOD

V roce 2021 WACC byl navýšen o 3,9 p. b., průměrná EBITDA snížena o 1,5 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden parametr.

V roce 2020 WACC byl navýšen o 2,0 p. b., průměrná EBITDA snížena o 0,9 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden parametr.

GOODWILL

Goodwill vznikl z akvizice společností PINELLI spol. s r.o., Klimo s.r.o., LEROS, s.r.o., Minerálka s.r.o., Espresso s.r.o., F.H.Prager s.r.o., ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. Goodwill při akvizici společnosti LEROS, s.r.o. 2 865 tis. Kč a Goodwill při akvizici společnosti Espresso s.r.o. 12 091 tis. Kč se týká obchodního segmentu Fresh & Herbs. Zbývající částka goodwillu uvedená v konsolidovaném výkazu o finanční situaci se týká obchodního segmentu Československo. Goodwill je monitorován vedením na úrovni segmentu. Níže uvedená tabulka shrnuje klíčové vstupy pro testování na snížení hodnoty ve vztahu ke Goodwillu připadajícímu na obchodní segment ČeskoSlovensko.

Předpoklady testů na snížení hodnoty Goodwill v obchodním segmentu ČeskoSlovensko	2021 tis. Kč/%	2020 tis. Kč/%
EBITDA marže	19,6 %	21,1 %
Tempo růstu perpetuity	2,0 %	2,0 %
Diskontní sazba po zdanění	6,8 %	6,3 %

Vedení očekává návrat výnosů do doby před COVID-19 v polovině roku 2023.

Hlavní předpoklady vedení jsou založeny na minulých zkušenostech a předpokladech budoucího vývoje trhu. Uplatněné diskontní sazby jsou v souladu s těmi použitými pro sestavování předběžných hospodářských výsledků Skupiny. Diskontní sazby jsou po zdanění a zahrnují rizika související s příslušnými provozními segmenty a značkami.

Vedení Skupiny se domnívá, že hlavní předpoklady použité v analýze snížení hodnoty jednotek penězotvorných jednotek k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 jsou racionální a jsou založeny na minulých zkušenostech, rozvojové strategii Skupiny a prognózách trhu. Prognózy budoucích finančních výsledků Skupiny jsou založeny na sérii předpokladů, z nichž ty, které se týkají makroekonomických faktorů a činností konkurence, jako jsou směnné kurzy, ceny surovin a úrokové míry Skupina nemůže ovlivnit.

ANALÝZA CITLIVOSTI

Vedení se domnívá, že ve vztahu k výpočtům hodnoty z užívání pro ochranné známky a pro Goodwill sledovaný na úrovni segmentů, by žádná změna výše uvedených předpokladů, kterou lze racionálně předpokládat, neměla vést ke stavu, kdy by jejich realizovatelná hodnota byla nižší než jejich účetní hodnota.

4.12. ZÁSoby

Zásoby	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
Zásoby bez opravné položky	641 234	519 157
Materiál	356 896	258 922
Zboží	72 503	57 474
Polotovary	29 676	26 367
Hotové výrobky	182 159	176 394
Zásoby s opravnou položkou	21 184	26 322
Materiál	18 645	24 772
Zboží	1 761	734
Polotovary	145	55
Hotové výrobky	633	761
Opravná položka k zásobám	- 21 184	- 26 287
Zásoby celkem	641 234	519 192

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Materiál vzrostl v důsledku vyšších cen a také vyššího množství na skladě.

Pohybová tabulka opravné položky k zásobám	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
K 1. lednu	26 287	15 536
Nabyté podnikovou kombinací	0	1 399
Zvýšení opravných položek v důsledku vytvoření	5 944	12 696
Snížení opravných položek v důsledku použití/(rozpuštění)	- 10 572	- 3 273
Kurzové rozdíly	- 475	- 71
K 31. prosinci	21 184	26 287

4.13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč
Finanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek				
Pohledávky z obchodních vztahů	712 475	0	671 171	0
Opravná položka k pohledávkám z obchodních vztahů	- 66 127	0	- 78 022	0
Dluhopisy	0	0	0	25 045*
Státní dotace	77	0	11 581	70 938
Deriváty	32 590	59 456	0	3 817
Jiné finanční pohledávky**	79 435	22 621	79 819	10 572
Opravná položka k jiným finančním pohledávkám	- 28 633	- 2 010	- 15 472	- 668
Celkem	729 817	80 067	669 077	109 704
Nefinanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek				
Pohledávka z DPH	37 864	0	28 526	0
Náklady příštích období	49 202	17 851	46 413	21 114
Zálohy	50 677	70 257	50 414	92 603
Jiné nefinanční pohledávky	1 947	0	1 749	0
Opravná položka k nefinančním pohledávkám	- 2 697	- 8 117	- 12 759	- 14 770
Celkem	136 993	79 991	114 343	98 947
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem	866 810	160 058	783 420	208 651

* Oceňované v zůstatkové hodnotě, splatné v prosinci 2024. ** Hlavně placené jistiny.

Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným finančním pohledávkám	2021		2020	
	Pohledávky z obchodních vztahů tis. Kč	Jiné finanční pohledávky tis. Kč	Pohledávky z obchodních vztahů tis. Kč	Jiné finanční pohledávky tis. Kč
K 1. lednu	78 022	16 140	55 981	20 576
Kurzové rozdíly	- 2 256	- 722	984	- 2 792
Zvýšení v důsledku vytvoření	15 857	18 489	30 191	5 500
Snížení v důsledku použití/rozpuštění	- 25 496	- 3 264	- 9 134	- 7 144
K 31. prosinci	66 127	30 643	78 022	16 140

Deriváty se zvýšily v důsledku vyšších úrokových sazeb. Dluhopisy byly prodány v roce 2021. Pohledávka ze státní dotace se snížila v důsledku rozhodnutí vedení nevyužít nárok ze státní dotace na nové administrativní prostory. Vedení však stále plánuje v projektu pokračovat.

Další informace o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 4.22.

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny a obvykle jsou splatné do 30-60 dní od zaúčtování.

Rizika spojená s pohledávkami z obchodních vztahů a jinými pohledávkami a Skupinová politika řízení těchto rizik jsou popsány v kapitole 4.23.

Informace o zástavách zřízených pro zajištění půjček a úvěrů jsou uvedeny v kapitole 4.17.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
Peněžní prostředky v pokladně a na bankovních účtech	391 171	543 553
Jiné	346	336
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	391 517	543 889

Disponibilní peněžní prostředky jsou uloženy v bance a investovány ve formě termínovaných a denních vkladů, primárně s proměnnými úrokovými sazbami.

Rozdělení podle měn	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
v CZK	138 477	296 169
v EUR	156 358	212 744
v PLN	6 903	7 417
v HRK	83 862	24 368
Jiné	5 917	3 191
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	391 517	543 889

4.15. VLASTNÍ KAPITÁL

4.15.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

STRUKTURA ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Struktura základního kapitálu	2021		2020	
	Akcie	Jmenovitá hodnota	Akcie	Jmenovitá hodnota
Druhy akcií	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Kmenové akcie Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s.	22 291 948	1 114 597	22 291 948	1 114 597
Celkem	22 291 948	1 114 597	22 291 948	1 114 597

Kmenové akcie společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. mají jmenovitou hodnotu 50 Kč (k 31. prosinci 2020 hodnotu 50 Kč). Každá akcie je ve všech ohledech ke všem ostatním akciím na stejné úrovni. Stejná práva jsou začleněna do všech akcií, včetně práva účastnit se valné hromady, vyžadovat a přijímat vysvětlení k záležitostem, které jsou součástí programu valné hromady Společnosti, předkládat návrhy a protinávrhy a přijímat dividendy a podíl na likvidačním přebytku. V souladu s příslušnými právními předpisy, hlasovací práva spojená s akciemi, které vlastní společnost RADENSKA d.o.o., nelze uplatnit.

Všechny upsané akcie byly plně splaceny.

4.15.2 VLASTNÍ AKCIE

K 31. prosinci 2021 Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie. Společnost vlastnila 11 ks vlastních akcií k 31. prosinci 2020.

K 31. prosinci 2021 společnost RADENSKA d.o.o. vlastnila 1 084 851 ks (k 31. prosinci 2020: 1 113 977 ks) akcií Společnosti (což představuje 4,87 % základního kapitálu Společnosti, k 31. prosinci 2020: 5,00 %) v celkové hodnotě 477 333 tis. Kč (vlastní akcie) (k 31. prosinci 2020: 490 150 tis. Kč).

PRŮBĚH NÁKUPU VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2021 (TRANSAKCE PROVEDENÁ V RÁMCI SKUPINY)

Představenstvo Společnosti rozhodlo dne 19. února 2021 provést nabytí vlastních akcií Společností.

Jediným účelem nabytí vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z akciového opčního programu nebo jiného přidělování akcií zaměstnancům nebo členům správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Společnosti nebo přidružené společnosti.

Podmínky nabytí vlastních akcií Společností:

- nabytí proběhlo mimo regulovaný trh, přímo od společnosti RADENSKA d.o.o., dceřiné společnosti Společnosti;
- počet nabytých akcií Společnosti činil 29 126 akcií, což představovalo 0,13 % základního kapitálu Společnosti; a

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

c) nabytí bylo vypořádané dne 5. března 2021 za cenu rovnající se uzavírací ceně, za kterou byly akcie Společnosti obchodovány na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. v předchozí obchodní den, tj. 256 Kč za jednotlivou akcii (celková hodnota 7 456 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají nominální hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

V březnu 2021 akcie byly převedeny účastníkům opčního programu.

PRŮBĚH NÁKUPU VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2020

Dne 5. března 2020 Společnost oznámila program zpětného odkupu akcií za účelem akciového opčního plánu.

Jediným účelem nabytí vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z akciového opčního programu nebo jiného přidělování akcií zaměstnancům nebo členům správních, řídicích nebo dozorcích orgánů Společnosti nebo přidružené společnosti.

Maximální počet akcií, které mohly být pořízeny, činil až 19 759 akcií Společnosti, které mohly být získány za maximální celkovou protihodnotu (bez vedlejších transakčních poplatků) až 5 600 000 Kč. Akcie bylo možné získat až do 30. dubna 2020.

Společnost má uzavřenou smlouvu se společností Česká spořitelna, a.s. za účelem provedení nabytí vlastních akcií. Na základě této smlouvy došlo k realizaci nabytí vlastních akcií nezávisle na Společnosti a bez jejího vlivu a pouze na regulovaných trzích v souladu s příslušnými právními předpisy a pravidly těchto trhů.

Průběh nákupu s celkovou kupní cenou 4 410 tis. byl ukončen 20. března 2020:

- Nákupy 5. března - 12. března 2020 (koupeno 12 547 akcií - 63,5 %), vážená průměrná cena 233,7 Kč za akcii.
- Nákupy 13. března - 20. března 2020 (koupeno 7 212 akcií - 36,5 %), vážená průměrná cena 200,3 Kč za akcii.

V březnu a dubnu roku 2020, bylo účastníkům akciového opčního plánu poskytnuto 19 748 akcií s náklady 4 408 tis. Kč.

Dne 9. července 2020 bylo externímu poskytovateli poskytnuto 33 akcií z vlastních akcií (ve vlastnictví RADENSKA) jako náhrada za služby poskytované touto externí stranou. Tyto akcie původně zakoupila RADENSKA v rámci veřejné soutěže na akciovém trhu, zejména od společnosti CED GROUP S.à r.l. s cenou jednotlivé akcie 440 Kč.

4.15.3 DIVIDENDY

Dividendy	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Dividendy	286 296	285 902*
Dividenda na akcii (Kč/akcie)**	13,5	13,5
* Bez dividend z vlastních akcií Společnosti		
** Deklarovaná částka dividendy dělená počtem vydaných akcií k rozhodnému dni pro výplatu dividendy.		

4.16. REZERVY

Změny stavu rezerv	Soudní spory	Penzijní příspěvky	Rezerva na zaměstnanecké odměny (bonusy)	Jiné rezervy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	23 793	66 798	17 589	108 180
Zvýšení vytvořením	13 500	1 561	76 247	5 743	97 051
Snížení použitím/rozpuštěním	0	- 3 093	- 66 448	- 714	- 70 255
Kurzové rozdíly	0	- 1 203	- 896	- 958	- 3 057
Zůstatek k 31. prosinci 2021	13 500	21 058	75 701	21 660	131 919
Z toho:					
Krátkodobé	13 500	0	75 701	2 477	91 678
Dlouhodobé	0	21 058	0	19 183	40 241
Zůstatek k 31. prosinci 2021	13 500	21 058	75 701	21 660	131 919

Další informace o podmíněných závazcích jsou uvedeny v kapitole 4.21.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



4.17. BANKOVNÍ PŮJČKY A ÚVĚRY

ZADLUŽENOST SKUPINY ZÚVĚŘŮ A PŮJČEK

K 31. prosinci 2021 dosahovala celková hodnota bankovních úvěrů a půjček Skupiny výše 3 417 004 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 3 937 364 tis. Kč). Snížení zůstatku lze přičíst zejména pravidelným splácením úvěru. Z celkové částky Splátek půjček a bankovních úvěrů vykázaných v Konsolidovaném výkazu peněžních toků (Poznámka 1.4) představuje částka 45 859 tis. Kč pokles kontokorentního úvěru Skupiny (2020: 130 516 tis. Kč).

Hlavní složkou závazků Skupiny byla úvěrová smlouva, v platném znění (která v té době refinancovala stávající úvěry, sloužila k úvěrovému financování akvizice společnosti RADENSKA d.o.o. a také akvizice společností ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o.) s účetní hodnotou 3 251 409 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020: 3 717 761 tis. Kč). Důvodem pro realizaci úvěrové smlouvy byla konsolidace skupinového financování s cílem zajistit strategický rozvoj a využití příznivých podmínek finančního trhu.

V souvislosti s financováním akvizic společností ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o., Skupina čerpala v dubnu 2020 úvěr ve výši 1 138 000 tis.

ÚVĚROVÉ PODMÍNKY

Na základě úvěrových smluv se od Skupiny požaduje splnění určitých kovenantů. Podle požadavků IAS 1, v případě porušení úvěrových podmínek, které mohou potenciálně omezit nepodmíněný přístup k úvěrům v následujícím roce, je nutno klasifikovat tyto závazky jako krátkodobé.

K 31. prosinci 2021 Skupina získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru krytí dluhové služby (zejména kvůli ztrátám souvisejícím s COVID-19).

K 31. prosinci 2020 Skupina získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru krytí dluhové služby (zejména kvůli ztrátám souvisejícím s COVID-19).

Všechny ostatní kovenanty plynoucí z bankovních úvěrů byly v letech 2021 a 2020 splněny.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Financující instituce	Měna úvěru	Částka/ limit úvěru	Jmenovitá hodnota	Účetní hodnota*	Úrokové podmínky	Splatnost	Zajištění	Nečerpaná úvěrová linka
31. prosince 2021		tis. funkční měny	tis. Kč	tis. Kč				tis. Kč
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.	Kč	4 769 559	3 259 237	3 251 409	3M PRIBOR*** + marže	2/2025, 8/2026, 2/2027	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby	0
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.**	Kč EUR	500 000 0	72 259 92 057	72 259 92 057	1M PRIBOR + marže 1M EURIBOR + marže	8/2022	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby	335 684
ČSOB Leasing, a.s. (5x)	Kč	35 165	1 212	1 212	marže	2/2022	stálá aktiva	0
MONETA Money Bank, a.s.	Kč	1 738	67	67	marže	3/2022	stálá aktiva	0
Celkem				3 417 004				335 684
Z toho dlouhodobé				2 783 697				
Z toho krátkodobé				633 307				

* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží tržní hodnotě. ** Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500 000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK) and Kofola ČeskoSlovensko a.s., který lze čerpat v Kč a v EUR. *** U části nominální hodnoty byl uzavřen úrokový swap (viz kapitola 4.23.1).

Financující instituce	Měna úvěru	Částka/ limit úvěru	Jmenovitá hodnota	Účetní hodnota*	Úrokové podmínky	Splatnost	Zajištění	Nečerpaná úvěrová linka
31. prosince 2020		tis. funkční měny	tis. Kč	tis. Kč				tis. Kč
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.	Kč	4 769 559	3 729 023	3 717 761	3M PRIBOR*** + marže	2/2025, 8/2026, 2/2027	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby	0
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.**	Kč	500 000	210 175	210 175	1M PRIBOR + marže	8/2022	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby	289 825
ČSOB Leasing, a.s. (5x)	Kč	35 165	8 450	8 450	marže	2/2022	stálá aktiva	0
MONETA Money Bank, a.s.	Kč	1 738	475	475	marže	3/2022	stálá aktiva	0
ŠkoFIN s.r.o.	Kč	2 321	167	167	marže	11/2021	stálá aktiva	0
FCE Credit, s.r.o.	Kč	520	336	336	marže	1/2025	stálá aktiva	0
Celkem				3 937 364				289 825
Z toho dlouhodobé				3 252 207				
Z toho krátkodobé				685 157				

* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží tržní hodnotě. ** Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500 000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK) and Kofola ČeskoSlovensko a.s., který lze čerpat v Kč a v EUR. *** U části nominální hodnoty byl uzavřen úrokový swap (viz kapitola 4.23.1).

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

ZÁSTAVY SKUPINY

Zástavy Skupiny	31. prosince 2021*		31. prosince 2020*	
	Pořizovací cena tis. Kč	Účetní hodnota tis. Kč	Pořizovací cena tis. Kč	Účetní hodnota tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	4 099 885	1 460 872	4 326 215	1 663 700
Nehmotná aktiva (ochranné známky)	73 852	1 516	77 657	1 600
Zásoby	342 790	341 839	271 794	271 794
Pohledávky**	403 074	403 074	418 536	418 536
Peněžní prostředky na účtech	285 434	285 434	479 967	479 967
Celkem	5 205 035	2 492 735	5 574 169	2 835 597

* Zůstatky související s vratnými obaly jsou prezentovány v rámci Pozemků, budov a zařízení. ** Většinou obchodní pohledávky, bez dopadu opravných položek.

4.18. ZÁVAZKY ZOBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč
Finanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků				
Závazky z obchodních vztahů	1 181 578	0	897 108	0
- z toho výdaje příštích období	208 939	0	152 220	0
Závazky ze zakoupeného DHM a NM	48 054	0	32 771	0
Deriváty (i)	0	0	8 543	0
Přijaté zálohy*	184 608	0	175 857	0
Jiné finanční závazky	21 798	16 631	16 138	20 452
Celkem	1 436 038	16 631	1 130 417	20 452
Nefinanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků				
DPH	19 926	0	22 525	0
Závazky vůči zaměstnancům	81 081	0	75 109	0
Výnosy příštích období	6 764	0	6 646	0
Státní dotace	0	0	0	70 938
Jiné nefinanční závazky	88 781**	0	86 181**	0
Celkem	196 552	0	190 461	70 938
Závazky a závazky z obchodních vztahů a jiné závazky celkem	1 632 590	16 631	1 320 878	91 390

* Především závazky z přijatých záloh za vratné obaly.

** Zejména závazky ke státu

Hodnota závazků z obchodních vztahů se zvýšila v důsledku vyšších nákupů na konci roku a také vyšších cen. Závazek ze státní dotace se snížil kvůli rozhodnutí vedení nevyužít nárok ze státní dotace na nové administrativní prostory. Vedení však stále plánuje v projektu pokračovat.

Závazky z obchodních vztahů nejsou úročeny a obvykle jsou hrazeny během 30-90 od zaúčtování.

Jiné závazky nejsou úročeny a jsou splatné v průměru do 1 měsíce.

(i) Deriváty

V roce 2020 a 2018 Skupina uzavřela novou smlouvu o úrokových swapech a vytvořila zajišťovací účetnictví. Přecenění derivátů ve vztahu k efektivní části zajišťovacího vztahu je zaúčtováno prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření (podrobnější informace – viz kapitola 3.5).

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



4.19. BUDOUCÍ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2021 poskytly společnosti Skupiny následující záruky za závazky třetích stran:

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky tis. funkční měny	Výše záruky tis. Kč	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Unicredit Bank a.s.	EUR	758	18 844	12/2022	Santa-Trans.SK s.r.o.	třetí strana
Záruky celkem				18 844*			

* Reálná hodnota záruky se blíží nule (tržní ocenění úrovně 3).

K 31. prosinci 2020 poskytly společnosti Skupiny následující záruky za závazky třetích stran:

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky tis. funkční měny	Výše záruky tis. Kč	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Unicredit Bank a.s.	EUR	1 515	39 761	12/2022	Santa-Trans.SK s.r.o.	třetí strana
Záruky celkem				39 761*			

* Reálná hodnota záruky se blíží nule (tržní ocenění úrovně 3).

4.20. LEASING

Tato poznámka poskytuje informace o leasingu, v případě, že Skupina je nájemce. Leasingy, v nichž je Skupina pronajímatelem, nejsou významné.

4.20.1 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

Právo k užívání aktiva je součástí pozemků, budov a zařízení. Leasingové závazky jsou uvedeny na samostatných řádcích ve výkazu o finanční situaci.

Zůstatková hodnota na konci účetního období podle třídy aktiv:

Zůstatková hodnota podle třídy aktiv	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
Pozemky	21 382	25 220
Budovy a stavby	205 826	227 020
Stroje a zařízení	41 961	59 430
Vozidla	159 945	134 817
Celkem	429 114	446 487

V průběhu účetního období 2021 došlo k přírůstkům práva k užívání aktiv:

Přírůstky podle tříd aktiv	Pozemky tis. Kč	Budovy a stavby tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Vozidla tis. Kč	Celkem tis. Kč
Za účetní období	434	56 213	753	72 969	130 369
Celkem	434	56 213	753	72 969	130 369

V průběhu účetního období 2020 došlo k přírůstkům práva k užívání aktiv:

Přírůstky podle tříd aktiv	Pozemky tis. Kč	Budovy a stavby tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Vozidla tis. Kč	Celkem tis. Kč
Akvizice dceřiných společností	13 466	0	883	13 759	28 108
Za účetní období	9 563	76 731	3 479	46 729	136 502
Celkem	23 029	76 731	4 362	60 488	164 610

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.20.2 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

V průběhu účetního období 2021 a 2020 byla práva k užívání aktiv odpisována následovně:

Odpisy podle tříd aktiv	Pozemky tis. Kč	Budovy a stavby tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Vozidla tis. Kč	Celkem tis. Kč
2021	1 231	61 864	16 291	46 890	126 276
2020	972	57 196	25 563	49 598	133 329

Úrokové náklady na leasingové závazky jsou uvedeny v poznámce 4.7 Finanční náklady.

Ve výkazu zisku a ztráty lze dále najít následující částky týkající se nekapitalizovaných leasingů:

Náklady související s nekapitalizovanými leasingy	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Náklady na krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou a variabilní leasingové splátky	74 854	74 675
Celkem	74 854	74 675

Celkové peněžní toky ve vztahu ke kapitalizovaným leasingům jsou uvedeny v kapitole Peněžní toky z finanční činnosti v rámci konsolidovaného výkazu o peněžních tocích. Budoucí peněžní splátky ve vztahu ke kapitalizovaným leasingům jsou uvedeny v kapitole 4.23.4. Celkový peněžní úbytek ve vztahu k ostatním leasingům je téměř vyrovnaný zůstatku uvedenému v tabulce výše (krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou a variabilní leasingové splátky).

Budoucí peněžní splátky, kterým je nájemce potenciálně vystaven a které se neodrážejí v ocenění leasingových závazků, jsou většinou představovány variabilními leasingovými splátkami uvedenými v tabulce výše a očekává se, že se jejich hodnota nebude výrazně lišit od zůstatku předloženého v roce 2021 upraveného o nové uzavřené a ukončené nájemní smlouvy.

Leasingové závazky související s krátkodobým pronájmem a pronájmem aktiv s nízkou hodnotou k 31. prosinci 2021 činily 25 209 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 23 291 tis. Kč.)

4.21. SOUDNÍ A ARBITRÁŽNÍ PROCESY

DENACIONALIZAČNÍ PROCES PROTI SPOLEČNOSTI RADENSKA

Probíhá denacionalizační řízení v souvislosti s denacionalizačními nároky právních nástupců bývalých vlastníků společnosti RADENSKA d.o.o. – Wilhelminy Höhn Šarič a Ante Šarič. Rozhodnutí o denacionalizačních nárocích je v procesu již od roku 1993. Po několika obrazech v procesu, Ústavní soud v roce 2018 zrušil rozhodnutí orgánů, která byla do té doby přijata, což z právních důvodů bránilo příjemcům denacionalizace, a proto vrátil věc orgánu první instance. Na základě tohoto rozhodnutí správní jednotka Gornja Radgona, jako orgán první instance, v procesu pokračovala v roce 2018. V pokračujícím procesu úřad, v několika dosud vydaných dílčích rozhodnutích v letech 2018, 2019 a 2020, zjistil, že příjemci denacionalizace mají právo na denacionalizaci nikoli ve formě věcného navrácení majetku, za které by RADENSKA odpovídala, ale pouze ve formě náhrady, která je hrazena Slovinskou republikou, nikoliv RADENSKOU. Částečně byly žádosti o denacionalizaci zamítnuty pro nedostatek opodstatněnosti. Takové rozhodnutí ve skutečnosti znamená, že příjemce nemá nárok na věcné navrácení majetku, a proto ani Radenska, ani Kofola nejsou povinny platit žádnou náhradu. V únoru 2021 obmyslený dokonce stáhl žádost o věcné vrácení podniku RADENSKA a nemovitostí ve vlastnictví podniku a nyní požaduje především finanční kompenzaci od státu. Úřady se nedávno zabývaly takovou žádostí a vydaly rozhodnutí, podle kterého má příjemce nárok na kompenzaci ve formě státních dluhopisů, kompenzovanou slovinským Sovereign Holdingem, výsledek rozhodnutí je neutrální vůči RADENSKA a Skupině Kofola. Je třeba vzít na vědomí, že taková rozhodnutí, včetně posledního rozhodnutí, nejsou konečná, a proto teoreticky stále existuje riziko, i když velmi nízké, že současná rozhodnutí budou později v procesu zrušena s potenciálními negativními důsledky pro RADENSKA. RADENSKA se proto stále aktivně účastní procesu a chrání své zájmy.

SOUDNÍ SPOR S BÝVALÝM PRÁVNÍKEM

O částku 23 070 tis. Kč probíhá soudní spor s bývalým právníkem panem Belecem, který zastupoval RADENSKOU v denacionalizačním procesu, a se kterým RADENSKA již v roce 2018 uzavřela smír. V současné době je pan Belec v řízení o osobním bankrotu a tvrdí, že smír uzavřený v roce 2018 nebyl v jeho zájmu. První soudní jednání se očekává v dubnu 2023.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



JINÁ ŘÍZENÍ

Některé společnosti Skupiny jsou účastníky soudních řízení, která vyplývají z běžných obchodních vztahů Skupiny a nejsou pro Skupinu významné. Společnost není účastníkem žádného soudního, správního ani rozhodčího řízení, ani v minulosti takové řízení nevyvolala.

Kromě výše uvedených řízení týkajících se denacionalizace neprobíhají žádná jiná státní, soudní, správní ani rozhodčí řízení (ani se taková řízení nechystají ani nehrozí, pokud si je Společnost a/nebo Skupina vědoma, včetně řízení proti jejím ředitelům), která by měla momentálně nebo během 12 měsíců před datem této účetní závěrky vliv na finanční situaci nebo zisky Společnosti a/nebo Skupiny.

4.22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

4.22.1 AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA

Struktura základního kapitálu		31. prosince 2021		31. prosince 2020		
Název akcionáře	Počet akcií	% základního kapitálu	% hlasovacích práv	Počet akcií	% základního kapitálu	% hlasovacích práv
AETOS a.s.	14 984 204	67,22	70,66	14 984 204	67,22	70,75
RADENSKA d.o.o.	1 084 851	4,87	0,00	1 113 977	5,00	0,00
Ostatní	6 222 893	27,91	29,34	6 193 767	27,78	29,25
Celkem	22 291 948	100,00	100,00	22 291 948	100,00	100,00

Transakce s vlastními akciemi jsou uvedeny v kapitole 4.15.2.

4.22.2 ODMĚNY MANAGEMENTU SKUPINY

Níže je struktura odměn vyplacených osobám s řídicí pravomocí v roce 2021 a 2020.

Odměny managementu Skupiny 2021		Členové představenstva Společnosti	Členové dozorčí rady Společnosti	Členové výboru pro audit Společnosti	Ostatní klíčoví manažeři ve Skupině	Celkem
	vyrovnání	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Částka vyplacená za činnosti v rámci představenstva Společnosti	Finanční	20 377	0	0	0	20 377
	Nefinanční	2 771	0	0	0	2 771
Částka vyplacená za činnosti v rámci dozorčí rady Společnosti	Finanční	0	1 200	0	0	1 200
	Nefinanční	0	287	0	0	287
Částka vyplacená za činnosti v rámci výboru pro audit Společnosti	Finanční	0	0	288	0	288
	Nefinanční	0	0	0	0	0
Částka vyplacená za ostatní činnosti v rámci Skupiny	Finanční	5 681	5 250	1 460	10 406	22 797
	Nefinanční	1 509	913	57	1 299	3 778
Náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem (opční program)	Opční schéma	6 217	0	0	11 640	17 857
Převod akcií účastníkům opčního programu	Opční schéma	- 4 951	- 589	0	- 1 919	- 7 459
Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem	Opční schéma	17 852	1 572	0	17 913	37 337

Odměny managementu Skupiny 2020		Členové představenstva Společnosti	Členové dozorčí rady Společnosti	Členové výboru pro audit Společnosti	Ostatní klíčoví manažeři ve Skupině	Celkem
	vyrovnání	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Částka vyplacená za činnosti v rámci představenstva Společnosti	Finanční	23 416	0	0	0	23 416
	Nefinanční	2 643	0	0	0	2 643
Částka vyplacená za činnosti v rámci dozorčí rady Společnosti	Finanční	0	1 200	0	0	1 200
	Nefinanční	0	287	0	0	287
Částka vyplacená za činnosti v rámci výboru pro audit Společnosti	Finanční	0	0	288	0	288
	Nefinanční	0	0	0	0	0
Částka vyplacená za ostatní činnosti v rámci Skupiny	Finanční	6 900	7 828	1 796	13 806	30 330
	Nefinanční	1 000	680	57	1 423	3 160
Náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem (opční program)*	Opční schéma	0	0	0	0	0
Převod akcií účastníkům opčního programu	Opční schéma	- 2 817	- 319	0	- 1 272	- 4 408
Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem	Opční schéma	16 586	2 161	0	8 191	26 938

* Rok 2019 byl posledním rokem prvního opčního programu

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



4.22.3 OSTATNÍ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

S výjimkou výplaty dividend mateřské společnosti nebyly v letech 2021 a 2020 uzavřeny žádné další transakce Skupiny se spřízněnými stranami (transakcemi mimo konsolidační skupinu).

4.23. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Primární finanční nástroje Skupiny zahrnují bankovní úvěry, závazky z leasingu, deriváty, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vklady a půjčky. Hlavním cílem držení těchto finančních nástrojů je získávání prostředků na provoz, nebo investování volných peněžních prostředků Skupiny. Kromě toho používá Skupina další finanční nástroje, jako jsou pohledávky a závazky z obchodních vztahů vznikající při jejím běžném provozu. Účetní metody pro tyto nástroje jsou popsány výše (kapitola 3.5).

Skupina zastává zásadu – platnou nyní i pro celé účetní období pokryté těmito finančními výkazy – že finanční nástroje nedrží k obchodování.

Činnosti Skupiny jsou vystaveny několika typům finančních rizik: tržní riziko (zahrnující měnové riziko a riziko peněžního toku související se změnami v úrokových sazbách), úvěrové riziko a riziko likvidity. Mimo jiné Skupina monitoruje riziko tržní ceny související se všemi svými finančními nástroji. Rizika jsou řízena vedením Skupiny, které rozpoznává a hodnotí výše uvedená finanční rizika. Obecný postup řízení rizik se soustřeďuje na nepředvídatelnost finančních trhů, Skupina se snaží minimalizovat veškeré potenciální negativní dopady na její finanční výsledky. Skupina využívá derivátové finanční nástroje k zajištění proti některým typům rizika za předpokladu, že využívání nástrojů je nákladově efektivní. Vedení ověřuje a schvaluje metody řízení rizik pro každý jednotlivý typ rizika. Níže následuje krátký popis těchto metod.

4.23.1 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko představuje riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů se díky změnám úrokové sazby změní. Úročené finanční závazky Skupiny zahrnují především závazky z úvěrů s různými úrokovými sazbami, které představují riziko související se zvýšením těchto sazeb ve srovnání se sazbami použitými při uzavření příslušné smlouvy. Kromě toho Skupina ukládá své volné fondy jako vklady s proměnnou úrokovou sazbou, což by mohlo znamenat snížení zisku v případě poklesu těchto sazeb. Skupina také používá nástroje s fixní úrokovou sazbou, kde pohyby úrokové míry nemají vliv na úrokové náklady ani výnosy. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů ani jiné pohledávky a závazky nejsou úročený a mají data splatnosti do jednoho roku.

Vedení Skupiny sleduje stav úrokového rizika a prognózy vývoje úrokové míry. Na ochranu před změnami úrokové míry Skupina částečně zafixovala úrokovou míru úvěru na Skupinové financování. Zůstatek úvěru krytého úrokovými swapy k 31. prosinci 2021 činí 986 090 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 089 681 tis. Kč). Skupina pro tyto derivátové nástroje využívá zajišťovacího účetnictví. Skupina si není vědoma neefektivní části zajišťovacího vztahu za rok končící 31. prosince 2021 a 2020.

Úrokové swapy	Čistá expozice tis. Kč	31. prosince 2021 Průměrná fixní úroková sazba p. b.	Čistá expozice tis. Kč	31. prosince 2020 Průměrná fixní úroková sazba p. b.
V období od jednoho do šesti měsíců	51 795	2,7 %	51 795	2,7 %
V období od šesti do dvanácti měsíců	51 795	2,7 %	51 795	2,7 %
Více než jeden rok	882 500	2,5 %	986 091	2,5 %
Celkem	986 090		1 089 681	

Kdyby se k rozvahovému dni úrokové míry snížily/zvýšily o 100 bazických bodů a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk/(ztráta) by se za rok 2021 zvýšil/-a resp. snížil/-a o 25 457 tis. Kč (2020: 27 304 tis. Kč), především díky odlišným úrokovým nákladům na proměnné úroky z finančních závazků.

4.23.2 MĚNOVÉ RIZIKO

Skupina je vystavena riziku změn směnných kurzů díky objemu prodejů hotových výrobků v místních měnách jednotlivých společností Skupiny (Kč, EUR, PLN) a skutečnosti, že více než polovina nákladů na nakupované suroviny je vynakládána v cizích měnách (především EUR). Měnové riziko souvisí především se směnným kurzem eura vůči české koruně. Expozice Skupiny měnovému riziku v souvislosti s ostatními měnami je nevýznamná.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Dopad měnového rizika na finanční pozici Skupiny je uveden v tabulce (analýza citlivosti) níže. Analýza citlivosti je založena na přiměřené změně v předpokládaném směnném kurzu, zatímco ostatní předpoklady zůstávají beze změny. To není v praxi příliš pravděpodobné, změny v jistých předpokladech mohou korelovat, například změna úrokové míry může korelovat se změnou směnného kurzu. Skupina řídí měnové riziko jako celek. Analýza citlivosti, která je připravena vedením pro měnové riziko, znázorňuje zisk po zdanění nebo ztrátu z důvodu změny směnného kurzu eura vůči české koruně, polského zlotého vůči české koruně a amerického dolaru vůči české koruně.

Dopad měnových rizik na zisk/ztrátu	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
EUR posílení o 3 %	- 1 716	6 498
EUR oslabení o 3 %	1 716	- 6 498
PLN posílení o 3 %	4 267	3 797
PLN oslabení o 3 %	- 4 267	- 3 797
USD posílení o 10 %	- 142	- 726
USD oslabení o 10 %	142	726

4.2.3.3 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko vzniká z hotovostních vkladů v bankách spolu s dalšími krátkodobými vklady, stejně jako z pohledávek z obchodních vztahů a jiných finančních pohledávek.

Skupina podniká aktivity zaměřené na omezení úvěrového rizika, skládající se z kontroly bonity svých zákazníků, stanovení kreditních limitů a sledování finanční situace zákazníka. Při řízení rizik pomáhá analýza stárnutí finančních pohledávek z obchodních vztahů a jiných finančních pohledávek.

Neexistují žádné významné koncentrace úvěrového rizika, ať už prostřednictvím expozice vůči jednotlivým zákazníkům, konkrétním odvětvím nebo regionům.

POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ FINANČNÍ POHLEDÁVKY

Skupina je vystavena úvěrovému riziku, které je definováno jako riziko, že její dlužníci nebudou plnit své závazky, a takto mohou pro Skupinu vzniknout ztráty.

Níže je uvedena věková struktura pohledávek:

Úvěrové riziko	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Pohledávky z obch. vztahů tis. Kč	Jiné finanční pohledávky tis. Kč	Pohledávky z obch. vztahů tis. Kč	Jiné finanční pohledávky tis. Kč
Celkem ve splatnosti	570 366	164 677	491 056	178 617
Po splatnosti				
- méně než 30 dní po splatnosti	71 936	561	60 799	12 700
- 30 až 90 dní po splatnosti	13 525	1 079	44 015	0
- 91 až 180 dní po splatnosti	5 417	414	14 538	0
- 181 až 360 dní po splatnosti	5 002	1 637	17 210	0
- více než 360 dní po splatnosti	46 229	25 811	43 553	10 455
Celkem po splatnosti	142 109	29 502	180 115	23 155
Opravná položka k pohledávkám (-)	- 66 127	- 30 643	- 78 022	- 16 140
Celkem	646 348	163 536	593 149	185 632

Podle výše uvedeného se management domnívá, že úvěrové riziko bylo ve finančních výkazech ošetřeno vytvořením odpovídající opravné položky.

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pokud jde o jiná finanční aktiva Skupiny, jako jsou peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vzniká úvěrové riziko v důsledku neschopnosti druhé strany platit a maximální vystavení Skupiny tomuto riziku se rovná rozvahové hodnotě těchto částek.

Úvěrové riziko spojené s bankovními vklady, deriváty a dalšími investicemi je považováno za nevýznamné, protože Skupina uzavřela své transakce s institucemi s dobrým finančním postavením.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Úvěrová kvalita hotovosti v bankách a v pokladně	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěrový rating	tis. Kč	tis. Kč
Aa3	19 131	15 760
A1	152 802	279 429
A2	5 053	6 116
A3	4 496	5 698
Baa1	206 015	232 806
Nesleduje se*	1 278	1 636
Hotovost v pokladně	2 742	2 444
Celkem hotovost v bankách a v pokladně	391 517	543 889

* zejména Fio banka a.s.

4.23.4 RIZIKO LIKVIDITY

Toto riziko pro Skupinu plyne z potenciálního omezení přístupu na finanční trhy nebo ze změny postoje bank k poskytování úvěrů, které mohou vést k nemožnosti získat nové finance na financování nebo refinancování dluhů.

Vedení Skupiny monitoruje riziko nedostatku peněžních prostředků úpravou struktury financování podle předpovědi budoucích peněžních toků (včetně plánovaných investic), diferenciací zdrojů financování a udržováním dostatečné výše úvěrových linek, které má k dispozici.

Cílem Skupiny je udržet rovnováhu mezi kontinuitou financování a flexibilitou pomocí různých zdrojů financování, jako jsou úvěry, půjčky a leasingové smlouvy. Skupina kontroluje svoje finanční závazky tak, aby v každém daném období hodnota závazků splatných v následujících 12 měsících nepředstavovala hrozbu pro schopnost plnění finančních povinností Skupiny. Bez ohledu na vyšší hodnotu krátkodobých závazků oproti krátkodobým aktivům se vedení Skupiny domnívá, že hodnota peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k rozvahovému dni, dostupné úvěrové linky ve výši 335 684 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020: 289 825 tis. Kč) a finanční situace Skupiny jsou takové, že riziko likvidity Skupiny může být považováno za nevýznamné.

Analýza finančních závazků je uvedena níže. Částky představují nediskontované peněžní toky, což představuje maximální expozici Skupiny riziku likvidity.

Budoucí odliv peněžních prostředků v souvislosti s finančními závazky:

Smluvní peněžní toky finančních závazků k 31. prosinci 2021	Méně než 3 měsíce	3-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Víc než 5 let	Celkové smluvní peněžní toky	Celková účetní hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	1 172 188	9 390	0	0	0	1 181 578	1 181 578
Bankovní úvěry a půjčky	164 547	663 130	619 341	2 510 601	33 424	3 991 043	3 417 004
Závazky z leasingu	34 745	99 178	130 489	152 660	40 827	457 899	427 163
Přijaté zálohy	184 608	0	0	0	0	184 608	184 608
Jiné závazky	54 140	15 753	2 922	2 983	11 038	86 836	86 483
Celkem	1 610 228	787 451	752 752	2 666 244	85 289	5 901 964	5 296 836

Smluvní peněžní toky finančních závazků k 31. prosinci 2020	Méně než 3 měsíce	3-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Víc než 5 let	Celkové smluvní peněžní toky	Celková účetní hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	887 230	9 878	0	0	0	897 108	897 108
Bankovní úvěry a půjčky	136 784	618 429	542 307	1 658 059	1 330 441	4 286 020	3 937 364
Závazky z leasingu	47 510	97 855	127 246	162 973	59 268	494 852	454 794
Přijaté zálohy	175 857	0	0	0	0	175 857	175 857
Jiné závazky*	48 265	9 187	3 067	5 075	12 310	77 904	77 904
Celkem	1 295 646	735 349	672 620	1 826 107	1 402 019	5 931 741	5 543 027

* Včetně derivátů, u nichž byly peněžní toky stanoveny na základě nejnovějších dostupných výnosových křivek pro variabilní úrokové sazby.

Výše uvedený odliv peněžních prostředků nezahrnuje finanční záruky, jejichž tržní hodnota byla určena jako blíží se nule a jež jsou uvedeny v kapitole 4.19.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



4.24. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Skupina řídí svůj kapitál vyváženou finanční strategií s cílem zajistit potřebné finance na rozvoj podnikání, vybudovat vhodnou kapitálovou strukturu s dostatečnou finanční likviditou a plnit všechny externí kapitálové požadavky.

Skupina řídí svou čistou zadluženost a monitoruje ukazatel čistý dluh/upravený výsledek EBITDA.

Čistá zadluženost je definována jako celková hodnota závazků z úvěrů, půjček, dluhopisů a leasingu, po odečtení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. Upravený výsledek EBITDA je roven provoznímu zisku/ztrátě plus odpisy a amortizace upravený o jednorázové události (všechny neopakující se nebo mimořádné položky nepocházející z běžného provozu, jako jsou náklady na snížení hodnoty, náklady na restrukturalizace, mimořádný prodej stálých aktiv nebo uzavření provozu ve výrobních závodech Skupiny).

Čistý dluh/Upravený výsledek EBITDA	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Bankovní úvěry a půjčky	3 417 004	3 937 364
Závazky z leasingu	427 163	454 794
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	- 391 517	- 543 889
Čistý dluh	3 452 650	3 848 269
Provozní zisk/ztráta	535 410	293 133
Upravený o:		
Jednorázové vlivy (dopad EBITDA)	- 25 487	104 640
Odpisy a amortizace	618 213	632 480
Upravený výsledek EBITDA	1 128 136	1 030 253
Čistý dluh/Upravený výsledek EBITDA	3,1	3,7

Snížení poměru je způsobeno především lepším výsledkem v roce 2021.

JEDNORÁZOVÉ VLVY Z POKRAČUJÍCÍCH OPERACÍ V ROCE 2021 (DOPAD NA EBITDA):

- Náklady na soudní spory ve výši 13 500 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Snížení hodnoty Pozemků, budov a zařízení ve výši 2 257 tis. Kč (zejména segment Fresh & Herbs).
- Náklady na restrukturalizaci ve výši 1 684 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na integraci nabytých dceřiných společností ve výši 735 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Poradenské náklady – v segmentu ČeskoSlovensko vznikly náklady ve výši 519 tis. Kč.
- Rozpouštění ztráty ze snížení hodnoty ve výši 489 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko) a 28 928 tis. Kč ve vztahu k závodu Grodzisk Wielkopolski (segment Fresh & Herbs).
- Čistý zisk (bez odpisů) spojený s uzavřeným závodem Grodzisk Wielkopolski ve výši 4 124 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Čistý zisk z prodaných položek Pozemků, budov a zařízení ve výši 10 641 tis. Kč vykázány ve všech obchodních segmentech (zejména ČeskoSlovensko).

JEDNORÁZOVÉ VLVY Z POKRAČUJÍCÍCH OPERACÍ V ROCE 2020 (DOPAD EBITDA):

- Snížení hodnoty ve výši 35 525 tis. Kč související s výrobou lahví UGO (zejména výrobní linky) a 8 813 tis. Kč ve vztahu k závodu Grodzisk Wielkopolski (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na restrukturalizaci (zejména mzdové náklady) v segmentu ČeskoSlovensko ve výši 33 027 tis. Kč a v segmentu Fresh & Herbs ve výši 4 357 tis. Kč.
- Poradenské náklady – v segmentu ČeskoSlovensko vznikly náklady ve výši 13 915 tis. Kč.
- Náklady na integraci nově nabytých dceřiných společností ve výši 7 352 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady na podporu skupin ovlivněných COVID-19 ve výši 5 960 tis. Kč, např. #zlasky (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady (bez odpisů) spojené s údržbou uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski ve výši 3 805 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



- Náklady vzniklé sloučením společností LEROS a Espresso (segment Fresh & Herbs) ve výši 1 468 tis. Kč.
- Čistý zisk z prodaných položek pozemků, budov a zařízení ve výši 9 582 tis. Kč vykázány ve všech obchodních segmentech (zejména ČeskoSlovensko).

4.24.1 PENĚŽNÍ A NEPENĚŽNÍ FINANCOVÁNÍ

Rekonciliace čistého dluhu	Závazky z finanční činnosti		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Čistý dluh
	Bankovní půjčky a úvěry	Finanční leasing		
K 1. lednu 2021	3 937 364	454 794	- 543 889	3 848 269
Splácení úvěrů a bankovních půjček	- 520 892	0	0	- 520 892
Změna amortizovaných nákladů na získání úvěru	3 435	0	0	3 435
Splácení úvěrů a bankovních půjček	0	- 144 400	0	- 144 400
Leasingové přírůstky	0	130 369	0	130 369
Ukončení leasingu	0	- 16 204	0	- 16 204
Hotovost (přírůstek)/úbytek	0	0	140 557	140 557
Kurzové úpravy	- 2 903	2 604	11 815	11 516
K 31. prosinci 2021	3 417 004	427 163	- 391 517	3 452 650

Rekonciliace čistého dluhu	Závazky z finanční činnosti		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Čistý dluh
	Bankovní půjčky a úvěry	Finanční leasing		
K 1. lednu 2020	3 012 962	419 791	- 774 495	2 658 258
Akvizice dceřiných společností	58 263	28 108	0	86 371
Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů	1 293 702	0	0	1 293 702
Splácení úvěrů a bankovních půjček	- 426 656	0	0	- 426 656
Změna amortizovaných nákladů na získání úvěru	- 907	0	0	- 907
Splácení závazků leasingu	0	- 123 995	0	- 123 995
Leasingové přírůstky	0	136 502	0	136 502
Ukončení leasingu	0	- 8 673	0	- 8 673
Hotovost (přírůstek)/úbytek*	0	0	239 241	239 241
Kurzové úpravy	0	3 061	- 8 635	- 5 574
K 31. prosinci 2020	3 937 364	454 794	- 543 889	3 848 269

*Zahrnuje vliv peněz a peněžních ekvivalentů nabytých dceřiných společností k datu akvizice.

4.25. FINANČNÍ NÁSTROJE

4.25.1 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Tržní hodnota pohledávek z obchodních vztahů, jiných finančních pohledávek, peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, závazků z obchodních vztahů a jiných finančních závazků je blízko účetním hodnotám, protože úrok, který je z nich placen, je buď blízko tržním sazbám, nebo se jedná o krátkodobé finanční nástroje.

31. prosince 2021	Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	Deriváty v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	717 838	0	0	717 838
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	391 517	0	0	391 517
Deriváty	0	92 046	0	92 046
Bankovní úvěry a půjčky	0	0	- 3 417 004	- 3 417 004
Závazky z leasingu	0	0	- 427 163	- 427 163
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	0	0	- 1 452 669	- 1 452 669
Celkem	1 109 355	92 046	- 5 296 836	- 4 095 435

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

31. prosince 2020	Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě tis. Kč	Deriváty v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření tis. Kč	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	774 964	0	0	774 964
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	543 889	0	0	543 889
Deriváty	0	- 4 726	0	- 4 726
Bankovní úvěry a půjčky	0	0	- 3 937 364	- 3 937 364
Závazky z leasingu	0	0	- 454 794	- 454 794
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	0	0	- 1 142 326	- 1 142 326
Celkem	1 318 853	- 4 726	- 5 534 484	- 4 220 357

Tržní hodnota derivátů

V roce 2018 a 2020 Skupina uzavřela smlouvy o úrokových swapech a vytvořila zajišťovací účetnictví. Přecenění derivátů ve vztahu k efektivní části zajišťovacího vztahu je zaúčtováno prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření.

Oceňované deriváty nebyly obchodovány na aktivních trzích, avšak všechny významné vstupy požadované pro ocenění tržní hodnotou jsou sledovatelné a Skupina zařadila tento nástroj do úrovně 2 hierarchie tržních hodnot.

4.26. POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrné počty zaměstnanců ve Skupině jsou:

Průměrný počet zaměstnanců	2021	2020
Představenstvo Společnosti	6	6
Představenstva společností ve Skupině	5	8
Administrativa	211	222
Oddělení prodeje, marketingu a logistiky	1 109	1 177
Divize výroby	672	649
Ostatní	3	11
Celkem	2 006	2 073

Celkový počet zaměstnanců k 31. prosinci 2021 činil 2 041 osob (k 31. prosinci 2020: 2 042 osob).

4.27. AKVIZICE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

AKVIZICE DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI BRUTE S.R.O.

Dne 17. června 2021 (den akvizice), společnost Kofola a.s. (CZ) uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Brute s.r.o. Převedená protihodnota činila 390 tis. Kč. Z důvodu nevýznamnosti nejsou zveřejněny žádné další informace.

AKVIZICE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ ONDŘÁŠOVKA A.S. A KARLOVARSKÁ KORUNNÍ S.R.O.

V souladu s IAS 36, obě nabyté společnosti představují jednu peněžotvornou jednotku.

Dne 15. dubna 2020 (den akvizice), Společnost uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti ONDŘÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o., výrobců minerálních vod.

Následující tabulka shrnuje vykázané částky nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Reálná hodnota aktiv a pasiv	Reálná hodnota tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	354 073
Nehmotná stálá aktiva	434 275
Odložená daňová pohledávka	6 257
Zásoby	56 104
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	87 296
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	48 095
Vydané dluhopisy (dlouhodobé)	- 103 800
Bankovní úvěry a půjčky (dlouhodobé)	- 57 820
Leasingové závazky (dlouhodobé)	- 19 694
Odložený daňový závazek	- 87 067
Jiné závazky (dlouhodobé)	- 21 000
Leasingové závazky (krátkodobé)	- 8 414
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	- 120 520
Nabytá ocenitelná čistá aktiva celkem	567 785

Následující tabulka shrnuje transakční hodnotu akvizice, čistá nabytá aktiva a goodwill.

Výpočet goodwillu	tis. Kč
Transakční hodnota (hotovost)	1 105 824
Čistá hodnota nabytých aktiv	567 785
Goodwill	538 039

Skupina očekávala a zaznamenává významné synergie plynoucí z akvizice dceřiných společností, které vzniknou sjednocením operací a kontrol prováděných v odděleních nákupu, výroby, prodeje, distribuce, marketingu a správy. Skupina rovněž očekávala a zaznamenává významné pozitivní dopady na své současné portfolio rozšířením o známé a zavedené české značky minerálních vod. Tato významná akvizice nám pomohla zvýšit náš podíl na trhu.

Tržby nabyvatelů za období od akvizice do 31. prosince 2020 činily 505 187 tis. Kč. Pokud by byla akvizice provedena od 1. ledna 2020, odhadované tržby Skupiny za 12 měsíců končících 31. prosince 2020 by byly ve výši 6 343 365 tis. Kč. Zisk nebo ztráta za období od akvizice nejsou vykázány z důvodu nevýznamnosti.

AKVIZICE DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI F.H.PRAGER S.R.O.

Dne 7. ledna 2020 Společnost uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti F.H.PRAGER s.r.o., výrobcí a distributoru ciderů.

Následující tabulka shrnuje vykázané částky nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Reálná hodnota aktiv a pasiv	Reálná hodnota tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	766
Nehmotná stálá aktiva	8 027
Zásoby	1 856
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	461
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29
Bankovní úvěry a půjčky	- 443
Odložený daňový závazek	- 1 525
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	- 9 360
Rezervy	- 144
Nabytá ocenitelná čistá aktiva celkem	- 333

Následující tabulka shrnuje transakční hodnotu akvizice, čistá nabytá aktiva a goodwill.

Výpočet goodwillu	tis. Kč
Transakční hodnota (hotovost)	3 000
Čistá hodnota nabytých aktiv	- 333
Goodwill	3 333

Důvodem akvizice byl vstup do nového produktového segmentu.

Výnosy nabývané společností a výsledek hospodaření za období od akvizice nejsou v této poznámce uvedeny, protože jsou nevýznamné.

4.28. COVID-19 A UKRAJINSKÁ KRIZE

ÚČTOVÁNÍ O LEASINGU — IFRS 16

Na základě novely IFRS 16 vydané v květnu 2020 se nájemce může rozhodnout neposoudit slevy na nájemném související s COVID-19 jako úpravy leasingu. Skupina využila tohoto praktického zjednodušení a splnila také všechny požadavky předepsané standardem. Výše těchto slev na nájemném je uvedena v kapitole 4.4 Ostatní provozní výnosy.

TESTOVÁNÍ NA SNÍŽENÍ HODNOTY

V důsledku větší nejistoty ve vztahu k pandemii COVID-19 použila Skupina vícenásobný scénář projekce peněžních toků v případě testování snížení hodnoty investic, které byly nejvíce zasaženy pandemií.

DALŠÍ INFORMACE

Dva roky jsme byli svědky dopadů pandemie COVID-19, která omezovala svobodné přeshraniční cestování. Lockdown ovlivnil především tržby Skupiny v segmentu HoReCa a také tržby v UGO salateriích a freshbarech během roku 2021, které v roce 2019 (v době před pandemií COVID) představovaly přibližně 40 % příjmů Skupiny. Od roku 2020 je podíl Skupiny na výnosech v HoReCa nižší, a to díky úspěšné akvizici společností ONDRÁŠOVKA a Karlovarská Korunní.

Segment HoReCa byl uzavřen po celé 1. čtvrtletí 2021 (s výjimkou Chorvatska) a část 2. čtvrtletí 2021.

V současné době se Skupina potýká s rostoucími cenami surovin a energií. Pokračující válka na Ukrajině přináší do našeho podnikání nová rizika a nejistotu. Vedení Skupiny velmi pozorně sleduje vývoj válečného konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou. Skupina již poskytla různé formy podpory ukrajinským civilistům a hodlá v těchto aktivitách pokračovat, protože se stará o lidi v nouzi. Celá situace má dopad na lidi, firmy a státy po celém světě. V současné době nebyla Skupina přímo zasažena konfliktem, protože nemá žádnou významnou přímou expozici ani v Rusku, ani na Ukrajině. Válka však ovlivňuje celou evropskou ekonomiku a zvyšující se míru inflace vnímá i Skupina. Zvyšující se ceny vstupů však neohrožují schopnost Skupiny pokračovat ve své činnosti, protože má dostatek finančních zdrojů a je schopna do určité míry kontrolovat své náklady (např. úsporami v marketingových nákladech). V případě přetrvávajícího nákladového tlaku může Skupina také zvýšit prodejní ceny, aby zajistila úroveň ziskovosti očekávanou jejími akcionáři.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



K datu této zprávy je výroba v provozu, máme zajištěnou plynulost dodávek materiálu a energií (jsme v těsném kontaktu s našimi klíčovými dodavateli), zvyšujeme hygienická opatření ve výrobních závodech, administrativní zaměstnanci mohou pracovat z domova. Skupina využívá moderní technologie pro vzdálený přístup a videokonference, což nám umožňuje chránit zdraví našich zaměstnanců. V rámci CAPEX (kapitálové výdaje) a OPEX (provozní výdaje) již byly provedeny nutné úspory a v tomto trendu plánujeme pokračovat i v nadcházejícím období.

Je možné, že na základě výše uvedených informací v roce 2022 nebude Skupina schopna splnit některé smluvní bankovní kovenanty. Skupina věří, že má k dispozici dostatečné zdroje z aktuálního peněžního zůstatku a kontokorentů. Máme otevřený a dlouhodobý vztah s naší podpůrnou bankovní skupinou, které pravidelně komunikujeme naše podnikatelské výhledy.

Vývoj kolem COVID-19 vedl ke snížení hodnoty aktiv souvisejících se společností UGO trade s.r.o. k 31. prosinci 2020. Nevedl však ke snížení hodnoty goodwillu nebo ochranných známek s neomezenou dobou životnosti. Testy na snížení hodnoty jsou citlivé zejména na změny diskontních sazeb. K 31. prosinci 2021 nebylo zjištěno žádné významné snížení hodnoty.

Společnost UGO trade s.r.o. obdržela v roce 2021 státní kompenzaci ztrát vzniklých ve vybraných měsících roku 2021 ve výši 45,8 mil. Kč. Skupina je schopna pokračovat ve své podnikatelské činnosti i bez státní podpory, kompenzace však zmírňují nepříznivé finanční dopady na Skupině.

Na základě výše uvedené analýzy a předpokladů, včetně těch závažných, ale pravděpodobných scénářů, dospěl management k závěru, že Skupina bude mít dostatečné zdroje k pokračování ve své podnikatelské činnosti po dobu nejméně 12 měsíců od rozvahového dne. V důsledku toho Skupina při přípravě této účetní závěrky použila zásadu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

4.29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Představenstvo společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. ("Kofola") se usneslo na realizaci nabytí vlastních akcií společností Kofola dne 7. března 2022. Jediným účelem nabytí vlastních akcií společností Kofola bylo plnění závazků vyplývajících z akciových opčních programů, případně jiných přidělů akcií zaměstnancům, popř. členům správních, řídicích nebo dozorčích orgánů společností Kofola nebo přidružené společnosti.

Podmínky nabytí vlastních akcií společností Kofola:

- a) akvizice proběhla mimo regulovaný trh, přímo od společnosti RADENSKA d.o.o., dceřiné společnosti Kofola;
- b) maximální počet nabytých akcií činil až 22 615 akcií Kofoly; a
- c) akvizice byla vypořádána 8. března 2022 za cenu rovnající se uzavírací ceně, za kterou byly akcie Kofoly obchodovány na regulovaném trhu organizovaném společností Burza cenných papírů Praha, a.s. v předchozí obchodní den, tzn. 295 Kč na jednu akcii (celková hodnota 6 671 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají jmenovitou hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by vyžadovaly úpravu částek a zveřejnění v konsolidované účetní závěrce.

12. dubna 2022	Janis Samaras	Předseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	René Musila	Místopředseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>odpis</i>
12. dubna 2022	Daniel Buryš	Místopředseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	Martin Pisklák	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	Martin Mateáš	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	Marián Šefčovič	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>



INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2021

KOFOLA ČESKOSLOVENSKO A.S.

1. INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY

1.1. INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020 v tisících korun českých (Kč).

Individuální výkaz zisku a ztráty	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Tržby	4.2	443 133	431 231
Náklady na prodej	4.3	- 31 540	- 35 570
Hrubý zisk		411 593	395 661
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	4.3	- 167 623	- 155 506
Administrativní náklady	4.3	- 234 739	- 215 536
Dividendy	4.2	358 224	512 042
Ostatní provozní výnosy	4.4	32 962	12 433
Ostatní provozní náklady	4.5	- 15 760	- 27 658
Snížení hodnoty aktiv	4.10.1, 4.23.4	-	- 272 333
Provozní zisk/(ztráta)		384 657	249 103
Finanční výnosy	4.6	23 024	36 592
Finanční náklady	4.7	- 134 018	- 99 202
Zisk/(ztráta) před zdaněním		273 663	186 493
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	4.8	6 234	- 5 433
Zisk/(ztráta) za období		279 897	181 060
Zisk/(ztráta) na akcii (v Kč)			
Základní zisk/(ztráta) na akcii	4.9	12,56	8,12

Individuální výkaz zisku a ztráty je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

1.2. INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020 v tisících korun českých (Kč).

Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Zisk/(ztráta) za období	1.1	279 897	181 060
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
<i>Položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty:</i>			
Deriváty – zajištění peněžních toků		96 772	- 11 512
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	4.8	- 18 387	2 187
Ostatní úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období		78 385	- 9 325
Úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období celkem	1.5	358 282	171 735

Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

1. INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY

1.3. INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 v tis. Kč.

Aktiva	Pozn.	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
Dlouhodobá aktiva		4 124 606	4 915 703
Pozemky, budovy a zařízení	4.11	72 365	90 941
Goodwill	4.12	30 675	30 675
Nehmotná aktiva	4.12	280 746	302 687
Investice v dceřiných společnostech	4.10	3 241 146	3 151 178
Ostatní pohledávky	4.13	169 861	200 552
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	4.13, 4.23.4	329 813	1 139 670
Oběžná aktiva		969 140	792 639
Zásoby		4	4
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	4.13	558 602	698 711
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	4.13, 4.23.4	397 120	18 305
Pohledávky z daně z příjmů		784	779
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	4.14	12 630	74 840
Aktiva celkem		5 093 746	5 708 342

Kapitál a závazky	Pozn.	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
Vlastní kapitál celkem	1.5	1 579 352	1 511 484
Základní kapitál	1.5	1 114 597	1 114 597
Ostatní kapitálové fondy	1.5	109 941	21 158
Vlastní akcie	1.5	0	- 2
Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)	1.5	354 814	375 731
Dlouhodobé závazky		2 837 744	3 373 376
Bankovní úvěry a půjčky	4.17, 4.24	2 783 697	3 250 667
Závazky z leasingu	4.20, 4.24	16 406	26 746
Rezervy	4.16	2 400	0
Jiné závazky	4.18	1 614	74 489
Odložený daňový závazek	4.8	33 627	21 474
Krátkodobé závazky		676 650	823 482
Bankovní úvěry a půjčky	4.17, 4.24	539 971	677 269
Závazky z leasingu	4.20, 4.24	15 196	15 844
Rezervy	4.16	49 859	30 514
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4.18	71 624	99 855
Závazky celkem		3 514 394	4 196 858
Kapitál a závazky celkem		5 093 746	5 708 342

Individuální výkaz o finanční situaci je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

1. INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY

1.4. INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za období 12 měsíců končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 v tisících korun českých (Kč).

Individuální výkaz o peněžních tocích	Pozn.	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk/(ztráta) před zdaněním	1.1	273 663	186 493
Úpravy o:			
Nepeněžní operace			
Odpisy a amortizace	4.3	51 974	57 610
Nákladové a výnosové úroky (netto)	4.6, 4.7	58 475	62 981
Dividendy	4.2	- 358 224	- 512 042
Změna stavu rezerv a jiné úpravy		- 1 390	7 201
Snížení hodnoty dceřiné společnosti	4.10.1	0	238 453
Deriváty	4.6, 4.7	6 542	4 105
Zisk/(ztráta) z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	4.4, 4.5	- 1 567	- 1 445
Kurzové zisky a ztráty (netto)		36 606	- 9 074
Zisk z pokračujícího procesu likvidace dceřiné společnosti	4.4	0	- 7 376
Jiné		15 700	- 975
Peněžní operace			
Zaplacená daň z příjmů		0	0
Změny stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek		- 93 535	- 7 033
Změna stavu zásob		0	85
Změna stavu závazků		- 23 308	11 916
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		- 35 064	30 899
Peněžní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje budov, strojů a zařízení		1 621	1 909
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku		- 3 804	- 19 901
Příjmy z prodeje dceřiných společností		0	138 493
Akvizice dceřiných společností	4.26	0	- 1 108 824
Přijaté úroky a dividendy		567 992	544 873
Příjmy z půjček		493 859	150 500
Poskytnuté půjčky		- 90 662	- 302 558
Příjmy z prodeje dluhopisů		21 047	7 000
Nákup dluhopisů od předchozího vlastníka nabyté dceřiné společnosti	4.13	0	- 103 800
Výplaty závazků nabyté dceřiné společnosti vůči bývalým vlastníkům		0	- 6 942
Peněžní příjmy od dceřiné společnosti v procesu pokračující likvidace		0	162 074
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		990 053	- 537 176
Peněžní toky z finanční činnosti			
Platby leasingu	4.24	- 16 095	- 16 411
Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů	4.24	0	1 293 182
Splátky půjček a bankovních úvěrů	4.24	- 607 702	- 356 787
Dividendy vyplacené akcionářům Společnosti	4.15.4	- 300 544	- 287 822
Zaplacené úroky		- 77 850	- 86 812
Deriváty		- 6 542	- 4 105
Nákup vlastních akcií		- 7 456	- 4 410
Náklady na transakce spojené s úvěrovým financováním		0	- 4 948
Nevybrané dividendy		928	0
Jiné		- 1 938	- 1 847
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		- 1 017 199	530 040
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		- 62 210	23 763
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	1.3	74 840	51 077
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	1.3	12 630	74 840

Individuální výkaz o peněžních tocích je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

1.5. INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020 v tisících korun českých (Kč).

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu	Pozn.	Základní kapitál	Ostatní rezervy	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta)	Vlastní kapitál celkem
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2020		1 114 597	34 573	0	495 521	1 644 691
Zisk/(ztráta) za období	1.1	0	-	0	181 060	181 060
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1.2	0	- 9 325	0	-	- 9 325
Úplný výsledek hospodaření za období		0	- 9 325	0	181 060	171 735
Dividendy	4.15.4	0	0	0	- 300 941	- 300 941
Opční program		0	317	0	0	317
Nákup vlastních akcií		0	0	- 4 410	0	- 4 410
Převod akcií na účastníky opčního programu		0	- 4 408	4 408	0	0
Transakce s držiteli vlastního kapitálu		0	- 4 091	- 2	- 300 941	- 305 034
Nevybrané dividendy		0	0	0	92	92
Zaokrouhlení		0	1	0	- 1	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020		1 114 597	21 158	- 2	375 731	1 511 484
Zůstatek k 1. lednu 2021		1 114 597	21 158	- 2	375 731	1 511 484
Zisk/(ztráta) za období	1.1	0	0	0	279 897	279 897
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1.2	0	78 385	0	0	78 385
Úplný výsledek hospodaření za období		0	78 385	0	279 897	358 282
Dividendy	4.15.4	0	0	0	- 300 941	- 300 941
Opční program		0	17 857	0	0	17 857
Nákup vlastních akcií	4.15.3	0	0	- 7 456	0	- 7 456
Převod akcií na účastníky opčního programu	4.15.3	0	- 7 459	7 459	0	0
Transakce s držiteli vlastního kapitálu		0	10 398	3	- 300 941	- 290 540
Nevybrané dividendy		0	0	0	128	128
Zaokrouhlení		0	0	- 1	- 1	- 2
Zůstatek k 31. prosinci 2021		1 114 597	109 941	0	354 814	1 579 352

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu je dále popsán v příloze k účetní závěrce.

VÝPLATA DIVIDEND

Valná hromada konaná dne 29. listopadu 2021 schválila rozdělení dividend ve výši 13,5 Kč/akcie, tj. 300 941 tis. Kč.

Valná hromada konaná mimo zasedání řádné valné hromady Společnosti ve dnech 2. - 18. listopadu 2020 schválila rozdělení dividend ve výši 13,5 Kč/akcie, tj. 300 941 tis. Kč.

2. OBECNÉ INFORMACE



2.1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI

OBECNÉ INFORMACE

Kofola ČeskoSlovensko a.s. ("Společnost") je akciová společnost založená 12. září 2012 se sídlem Společnosti: Nad Porubkou 2278/31a, Ostrava, 708 00, Česká republika a identifikačním číslem 24261980. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10735. Internetové stránky Společnosti jsou <https://www.kofola.cz/> a telefonní číslo je +420 595 601 030. LEI: 3157005DO9L5OWHBQ359.

V roce 2021 bylo hlavní aktivitou Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. držení investic v dceřiných společnostech a poskytování některých služeb ostatním společnostem ve Skupině Kofola, např. strategických služeb, služeb souvisejících s produkty, sdílených služeb a držení licencí a ochranných známek.

Kofola ČeskoSlovensko a.s. je mateřskou společností Skupiny Kofola. Kromě tradičních trhů v České republice a na Slovensku, je Skupina také přítomná na trzích ve Slovinsku, Chorvatsku a Polsku. Skupina vyrábí nápoje v jedenácti výrobních závodech. Mezi hlavní značky patří Kofola, Jupí, Jupík, Rajec, Radenska, energetický nápoj Semtex, Vinea, Ondrášovka a Korunní. Na vybraných trzích Skupina dále distribuuje mimo jiné i produkty Rauch, Evian, Badoit, Café Reserva a Dilmah a na základě licence vyrábí produkty Royal Crown Cola nebo Orangina.

Na základě informací představenstva Společnosti jednajícího s péčí řádného hospodáře, je nejvyšší mateřskou společností společnost AETOS a.s. Vlastnická struktura je popsána v kapitole 4.23.1.

KÓTOVÁNÍ NA BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ

Kofola ČeskoSlovensko a.s. je kótována na Burze cenných papírů Praha (ticker KOFOL).

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2021 stálo v čele Společnosti představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit v tomto složení:

PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI

- Janis Samaras – předseda
- René Musila – místopředseda
- Daniel Buryš – místopředseda
- Martin Pisklák
- Martin Mateáš
- Marián Šefčovič

DOZORČÍ RADA

- René Sommer – předseda
- Tomáš Jendřejek
- Moshe Cohen-Nehemia
- Alexandros Samaras (od 28. června 2021)
- Ladislav Sekerka (od 28. června 2021)
- Petr Pravda (do 28. června 2021)

VÝBOR PRO AUDIT

- Petr Šobotník – předseda
- Zuzana Prokopcová
- Lenka Frostová

2. OBECNÉ INFORMACE

2.2. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY K 31. PROSINCI 2021



POPIS SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ

Název společnosti	Místo podnikání	Segment	Hlavní činnosti	Vlastnické podíly a hlasovací práva	
				31. prosince 2021	31. prosince 2020
Holdingové společnosti					
Kofola ČeskoSlovensko a.s. Alofok Ltd***	Česká republika Kypr	ČeskoSlovensko n/a	hlavní holdingová společnost zlikvidováno	n/a	100,00 %
Výroba a prodej					
Kofola a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Kofola a.s.	Slovensko	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
UGO trade s.r.o.	Česká republika	Fresh & Herbs	provoz řetězce freshbarů, výroba salátů	90,00 %	90,00 %
RADENSKA d.o.o.	Slovinsko	Adriatický region	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Studenac d.o.o.	Chorvatsko	Adriatický region	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Premium Rosa Sp. z o.o.	Polsko	Fresh & Herbs	výroba a distribuce sirupů a džemů	100,00 %	100,00 %
LEROS, s.r.o.	Česká republika	Fresh & Herbs	výroba a distribuce výrobků z léčivých rostlin a kvalitních přírodních čajů	100,00 %	100,00 %
Leros Slovakia, s.r.o.	Slovensko	Fresh & Herbs	distribuce výrobků z léčivých rostlin a kvalitních přírodních čajů	100,00 %	100,00 %
F.H.Prager s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce moštů	100,00 %	100,00 %
Minerálka s.r.o. v likvidaci *	Slovensko	ČeskoSlovensko	zlikvidováno	n/a	100,00 %
ONDŘÁŠOVKA a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Karlovarská Korunní s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	100,00 %	100,00 %
Brute s.r.o. **	Česká republika	ČeskoSlovensko	marketingové aktivity	100,00 %	n/a
Přeprava					
SANTA-TRANS s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	silniční nákladní přeprava	100,00 %	100,00 %

* Společnost zlikvidována dne 2. dubna 2021. ** Společnost nabyta 17. června 2021. Od ledna 2022 přejmenována na Semtex Republic s.r.o. *** Společnost zlikvidována dne 3. prosince 2021

* Společnost zlikvidována dne 2. dubna 2021. ** Společnost nabyta 17. června 2021. Od ledna 2022 přejmenována na Semtex Republic s.r.o. *** Společnost zlikvidována dne 31. prosince 2021.

3.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Individuální účetní závěrka byla sestavena v souladu se závaznými právními předpisy České republiky a s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ("IFRS"), stejně jako s výklady vydanými Výborem pro interpretaci mezinárodního účetního výkaznictví ("IFRIC") ve znění přijatém Evropskou unií, zveřejněných a platných pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky a je sestavena v historických cenách, kromě finančních aktiv a závazků, které byly vykázány v jejich reálné hodnotě, a aktiv, závazků a podmíněných závazků subjektu akvizice, které byly vykázány v jejich reálné hodnotě k datu akvizice, jak požaduje účetní standard IFRS 3.

Individuální účetní závěrka zahrnuje individuální výkaz o finanční situaci, individuální výkaz zisku a ztráty, individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření, individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu, individuální výkaz o peněžních tocích a přílohu k účetní závěrce.

Individuální účetní závěrka pokrývá rok končící datem 31. prosince 2021, srovnávací období pokrývá rok končící datem 31. prosince 2020.

Individuální účetní závěrka je sestavená v českých korunách ("Kč") a všechny hodnoty, pokud není uvedeno jinak, jsou uvedeny v tisících Kč.

Sestavení finančních výkazů podle IFRS vyžaduje použití jistých důležitých účetních odhadů. Vyžaduje také, aby management provedl úsudek ohledně uplatnění účetních politik Společnosti. Oblasti zahrnující vysoký stupeň úsudku a komplexity, nebo oblasti založené na významných odhadech ovlivňující individuální finanční výkazy jsou popsány v kapitole 3.6.

3.2. FUNKČNÍ A PREZENTAČNÍ MĚNA

Individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách (Kč), která je funkční a prezentační měnou Společnosti.

3.3. PŘEPOČET CIZÍCH MĚN

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny s použitím devizového kurzu platného v den transakce.

Peněžní aktiva a závazky vyjádřené k rozvahovému dni v cizí měně jsou přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou ke konci daného účetního období a všechny kurzové zisky nebo ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položek:

- provozní výnosy a náklady – pro obchodní operace,
- finanční výnosy a náklady – pro finanční operace.

Nepeněžní aktiva a závazky vedené v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou oceněny historickým devizovým kurzem k datu transakce. Nepeněžní aktiva a závazky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou přepočteny devizovým kurzem k datu, kdy byly oceněny reálnou hodnotou.

Kurzové zisky a ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázány souhrnně.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Následující směnné kurzy byly použity pro sestavení účetní závěrky:

Směnné kurzy k rozvahovému dni	31. prosince 2021	31. prosince 2020
CZK/EUR	24,860	26,245
CZK/PLN	5,408	5,755
CZK/HRK	3,307	3,477

Průměrné směnné kurzy	1. ledna 2021 - 31. prosince 2021	1. ledna 2020 - 31. prosince 2020
CZK/EUR	25,645	26,444
CZK/PLN	5,619	5,954
CZK/HRK	3,406	3,508

3.4. ÚČETNÍ METODY

3.4.1 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Dlouhodobý hmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a opravné položky. Majetek pořízený v podnikové kombinaci je oceňován reálnou hodnotou k datu nabytí. Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku zahrnuje cenu pořízení a náklady přímo související s pořízením a uvedením do chodu. Pořizovací cena zahrnuje dále též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku, pokud jsou splněna kritéria pro uznání. Náklady na opravy a údržbu se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, kdy jsou tyto opravy provedeny.

Pokud během sestavení účetní závěrky nastanou okolnosti, které naznačují, že účetní hodnota položky pozemků, budov a zařízení nemusí být zpětně získatelná, je dané aktivum testováno na snížení hodnoty. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva seskupena podle nejnižších úrovní, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (peněžitelné jednotky). Pokud existují indikátory, že by mohlo dojít ke snížení hodnoty, a zůstatková hodnota v rozvaze převyšuje odhadovanou zpětně získatelnou částku, sníží se hodnota těchto aktiv nebo peněžitelných jednotek, do nichž tato aktiva patří, na hodnotu zpětně získatelné částky. Zpětně získatelná částka odpovídá vyšší z následujících dvou hodnot: reálné hodnotě snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání. Při určování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na současnou hodnotu s použitím diskontní sazby po zdanění odrážející současnou tržní hodnotu časové hodnoty peněz a rizika spojeného s danou složkou aktiva. Pokud složka aktiva nevytváří příjem dostatečně nezávisle, je zpětně získatelná částka stanovena pro peněžitelnou jednotku, do níž aktivum patří. Rozpuštění snížení hodnoty se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v ostatních provozních nákladech nebo v samostatném řádku, pokud je významné.

Dané hmotné stálé aktivum je z rozvahy vyřazeno, jakmile je prodáno nebo pokud se z jeho dalšího užívání nepředpokládají žádné ekonomické přínosy. Veškeré zisky nebo ztráty z tohoto vyřazení (vypočtené jako rozdíl mezi potenciálním čistým příjmem z prodeje tohoto aktiva a jeho rozvahovou hodnotou) jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, v němž k vyřazení aktiva došlo.

Nedokončený hmotný majetek je tvořen stálými aktivy, která jsou rozestavěná nebo montována, a jsou vykazována v pořizovací ceně nebo hodnotě výstavby. Aktiva zařazená v nedokončeném majetku nejsou odepisována, dokud není stavba dokončena a aktivum předáno k užívání.

Zůstatkové hodnoty, doby životnosti a metody odepisování jsou každoročně revidovány a v případě potřeby upraveny na konci účetního období.

Položky výnosů a nákladů vztahujících se k prodaným pozemkům, budovám a zařízením jsou vykázány souhrnně.

ODEPISY

Položky pozemků, budov a zařízení, nebo jejich významné a oddělitelné složky jsou odepisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě předpokládané doby životnosti. Pozemky se neodepisují. Společnost předpokládá následující ekonomickou životnost uvedených kategorií stálých aktiv:

Kategorie aktiv	Doba životnosti
Budovy a stavby	20–40 let
Technické zhodnocení nemovitostí v nájmu	10 let průměrně
Stroje a zařízení	2–15 let
Vozidla	4–6 let

3.4.2 LEASING

Leasing s převodem vlastnictví a veškerých rizik a užitků z předmětu leasingu na Společnost jako na nájemce je vykazován ve výkazu o finanční situaci na začátku leasingu v nižší z těchto dvou hodnot: reálná hodnota stálého aktiva, které je předmětem leasingu, nebo současná hodnota minimálních leasingových splátek. Finanční náklady jsou účtovány přímo do výkazu zisku a ztráty.

Stálá aktiva užívaná formou leasingu jsou odepisována po jedno ze dvou následujících období, podle toho, které je kratší: odhadovaná životnost aktiva nebo období leasingu.

V souladu s IFRS 16 je vykázáno právo k užívání aktiva (právo používat pronajatý předmět) a finanční závazek z placeného nájemného. IFRS 16 vede k nahrazení rovnoměrného nákladu z operativního leasingu nákladem na odpisy (provozní náklady) práva k užívání aktiva a nákladovými úroky (finanční náklady) z leasingových závazků. I když je odpis obvykle rovnoměrný, úrokové náklady se snižují po celou dobu trvání leasingu, což vede ke snižování nákladů individuálního leasingu v čase. IFRS 16 neovlivňuje výši částky převedené mezi pronajímatelem a nájemcem, má však dopad na prezentaci individuálního výkazu o peněžních tocích. Peněžní výdaje spojené s leasingem jsou prezentovány v rámci finančních činností. Společnost se rozhodla využít následujících praktických výhod umožněných novým standardem IFRS 16:

- Pronájmy nízko hodnotných aktiv (tj. aktiva s hodnotou nižší než 80 tis. Kč) nejsou účtovány podle leasingového modelu IFRS 16.
- Leasingy s dobou pronájmu 12 měsíců nebo kratší, které nezahrnují opci na nákup (tj. krátkodobý leasing), nejsou účtovány podle leasingového modelu IFRS 16.
- Leasingy, u nichž doba leasingu skončí do 12 měsíců od data prvotního použití IFRS 16 (leasingu bez opce na prodloužení nebo s opcí, která není v plánu být použita), nejsou účtovány podle leasingového modelu IFRS 16.
- Diskontní sazba je uplatňována jednotně na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami.

Činnost Společnosti jako pronajímatele není významná, a proto nedošlo k žádným významným dopadům na individuální účetní závěrku.

LEASINGOVÉ AKTIVITY SPOLEČNOSTI A ZPŮSOB JEJICH ÚČTOVÁNÍ

Společnost pronajímá především administrativní budovu centrály a vozidla. Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou od 1 do 10 let, s možností prodloužení nebo mohou být delší v případě nájmu pozemků. Leasingové podmínky jsou sjednávány individuálně a obsahují širokou škálu různých smluvních podmínek.

Aktiva a závazky vyplývající z leasingu jsou prvotně oceňovány na základě současné hodnoty. Leasingové závazky zahrnují čistou současnou hodnotu následujících leasingových plateb:

- fixní platby (včetně nevyhnutelných fixních plateb), snížené o všechny pohledávky z leasingových pobídek,
- variabilní splátky leasingu, které jsou na bázi indexu nebo sazby,
- očekávané částky splatné nájemcem v rámci zaručené zbytkové hodnoty,
- realizační ceny nákupu, pokud je nájemce přiměřeně jistý, že ji uplatní, a
- platby pokut za ukončení leasingu, pokud doba leasingu odráží nájemce uplatnit tuto možnost.

Leasingové splátky jsou diskontovány pomocí úrokové sazby implicitní v leasingu. V případě, že tuto sazbu nelze určit, je použita přírůstková výpůjční úroková sazba nájemce, což je sazba, kterou by nájemce musel zaplatit, aby si půjčil prostředky potřebné k získání aktiva podobné hodnoty, v podobném ekonomickém prostředí a s podobnými podmínkami.

Právo k užívání aktiva je oceňováno pořizovací cenou, která zahrnuje:

- výši počátečního ocenění závazku z leasingu,
- veškeré leasingové platby provedené k datu zahájení nebo před datem zahájení, po odečtení všech přijatých leasingových pobídek,
- veškeré počáteční přímé náklady a
- náklady na obnovu.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Platby spojené s krátkodobým pronájmem a pronájmem aktiv s nízkou hodnotou jsou vykazovány rovnoměrně jako náklad do výkazu zisku a ztráty.

Pokud nebylo možné určit implicitní sazbu z leasingu pro účely ocenění závazků z leasingu, používá Společnost příslušnou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Stanovené nájemní podmínky jsou založeny na smlouvách a odrážejí záměry vedení o prodloužení stávající smlouvy podle příslušných smluvních ustanovení. To však není považováno za významný úsudek nebo předpoklad, protože rozhodnutí o využití vycházejí z krátkodobých a dlouhodobých obchodních plánů vedení. Společnost zahrnuje aktiva s právem užívání do svých ročních úvah o snížení hodnoty.

3.4.3 GOODWILL

Goodwill se vykazuje v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Společnost testuje snížení hodnoty minimálně jednou ročně, případně častěji, existuje-li náznak snížení hodnoty. Goodwill je přiřazen každé peněžitovné jednotce Společnosti (nebo skupině peněžitovných jednotek), u které se očekává, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace.

Tyto jednotky nebo skupiny jednotek představují nejnižší úroveň, ve které Společnost sleduje goodwill, a není větší než provozní segment. Jakékoli snížení hodnoty goodwillu nemůže být následně zrušeno.

Zisky nebo ztráty z prodeje činnosti v peněžitovné jednotce, do které byl přidělen goodwill, zahrnují účetní hodnotu goodwillu spojeného s prodanou činností, obecně měřenou na základě relativních hodnot prodané činnosti a části peněžitovné jednotky, která je zachována.

3.4.4 NEHMOTNÁ AKTIVA

Nehmotná aktiva pořízená samostatnou transakcí jsou na počátku vykazována v pořizovací ceně nebo v hodnotě výrobních nákladů. Pořizovací cena nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace je rovna jejich reálné hodnotě k datu kombinace. Po počátečním zaúčtování jsou nehmotná aktiva vedena v jejich historické ceně nebo výrobních nákladech po odečtu akumulované amortizace a snížení hodnoty. Výdaje na interní výzkum a vývoj, s výjimkou kapitalizovaných nákladů na vývoj identifikovatelných nehmotných aktiv, nejsou kapitalizovány a jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v období, v němž byly vynaloženy.

Společnost rozhoduje, zda je ekonomická životnost nehmotného aktiva definovatelná na dobu omezenou nebo neomezenou. Významnou část nehmotných aktiv Společnosti tvoří zapsané ochranné známky, pro většinu z nich Společnost určila neomezenou životnost. Společnost je vlastníkem několika předních značek nealkoholických nápojů prodávaných ve Střední Evropě. Tyto značky generují kladný peněžní tok a Společnost je dlouhodobým držitelem těchto značek. Při určování neomezené životnosti těchto značek zvažovalo představenstvo řadu faktorů a okolností jako je rozsah, diverzifikace a tržní podíl každé z těchto značek, minulý přínos značky, strategii dlouhodobého rozvoje, zákony a místní předpisy, které by mohly ovlivnit životnost aktiva, a další ekonomické faktory, včetně dopadu konkurence a tržních podmínek. Vedení Společnosti předpokládá, že značky udrží na neomezenou dobu díky jejich marketingové a propagační podpoře. Značky s neomezenou dobou životnosti jsou nejméně jednou za rok testovány z hlediska případného snížení hodnoty. Značky s omezenou dobou životnosti jsou amortizovány. Společnost přehodnotila životnost aktiv s neomezenou dobou životnosti a dospěla k závěru, že současné události a okolnosti nadále podporují neomezenou dobu životnosti.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti jsou po dobu své životnosti amortizována a testována na snížení hodnoty, pokud se objeví ukazatele možného snížení jejich hodnoty. Životnost a amortizační metoda uplatňovaná pro nehmotná aktiva s omezenou životností je revidována minimálně na konci každého finančního roku. Změny v předpokládané životnosti nebo vzorci spotřeby budoucích ekonomických výhod aktiva jsou účtovány formou změny doby nebo metody amortizace a jsou považovány za změny účetních odhadů. Náklady na amortizaci nehmotných aktiv s omezenou životností jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v kategorii nákladů v souladu s funkcí příslušného nehmotného aktiva. Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se posuzují z hlediska snížení hodnoty vždy, když existují indikátory snížení hodnoty.

Nehmotná aktiva jsou amortizována metodou rovnoměrných odpisů po dobu jejich životnosti:

Kategorie aktiv	Doba životnosti
Softwarové licence	3–16 let
Počítačový software	3–6 let
Jiné licence	5–7 let
Ocenitelná práva	5–10 let

3.4.5 INVESTICE DO DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Společnost účtuje o investicích v dceřiných společnostech v pořizovacích cenách.

3.4.6 REALIZOVATELNÁ HODNOTA STÁLÝCH AKTIV

Společnost provádí testování svých aktiv z hlediska ukazatelů snížení jejich hodnoty vždy k rozvahovému dni. V případě goodwillu a nehmotných aktiv s neomezenou životností provádí Společnost každoročně odhad realizovatelné hodnoty, u zbývajících aktiv se odhad provádí v případě výskytu indikátorů snížení hodnoty. Pokud účetní hodnota daného aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí jeho realizovatelnou hodnotu, je hodnota takového aktiva považována za sníženou a hodnota aktiva je snížena na svou aktuální realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota odpovídá vyšší z těchto dvou hodnot: tržní hodnotě po odečtu nákladů na vyřazení, hodnotě z užívání aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Vykázané ztráty ze snížení hodnoty, kromě snížení hodnoty goodwillu, mohou být v následujících účetních obdobích odúčtovány, pokud se hodnota aktiva opět zvýší.

Pokud existuje náznak, že hodnota aktiva může být snížena, je pro jednotlivé aktivum odhadnuta zpětně získatelná hodnota. Pokud není možné odhadnout zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, je zpětně získatelná hodnota stanovena pro peněžotvorné jednotky, ke kterým aktivum náleží. Pokud taková peněžotvorná jednotka neexistuje, je za CGU považována celá účetní jednotka a jakákoli ztráta ze snížení hodnoty je alokována na aktiva Společnosti při respektování požadavků IFRS na pořadí alokace ztrát ze snížení hodnoty.

3.4.7 FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční nástroj je jakákoliv formální dohoda, na jejímž základě vznikne finanční aktivum jedné strany a finanční závazek nebo kapitálový nástroj strany druhé.

Nejvýznamnější aktiva, která jsou účtována podle účetní politiky pro finanční nástroje, jsou:

- Pohledávky z půjček,
- Finanční deriváty (swapy),
- Pohledávky z obchodních vztahů,
- Jiné finanční pohledávky,
- Dluhopisy přijaté,
- Hotovost.

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby a sníženy o opravnou položku, pokud existuje.

Nejvýznamnější závazky, které jsou předmětem účetních politik finančních nástrojů, jsou:

- Úvěrové závazky,
- Finanční deriváty (swapy),
- Závazky z obchodních vztahů,
- Závazky z leasingu.

Závazky z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě uplatněním metody efektivní úrokové sazby.

Finanční aktiva/závazky Společnosti jsou rozdělena do následujících kategorií:

- Finanční aktiva/závazky oceňované v zůstatkové hodnotě,
- Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), a
- Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Klasifikace je založena na povaze aktiva a záměru vedení. Společnost klasifikuje svá aktiva/závazky při jejich počátečním zaúčtování.

FINANČNÍ AKTIVA/ZÁVAZKY

Finanční aktiva jsou prvotně oceňována reálnou hodnotou. Jejich prvotní ocenění je navýšeno o transakční náklady s výjimkou finančních aktiv, která se přeceňují na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Transakční náklady splatné v případě vyřazení finančního aktiva nejsou odečítány z následného ocenění finančních aktiv. Aktivum je vykázáno v rozvaze, jakmile se Společnost stane stranou dohody (smlouvy), ze které finanční aktivum vzniká.

Finanční závazky jsou prvotně oceňovány reálnou hodnotou. Jejich prvotní ocenění je sníženo o transakční náklady s výjimkou finančních závazků, které se přeceňují na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Transakční náklady splatné v případě převodu finančního závazku nejsou k následnému ocenění finančních závazků přičítány. Závazky jsou vykázány v rozvaze, když se Společnost stane stranou příslušné smlouvy, z níž finanční závazek vzniká.

FINANČNÍ AKTIVA/ZÁVAZKY OCEŇOVANÉ V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě zahrnují především půjčky, pohledávky z obchodních vztahů, pohledávky z dividend, bankovní vklady, dluhopisy a ostatní peněžní prostředky. V závislosti na datu splatnosti jsou zahrnuty do dlouhodobého majetku (aktiva splatná více než 1 rok po skončení účetního období) nebo oběžných aktiv (aktiva splatná do 1 roku po skončení účetního období). Aktiva zařazená do této kategorie jsou vykázána v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

Finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě zahrnují především závazky z obchodního vztahu, z leasingu a úvěry. Závazky zahrnuté do této kategorie jsou vykázány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva/závazky jako vedené v zůstatkové hodnotě pouze v případě, že jsou splněna obě následující kritéria:

- aktivum/závazek je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je shromažďovat smluvní peněžní toky, a
- smluvní podmínky vedou k peněžním tokům, kterými jsou pouze splátky jistiny a úroku.

FINANČNÍ AKTIVA/ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

Společnost neeviduje žádná aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, s výjimkou úrokových swapů, pro které se používá zajišťovací účetnictví.

FINANČNÍ DERIVÁTY A ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

Tato kategorie zahrnuje především finanční deriváty uváděné v rozvaze Společnosti. Společnost drží derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika. Finanční aktiva/závazky v rámci této kategorie slouží k zajištění rizik spojených s peněžními toků vykázaných aktiv a závazků a vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků) a jsou vykázány v rámci jiných pohledávek/závazků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu existuje formální vymezení a dokumentace zajišťovacího vztahu a cíle a strategie řízení rizik Společnosti vztahující se k zajištění. Společnost také dokumentuje ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně toho, zda se očekává, že se změny v peněžních tocích zajišťované položky a zajišťovacího nástroje vzájemně kompenzují.

Deriváty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě ke dni uzavření derivátové smlouvy a následně přeceňovány na reálnou hodnotu ke konci každého účetního období prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření.

Efektivní část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou určeny a kvalifikovány jako zajištění peněžních toků, je vykázána v zajišťovací rezervě peněžních toků v rámci vlastního kapitálu. Zisk nebo ztráta vztahující se k neefektivní části je vykázána okamžitě ve výkazu zisku a ztráty v rámci finančních výnosů/nákladů.

Akumulovaná částka v zajišťovací rezervě a náklady na zajištění rezervy jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období nebo obdobích, ve kterém zajištěné očekávané budoucí peněžní toky mají vliv na zisk nebo ztrátu.

Reálná hodnota zajišťovacího derivátu je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek, pokud je zbývající doba splatnosti zajištěné položky delší než 1 rok po skončení účetního období.

Pokud je finanční aktivum/závazek odúčtován, kumulativní zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

FINANČNÍ AKTIVA/ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU A ZTRÁTY

Tato kategorie obecně zahrnuje dvě skupiny aktiv: finanční aktiva určená k obchodování a finanční aktiva prvotně oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty. Finanční aktivum je zahrnuto do kategorie určené k obchodování, pokud bylo pořízeno za účelem prodeje v nejbližší době, nebo pokud je součástí portfolia, ve kterém existuje vzor nebo má známky krátkodobého obchodování, nebo pokud je derivátem s kladnou reálnou hodnotou a není určen pro zajištění.

Aktiva klasifikovaná jako finanční aktiva oceňována v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty jsou vykazována k rozvahovému dni v reálné hodnotě a veškeré zisky nebo ztráty jsou uváděny jako finanční výnosy nebo náklady. Finanční deriváty jsou oceňovány v reálné hodnotě k rozvahovému dni a ke konci každého období na základě přecenění bankami realizující tyto transakce, které byly akceptovány managementem. Ostatní finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou s dopadem do zisku nebo ztráty jsou oceňovány pomocí tržní ceny na burze a v případě jejich absence, je použita adekvátní oceňovací technika, jako například: použití cen z nedávných transakcí, porovnání s podobnými nástroji, nebo modely ocenění opcí. Reálná hodnota dluhových nástrojů představuje především budoucí peněžní toky diskontované současnou tržní úrokovou sazbou aplikovanou na obdobné nástroje.

Tato kategorie zahrnuje dvě skupiny závazků: finanční závazky držené k obchodování a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty. Finanční závazky držené k obchodování jsou závazky, které: byly prvotně vydány pro účel převodu nebo následného odkupu v krátkém čase nebo jsou součástí portfolia finančních nástrojů, která jsou spravována společně za účelem generování zisku z krátkodobých výkyvů v ceně nebo obchodní marže nebo představují derivátové nástroje.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty jsou oceňovány jejich reálnou hodnotou ke konci každého rozvahového dne a všechny zisky nebo ztráty jsou uváděny jako finanční výnosy nebo náklady. Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou ke konci každého rozvahového dne na základě přecenění bankami realizující tyto transakce, které byly akceptovány managementem. Reálná hodnota dluhových nástrojů představuje především budoucí peněžní toky diskontované současnou tržní úrokovou sazbou aplikovanou na obdobné nástroje.

SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

Společnost vykazuje opravnou položku k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) na finančních aktivech oceňovaných v zůstatkové hodnotě. U pohledávek z obchodních vztahů Společnost oceňuje opravné položky ve výši odpovídající životnosti očekávaných úvěrových ztrát. U ostatních finančních aktiv Společnost tvoří opravné položky ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát nebo životnosti očekávaných úvěrových ztrát (když se významně zvýšilo úvěrové riziko aktiva).

Při odhadování očekávaných úvěrových ztrát a při zjištění, že se od počátečního ocenění významně zvýšilo úvěrové riziko finančního aktiva, zvažuje Společnost za přiměřené a podpůrné informace ty, které jsou relevantní a na které není nezbytné vynakládat další náklady či úsilí (zejména historické zkušenosti, hodnocení úvěrového rizika, současné a budoucí výhledy a informace, které má management k dispozici).

Společnost předpokládá, že úvěrové riziko finančních aktiv se významně zvýšilo, pokud je více než 90 dní po splatnosti. Společnost se domnívá, že finanční aktivum je v selhání, pokud je nepravděpodobné, že dlužník zaplatí své úvěrové závazky vůči Společnosti v plném rozsahu, aniž by se Společnost obrátila na takové akce, jako je realizace zajištění (pokud existuje).

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou takové, které vyplývají ze všech možných událostí selhání v průběhu očekávané životnosti finančního nástroje. Očekávané úvěrové ztráty v délce 12 měsíců představují částku očekávaných úvěrových ztrát po celou dobu životnosti, která představuje očekávané úvěrové ztráty vyplývající z událostí selhání finančního nástroje, které jsou možné do 12 měsíců po datu vykazání.

Společnost považuje dluhové cenné papíry za nástroj s nízkým úvěrovým rizikem, pokud je jejich hodnocení úvěrového rizika ekvivalentní globálně definovanému investičnímu stupni. Společnost za toto riziko považuje Ba1 nebo vyšší rating agentury Moody's.

Maximální zvažované období při odhadu očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba, po kterou je Společnost vystavena úvěrovému riziku.

Očekávané úvěrové ztráty jsou pravděpodobnostní vážené odhady úvěrových ztrát. Úvěrové ztráty jsou oceňovány jako současná hodnota všech peněžních nedostatků (tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotkou v souladu se smlouvou a peněžními toky, které Společnost očekává). Očekávané úvěrové ztráty jsou diskontovány efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva.

ODÚČTOVÁNÍ FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ

Společnost vyřazuje finanční aktiva z účetnictví, jakmile (a) jsou splacena nebo jinak vyprší práva na peněžní toky z těchto aktiv nebo (b) Společnost převede práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo uzavře dohodu o kvalifikovaném postoupení se současným (i) převodem významných rizik a užitek z vlastnictví nebo (ii) pokud nepřenáší, ani nedrží rizika a užitky plynoucí z vlastnictví, ale přitom nezachovává kontrolu. Ovládací pravomoci si Společnost ponechává, pokud protistrana nemá praktickou možnost aktivum v celku prodat nespřízněné třetí straně bez nutnosti uvalit na prodej další omezení.

Společnost vyřazuje z účetnictví finanční závazek (nebo jeho část) po jeho zániku, splnění platební povinnosti, nebo po jejím zrušení nebo vypršení. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního závazku (nebo jeho části), který zanikl nebo byl úplatně převeden na jinou stranu, včetně převedených nepeněžních aktiv nebo převzatých závazků, je účtován do zisku a ztráty.

ZÁPOČTY

Finanční aktiva a závazky jsou započteny a netto hodnota je uvedena ve výkazu o finanční situaci pouze tehdy, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo na kompenzaci uznaných částek a existuje záměr započtení na základě netto hodnoty, nebo vypořádání aktiva a vyrovnání závazku současně. Nicméně, vyrovnání není možné, pokud ho není možné právně vymáhat v rámci běžného obchodního vztahu, v případě prodlení nebo v případě insolvence nebo bankrotu subjektu nebo některé z protistran.

3.4.8 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné finanční pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě (tj. současná hodnota diskontovaná pomocí efektivní úrokové sazby) snížené o opravnou položku.

V případech, kdy je efekt časové hodnoty peněz významný, je účetní hodnota pohledávky určena diskontováním předpokládaných budoucích peněžních toků ve vztahu k aktuální hodnotě diskontní sazbou odrážející aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněz. Účinky odvíjení diskontu zvyšujícího hodnotu pohledávky jsou zaúčtovány jako finanční výnos.

Ztráta ze snížení hodnoty je promítnuta do zisku nebo ztráty v rámci rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva. Ocenění opravné položky k finančním aktivům je uvedeno v kapitole 3.4.7.

U nefinančních pohledávek je ke každému rozvahovému dni posuzováno, zda existují indikátory o snížení hodnoty. K takovým indikátorům patří:

- významné finanční potíže dlužníka,
- pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo finanční restrukturalizace,
- nesplacení nebo prodlení ze strany dlužníka.

3.4.9 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v bankách a peníze v hotovosti, stejně jako vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku v hotovosti a u nichž je riziko změny hodnoty nevýznamné.

Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů prezentovaný v nekonsolidovaném výkazu o peněžních tocích se skládá z peněz na bankovních účtech a peněz v hotovosti, stejně jako z krátkodobých vkladů s původní splatností do 3 měsíců.

3.4.10 VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál je klasifikován podle kategorií a v souladu se závaznými právními předpisy a stanovami Společnosti.

Základní kapitál je uveden v částce stanovené ve stanovách a v obchodním rejstříku.

Deklarované, ale nezaplacené kapitálové fondy, jsou vedeny jako nesplacený základní kapitál. Vlastní akcie a nesplacený základní kapitál jsou odečteny od vlastního kapitálu Společnosti.

Ostatní prvky vlastního kapitálu jsou: ostatní fondy a nerozdělený zisk minulých let.

Vlastní akcie nabyté za účelem zrušení, v souladu s ustanoveními zákona o obchodních korporacích, jsou vykázány v pořizovací ceně jako samostatná položka vlastního kapitálu v záporné hodnotě.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Nerozdělený zisk minulých let/neuhrazená ztráta minulých let se skládá z kumulovaných zisků nebo neuhrazených ztrát z minulých let a ze zisku/ztráty za dané účetní období.

Dividendy jsou vykázány jako závazek v období, ve kterém byly schváleny.

3.4.11 ÚROČENÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

Při prvotním zaúčtování jsou všechny bankovní úvěry a půjčky oceněny v jejich reálné hodnotě, která odpovídá přijatým peněžním prostředkům snížených o náklady na získání úvěru nebo půjčky.

Po jejich prvotním zaúčtování jsou úročené bankovní úvěry a půjčky vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

Při určování zůstatkové hodnoty jsou brány v potaz náklady na získání úvěru nebo půjčky, stejně jako získané slevy a bonusy nebo poplatky účtované při vypořádání závazku.

3.4.12 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

Finanční závazek představuje aktuální závazek vyplývající z minulých událostí, u něhož se očekává, že jeho vypořádání bude mít za následek odliv hotovosti nebo jiného finančního aktiva.

Finanční závazky, mimo finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě (tj. diskontovaná hodnota za použití efektivní úrokové sazby).

Kurzové rozdíly vyplývající z přecenění závazků z obchodních vztahů k rozvahovému dni jsou vykázány v nákladech na prodeje.

Nefinanční krátkodobé závazky jsou oceňovány v dlužných částkách.

3.4.13 REZERVY

Rezervy jsou tvořeny, pokud má Společnost současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní) vyplývající z minulých událostí a pokud je pravděpodobné, že splnění tohoto závazku zapříčiní odliv ekonomických užiteků, a pokud lze částku spolehlivě ocenit. Pokud Společnost očekává, že náklady pokryté rezervou budou proplaceny, například na základě pojistné smlouvy, pak je tato úhrada účtována jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, kdy je jisté, že úhrada bude obdržena. Náklady vztahující se k dané rezervě jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty po odečtení případné náhrady. V případě, že efekt časové hodnoty peněz je významný, účetní hodnota rezervy je stanovena diskontováním předpokládaných budoucích peněžních toků na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním odrážející současné tržní zhodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku. Následné navýšení rezervy v důsledku odúročení diskontu je prezentováno jako úrokový náklad.

3.4.14 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

ÚHRADY VÁZANÉ NA AKCIE

Reálná hodnota smluv o úhradě vázané na akcie pro zaměstnance vypořádaných kapitálovými nástroji, je obecně vykázána jako náklad s odpovídajícím navýšením vlastního kapitálu po dobu nároku na odměny. Částka vykázaná jako náklad je upravena tak, aby odrážela počet nároků na odměnu, u nichž se očekává, že budou splněny související provozní a mimotržní výkonové podmínky. Náklad je založen na počtu nároků na odměnu při splnění souvisejících služeb a podmínek mimotržního výkonu ke dni nároku. V případě příslibu úhrady vázaných na akcie, na které se nevztahuje nárok (non-vesting conditions), je reálná hodnota úhrad vázaných na akcie stanovena tak, aby odrážela tyto podmínky a neexistoval rozdíl mezi očekávanými a skutečnými výsledky.

Úhrady vázané na akcie příslibené Společností zaměstnancům dceřiných společností vypořádané kapitálovými nástroji jsou vykázány ve vlastním kapitálu s odpovídajícím navýšením investice do dceřiné společnosti.

3.4.15 POVINNOSTI PLNĚNÍ A POLITIKY VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ

Výnosy jsou vykazovány ve výši částky transakční ceny (která nezahrnuje odhady variabilní protihodnoty), a pokud výše výnosů může být spolehlivě měřena. Výnosy jsou oceňovány v hodnotě bez daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a rabatů (slevy, bonusy a ostatní cenové redukce), tj. možné snížení cen předpokládané managementem.

Výše výnosu je měřena v reálné hodnotě obdržené protihodnoty nebo pohledávky. Výnos je vykázán v čisté současné hodnotě, pokud je efekt časové hodnoty peněz významný (v případě platby po 360 dnech), přičemž tyto transakce obsahují

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

významnou složku financování. Je-li výnos diskontován, je vykázán pomocí metody efektivní úrokové sazby jako nárůst pohledávek a souvztažně jako finanční výnos ve výkazu zisku a ztráty.

Kurzové rozdíly vyplývající z realizace nebo přecenění pohledávek jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Výnosy jsou vykazovány také v souladu s níže uvedenými kritérii.

Rozpoznávání, měření, prezentace nebo zveřejňování výnosů Společnosti nenese žádné významné úsudky nebo předpoklady. Transakce Společnosti jsou poměrně jasné.

POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB

Výnosy z poskytování služeb jsou zaúčtovány k datu, ve kterém byla tato služba provedena s přihlédnutím k procentu dokončenosti poskytnuté služby.

ÚROKY

Přijaté úroky jsou účtovány ve věcné a časové souvislosti s použitím metody efektivní úrokové sazby.

DIVIDENDY

Dividendy jsou účtovány v okamžiku, jakmile vznikne právo akcionářů na jejich obdržení.

3.4.16 STÁTNÍ DOTACE

Společnost účtuje státní dotace, jakmile existuje přiměřená jistota, že bude dotace přijata a že budou splněny všechny související podmínky. K uznání státní dotace musí být splněna obě výše uvedená kritéria.

Společnost může mít nárok na zvláštní daňový odpočet z investic do způsobilých aktiv, anebo ve vztahu k způsobilým výdajům. Skupina účtuje o těchto příspěvcích jako o daňovém odpočtu, snížením závazku na daň z příjmů a daňových nákladů. Odložená daňová pohledávka je účtována jako nenárokovaný daňový odpočet.

3.4.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad za dané účetní období se skládá ze splatné a odložené daně. Daň je vykazována ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám vykázaným v ostatním úplném výsledku hospodaření nebo přímo ve vlastním kapitálu. V tomto případě je daň vykázána také v ostatním úplném výsledku hospodaření nebo přímo ve vlastním kapitálu.

Splatná daň z příjmů je vypočtena na základě daňových zákonů, které byly platné k rozvahovému dni v zemích, kde Společnost a její dceřiné společnosti působí a vytvářejí zdanitelný zisk. Vedení Společnosti pravidelně vyhodnocuje postupy uplatněné při sestavení daňového přiznání. Společnost interpretuje příslušné daňové předpisy, a v případě potřeby eviduje závazek na základě předpokládané částky, která bude splatná daňovému orgánu.

Odložená daň z příjmů je stanovena s použitím rozvahového přístupu, tj. z daňových ztrát minulých let a z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a závazků v individuální účetní závěrce. Odložený daňový závazek se však nevykazuje, pokud vyplývá z prvotního zachycení goodwillu; odložená daň se dále nevykazuje, pokud vzniká z prvotního zachycení aktiva nebo závazku v transakcích jiných, než je podniková kombinace, které v době vzniku nemají dopad na účetní ani na daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň je stanovena za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahovému dni schválena, nebo proces jejího schválení zásadním způsobem pokročil a o které se předpokládá, že bude účinná v období, ve kterém bude příslušná odložená daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek vyrovnán.

Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

Odložená daň je zachycena ze všech přechodných rozdílů vyplývajících z investic do dceřiných, společných podniků a podílů v účetních jednotkách a přidružených společnostech s výjimkou odloženého daňového závazku v případě, kdy je načasování realizace těchto přechodných rozdílů pod kontrolou Společnosti a je pravděpodobné, že tyto přechodné rozdíly nebudou realizovány v dohledné budoucnosti.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vykázány souhrnně, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo kompenzace krátkodobých daňových pohledávek proti krátkodobým daňovým závazkům a pokud se tyto odložené daňové pohledávky a závazky týkají daně z příjmů vyměřené stejným finančním úřadem stejné zdaňované účetní jednotce nebo různým zdaňovaným účetním jednotkám v případě, že existuje záměr čisté úhrady zůstatků.

3.4.18 ZISK NA AKCII

Základní zisk na akcii je vypočten dělením zisku připadajícího na akcionáře Společnosti váženým průměrem počtu vydaných kmenových akcií za daný rok s vyloučením kmenových akcií zakoupených Společností a držených jako vlastní akcie.

Zředený ukazatel zisku na akcii se vypočítá vydělením zisku/(ztráty) za období připadající kmenovým akcionářům (po odečtení úroků z umořitelných prioritních akcií konvertibilních na kmenové akcie) váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během daného období (upraveno o vliv ředicích opcí a vlastních akcií nepodléhajících dividendám).

3.5. NOVÉ A ZMĚNĚNÉ STANDARDY PŘIJATÉ SPOLEČNOSTÍ

Několik standardů, dodatků a interpretací platí poprvé v roce 2021, ale nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

3.6. VÝZNAMNÉ ODHADY A KLÍČOVÁ ROZHODNUTÍ VEDENÍ

Vzhledem k tomu, že některé údaje obsažené v individuální účetní závěrce se nedají přesně vyčíslit, vedení Společnosti pro vypracování individuální účetní závěrky musí použít odhady. Vedení Společnosti ověřuje odhady na základě změn faktorů, nových informací nebo předchozích zkušeností zohledněných při jejich výpočtu. Z tohoto důvodu se odhady vytvořené k 31. prosinci 2021 mohou v budoucnosti změnit. Hlavní odhady se týkají těchto záležitostí:

Odhady	Typ informace	Kapitola
Snížení hodnoty goodwillu a jednotlivých hmotných a nehmotných aktiv	Hlavní předpoklady použité k určení realizovatelné hodnoty: ukazatelé snížení hodnoty, použité modely, diskontní sazby, rychlost růstu.	4.12.1
Snížení hodnoty investic do dceřiných společností	Hlavní předpoklady použité k určení realizovatelné hodnoty: ukazatelé snížení hodnoty, použité modely, diskontní sazby, rychlost růstu.	4.10.1
Životnost ochranných známek	Historie ochranné známky na trhu, postavení na trhu, životnost podobných produktů, stabilita segmentu trhu, konkurenční prostředí.	3.4.4, 4.12
Odložená daňová pohledávka z daňových ztrát	Historická zkušenost, aktuální a výhledové informace dostupné vedení společnosti	4.8
Daň z příjmů	Předpoklady použité pro zaúčtování odložených daňových pohledávek z daně z příjmů (kromě odložené daňové pohledávky z daňových ztrát)	4.8

Ocenění investic Společnosti je do značné míry závislé na předpokládaných diskontních sazbách a obchodních modelech dceřiných společností, které odrážejí možné dopady COVID-19 na jejich aktivity. Výsledky testování snížení hodnoty viz část 4.10.1.

3.7. STANDARDY VYDANÉ, ALE DOSUD NEÚČINNÉ

Společnost nepřijala předčasně žádný standard, výklad nebo dodatek, který byl vydán, ale není dosud účinný.

3.8. SCHVÁLENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo schválilo vydání individuální účetní závěrky dne 12. dubna 2022

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.1. INFORMACE O SEGMENTECH

Představenstvo Společnosti, jako hlavní orgán pro rozhodování, nevyužívá segmentové výsledky ani při rozhodovacím procesu ani při rozdělování zdrojů a hodnocení výkonnosti.

4.2. VÝNOSY

Zdroje příjmů, načasování vykazování výnosů	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Výnosy ze smluv se zákazníky	443 133	431 231
- Prodej služeb (během časového období)	443 133	431 231
Ostatní výnosy	358 224	512 042
- Výnosy z dividend (v okamžiku převedení kontroly)	358 224	512 042
Výnosy celkem	801 357	943 273

Výnosy ze smluv se zákazníky představují především výnosy ze sdílených služeb a poplatky za užívání značek.

Opravné položky k pohledávkám vyplývajících ze smluv se zákazníky jsou uvedené v kapitole 4.13.

Společnost nemá žádná významná smluvní aktiva, smluvní závazky ani závazky týkající se plnění (nebo částečného plnění) v předcházejících obdobích.

4.3. NÁKLADY PODLE DRUHU

Náklady podle druhu	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Odpisy budov, strojů a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	51 974	57 610
Náklady na zaměstnanecké požitky (i)	254 568	219 497
Spotřeba materiálu a energie	8 057	8 304
Služby	113 830	112 565
Nájemné	1 722	1 606
Daně a odvody	1 088	1 031
Náklady na pojištění	1 629	1 865
Změny opravných položek k pohledávkám	0	3 677
Ostatní náklady	1 034	457
Náklady podle druhu celkem*	433 902	406 612
Náklady na prodeje	31 540	35 570
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	167 623	155 506
Administrativní náklady	234 739	215 536
Náklady na prodej výrobků, zboží a materiálu, prodejní a administrativní náklady celkem	433 902	406 612

* Mimo Ostatní provozní výnosy a Snížení hodnoty aktiv.

Náklady na zaměstnanecké požitky se zvýšily hlavně kvůli vyššímu počtu zaměstnanců, zaměstnaneckým bonusům a nákladům souvisejícím s novým opčním schématem.

(i) Náklady na zaměstnanecké požitky

Náklady na zaměstnanecké požitky	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Mzdy	190 620	165 457
Sociální pojištění a další benefity (včetně zdravotního pojištění)	28 524	25 451
Náklady na penzijní plány	35 424	28 589
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	254 568	219 497

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.4. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Ostatní provozní výnosy	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Čistý zisk z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	1 567	1 445
Dotace	485	645
Nároky na náhradu škody	1 026	2 275
Přijaté pokuty a odškodnění	0	86
Daňové přiznání	120	159
Slevy na pronájem*	170	170
Zisk z likvidace dceřiné společnosti	0	7 376
Odpisy závazků	5 671	0
Rozpuštění opravné položky	23 134	0
Jiné	789	277
Ostatní provozní výnosy celkem	32 962	12 433

* Další informace viz bod 4.27 (COVID-19 a ukrajinská krize).

V roce 2020 Společnost zahájila proces likvidace své dceřiné společnosti Alofok, který byl dokončen v roce 2021. Výsledný zisk představuje rozdíl mezi poklesem účetní hodnoty investice na nulu (155 000 tis. Kč) a výnosem ze společnosti Alofok v roce 2020 (162 376 tis. Kč). Rozpuštění opravné položky představuje rozpuštění opravné položky k úvěrové pohledávce od Premium Rosa.

4.5. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Ostatní provozní náklady	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Poskytnuté dary a sponzorské příspěvky	1 307	2 380
Poradenské služby	169	13 915
Náklady na restrukturalizaci*	0	9 257
Soudní spory	13 500	0
Jiné	784	2 106
Ostatní provozní náklady celkem	15 760	27 658

* Hlavně mzdové náklady.

4.6. FINANČNÍ VÝNOSY

Finanční výnosy	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Úrok z:		
– poskytnutých úvěrů a půjček	18 286	23 354
– z nakoupených dluhopisů	4 524	4 332
Kurzové zisky	0	8 541
Výnosy ze záruk	214	365
Finanční výnosy celkem	23 024	36 592

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.7. FINANČNÍ NÁKLADY

Finanční náklady	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Úrok z:		
– poskytnutých úvěrů a půjček	80 058	89 402
– leasingu	1 064	1 102
– jiné	163	163
Kurzové ztráty	38 696	0
Prodej dluhopisů	3 642	0
Bankovní poplatky	3 853	4 430
Deriváty	6 542	4 105
Finanční náklady celkem	134 018	99 202

Kurzové ztráty vznikly především z pohledávek Společnosti v eurech.

4.8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

4.8.1 DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Hlavní prvky daně z příjmů za období 12 měsíců pro roky končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 byly následující:

Daň z příjmů	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Splatná daň z příjmů	0	1 060
Jiné	0	1 060
Odložená daň z příjmů (náklad + / výnos -)	- 6 234	4 373
Ve vztahu k přechodným rozdílům	- 6 234	4 373
Daň z příjmů (náklad + / výnos -)	- 6 234	5 433

Společnost v letech 2021 a 2020 uplatnila sazbu daně z příjmů ve výši 19 %.

4.8.2 DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ PŘÍMO VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Prvky z daně z příjmů za období 12 měsíců pro roky končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 byly následující:

Daň z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Odložená daň	18 387	- 2 187
Daň ze zajištění peněžních toků	18 387	- 2 187
Daň z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	18 387	- 2 187

4.8.3 ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY

Efektivní daň	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Zisk/(ztráta) před zdaněním	273 663	186 493
Daň z příjmů v sazbě 19 % platné v České republice	- 51 996	- 35 434
<i>Daňový dopad:</i>		
Daňově neuznatelné náklady	- 12 931	- 13 467
Neúčtování o odložené daňové pohledávce	- 1 434	- 3 484
Daňově neuznatelné výnosy*	72 595	98 695
Snížení hodnoty	0	- 51 743
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	6 234	- 5 433
Efektivní sazba daně z příjmů	- 2,3 %	2,9 %

* Většinou z dividend

Na základě daňového plánování Společnosti nebyla odložená daňová pohledávka, u níž není pravděpodobné využití v budoucích účetních obdobích, zaúčtována.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.8.4 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA A ZÁVAZEK

Odložená daňová pohledávka a závazek	31. prosince 2021		
	Odložená daňová pohledávka tis. Kč	Odložený daňový závazek tis. Kč	Netto tis. Kč
Dočasné rozdíly týkající se:			
Budov, strojů, zařízení a nehmotných aktiv	0	- 44 066	- 44 066
Pohledávek	608	0	608
Daňových ztrát	13 227	0	13 227
Rezerv a závazků	9 625	0	9 625
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	- 17 489	- 17 489
Jiné	4 468	0	4 468
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	27 928	- 61 555	- 33 627
Prezentační úpravy	- 27 928	27 928	0
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	0	- 33 627	- 33 627

Na základě hodnocení managementu a daňových prognóz, Společnost k 31. prosinci 2021 nevykázala odloženou daňovou pohledávku z daňových ztrát ve výši 8 561 tis. (k 31. prosinci 2020: 20 691 tis. Kč). Daňové ztráty lze využít až do roku 2026.

Odložená daňová pohledávka a závazek	31. prosince 2020		
	Odložená daňová pohledávka tis. Kč	Odložený daňový závazek tis. Kč	Netto tis. Kč
Dočasné rozdíly týkající se:			
Budov, strojů a zařízení a nehmotných aktiv	0	- 45 696	- 45 696
Pohledávek	608	0	608
Daňových ztrát	13 227	0	13 227
Rezerv a závazků	5 983	0	5 983
Jiných	4 404	0	4 404
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	24 222	- 45 696	- 21 474
Prezentační úpravy	- 24 222	24 222	0
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	0	- 21 474	- 21 474

4.9. ZISK NA AKCII

Základní zisk na akcii je vypočten vydělením zisku/(ztráty) za účetní období připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. a váženého průměru počtu kmenových akcií v oběhu v průběhu daného období.

Zředěný zisk na akcii je vypočten vydělením zisku/(ztráty) za účetní období připadající na vlastníky kmenových akcií (po odečtení úroků z vypověditelných preferenčních akcií převoditelných na kmenové akcie) a váženého aritmetického průměru počtu nezaplacených kmenových akcií během účetního období (upravené o vliv zředěných opcí a vlastních akcií, které nezakládají práva na dividendu). Ukazatel zředěného zisku na akcii není pro Společnost použitelný, vzhledem k tomu, že Společnost nevydávala žádný z výše uvedených finančních nástrojů.

Data použitá pro výpočet základního zisku na akcii jsou uvedena níže:

Vážený průměr počtu kmenových akcií	2021 ks	2020 ks
Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet zisku na akcii	22 291 948	22 291 948
Účinek vlastních akcií	- 862	- 1 280
Upravený vážený průměr počtu kmenových akcií použitý pro výpočet základního zisku na akcii	22 291 086	22 290 668

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Na základě výše uvedených informací, základní zisk na akcii činí:

Základní zisk na akci	2021	2020
Čistý zisk/(ztráta) připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (tis. Kč.)	279 897	181 060
Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet základního zisku na akcii (ks)	22 291 086	22 290 668
Základní zisk/(ztráta) na akcii připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (Kč/akcie)	12,56	8,12

4.10. INVESTICE DO DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Investice do dceřiných společností Název entity	Majetková účast		Pořizovací hodnota		Účetní hodnota	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	%	%	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Kofola a.s. (CZ)	100,00	100,00	197 498	197 498	197 498	197 498
Kofola a.s. (SK)	100,00	100,00	51 023	51 023	51 023	51 023
SANTA-TRANS s.r.o.	100,00	100,00	8 760	8 760	8 760	8 760
UGO trade s.r.o.	90,00	90,00	498 362	424 362	259 909	185 909
RADENSKA d.o.o.	100,00	100,00	1 324 280	1 324 280	1 324 280	1 324 280
Premium Rosa Sp. z o.o.	100,00	100,00	68 160	68 160	68 160	68 160
LEROS, s.r.o.	100,00	100,00	199 040	199 040	199 040	199 040
Alofok Ltd	n/a	100,00	0	354 450	0	0
ONDRÁŠOVKA a.s.	100,00	100,00	900 000	900 000	900 000	900 000
Karlovarská Korunní s.r.o.	100,00	100,00	205 824	205 824	205 824	205 824
F.H.Prager s.r.o.	100,00	100,00	13 000	3 000	13 000	3 000
Opční program (Kofola a.s. (SK), RADENSKA d.o.o., LEROS, s.r.o., SANTA-TRANS s.r.o., UGO trade s.r.o.)	n/a	n/a	13 652	7 684	13 652	7 684
Celkem investice do dceřiných společností			3 479 599	3 744 081	3 241 146	3 151 178

V roce 2021 v důsledku příplatku do vlastního kapitálu dceřiné společnosti UGO trade s.r.o. byla zvýšena finanční investice o 74 000 tis. Kč a v důsledku příplatku do vlastního kapitálu dceřiné společnosti F.H.Prager s.r.o. byla zvýšena finanční investice o 10 000 tis. Kč.

V roce 2020 v důsledku příplatku do vlastního kapitálu dceřiné společnosti UGO trade s.r.o. byla zvýšena finanční investice o 115 000 tis. Kč a snížena o opravnou položku na snížení hodnoty popsanou v části 4.10.1.

Pokles účetní hodnoty investice v Alofoku v roce 2020 (z důvodu zahájeného procesu likvidace této dceřiné společnosti, která byla dokončena 3. prosince 2021) o 155 000 tis. Kč byl kompenzován výnosem v celkové výši 162 376 tis. Kč. Společnost tak dosáhla zisku 7 376 tis. Kč (poznámka 4.4).

Akvizice dceřiných společností jsou popsány v části 4.26.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.10.1 TESTOVÁNÍ SNÍŽENÍ HODNOTY

Investice do dceřiných společností byly předmětem testování na snížení hodnoty. Hodnota z užívání se používá pro stanovení realizovatelné hodnoty.

V roce 2021 nebylo identifikováno žádné snížení hodnoty.

V roce 2021 vedení identifikovalo indikátory snížení hodnoty u dceřiných společností UGO trade s.r.o. a Premium Rosa Sp. z o.o. Očekává se však, že výsledky dceřiné společnosti testované na snížení hodnoty se v plánovaném explicitním období (příštích 5 let) vrátí do ziskovosti, celková zpětně získatelná částka určená jako hodnota z užívání k 31. prosinci 2021 převyšuje účetní hodnotu investice.

Předpoklady modelu snížení hodnoty investice do UGO trade s.r.o. a Premium Rosa Sp. z o.o. byly v roce 2021 následující:

- WACC: UGO trade s.r.o. - 6,8 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 7,0 %
- Tempo růstu perpetuity: UGO trade s.r.o. - 2,0 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 2,0 %
- Průměrná hotovostní marže EBITDA v 2022-2026: UGO trade s.r.o. - 5,5 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 6,8 %.

Testování na snížení hodnoty pro UGO trade s.r.o. na základě výše uvedených předpokladů nevedlo v roce 2021 ke snížení hodnoty. Byla provedena citlivostní analýza – WACC vzrostl o 0,8 p. b., průměrná EBITDA se snížila o 0,7 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden z parametrů.

Testování na snížení hodnoty pro Premium Rosa Sp. z o.o. na základě výše uvedených předpokladů nevedlo v roce 2021 ke snížení hodnoty. Byla provedena citlivostní analýza – WACC vzrostl o 1,7 p. b., průměrná hotovostní EBITDA se snížila o 1,7 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden z parametrů.

Očekává se, že se příjmy testovaných dceřiných společností vrátí na úroveň před pandemií COVID v polovině roku 2023.

V roce 2020 Společnost vykázala snížení hodnoty své investice do UGO trade s.r.o. ve výši 238 453 tis. Důvodem snížení hodnoty je hlavně významný nepříznivý vývoj v důsledku krize COVID-19. Vedení rovněž identifikovalo indikátory snížení hodnoty v případě dceřiné společnosti Premium Rosa Sp. z o.o. Očekává se však, že výsledky dceřiné společnosti testované na snížení hodnoty se v plánovaném explicitním období (příštích 5 let) vrátí do ziskovosti, celková zpětně získatelná částka určená jako hodnota z užívání k 31. prosinci 2020 převyšuje účetní hodnotu investice.

Předpoklady modelu snížení hodnoty investice do UGO trade s.r.o. a Premium Rosa Sp. z o.o. byly v roce 2020 následující:

- WACC: UGO trade s.r.o. - 6,3 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 6,8 %,
- Tempo růstu perpetuity: UGO trade s.r.o. - 2,0 % Premium Rosa Sp. z o.o. - 2,0 %,
- Průměrná hotovostní marže EBITDA v 2021-2025: UGO trade s.r.o. - 7,2 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 6,0 %.

Testování na snížení hodnoty pro Premium Rosa Sp. z o.o. na základě výše uvedených předpokladů nevedlo v roce 2020 ke snížení hodnoty. Byla provedena citlivostní analýza – WACC vzrostl o 0,3 p. b., průměrná hotovostní EBITDA se snížila o 0,3 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden z parametrů.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.11. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Níže uvedené tabulky shrnují pohyby na účtech pozemků, budov a zařízení v běžném a srovnávacím období.

Nejvýznamnější přírůstky běžného období představovaly nákupy vozů.

Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM) 2021	Pozemky tis. Kč	Budovy a stavby tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Vozidla tis. Kč	Zhodnocení pronájmu tis. Kč	Nedokončený DHM tis. Kč	Celkem tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	4 957	32 138	58 605	71 723	5 672	20 044	193 139
Přírůstky	0	0	1 851	19	61	500	2 431
Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku	0	0	652	0	0	- 652	0
Přírůstky leasingu	0	714	0	6 914	0	0	7 628
Prodej	0	0	- 167	- 5 731	0	0	- 5 898
Likvidace	0	0	- 534	- 3 081	0	0	- 3 615
Konečná pořizovací cena	4 957	32 852	60 407	69 844	5 733	19 892	193 685
Oprávky – počáteční stav	0	- 15 329	- 34 646	- 47 600	- 4 623	0	- 102 198
Odpisy	0	- 7 825	- 9 038	- 8 899	- 295	0	- 26 057
Prodej	0	0	115	5 725	0	0	5 840
Likvidace	0	0	534	3 081	0	0	3 615
Jiné změny	0	0	0	- 2 520	0	0	- 2 520
Oprávky – konečný stav	0	- 23 154	- 43 035	- 50 213	- 4 918	0	- 121 320
Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav	4 957	16 809	23 959	24 123	1 049	20 044	90 941
Zůstatková hodnota DHM – konečný stav	4 957	9 698	17 372	19 631	815	19 892	72 365

Nejvýznamnější přírůstky představovaly v roce 2020 kapitalizace leasingů, nákupy vozů a serverového hardwaru.

Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM) 2020	Pozemky tis. Kč	Budovy a stavby tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Vozidla tis. Kč	Zhodnocení pronájmu tis. Kč	Nedokončený DHM tis. Kč	Celkem tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	4 957	24 273	59 338	77 103	5 672	19 664	191 007
Přírůstky	0	0	4 652	9	0	1 476	6 137
Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku	0	0	1 096	0	0	- 1 096	0
Přírůstky leasingu	0	7 865	0	5 764	0	0	13 629
Prodej	0	0	- 915	- 8 005	0	0	- 8 920
Likvidace	0	0	- 5 566	- 3 148	0	0	- 8 714
Konečná pořizovací cena	4 957	32 138	58 605	71 723	5 672	20 044	193 139
Oprávky – počáteční stav	0	- 7 673	- 31 208	- 45 599	- 4 208	0	- 88 688
Odpisy	0	- 7 656	- 9 631	- 11 183	- 415	0	- 28 885
Prodej	0	0	723	7 771	0	0	8 494
Likvidace	0	0	5 470	1 411	0	0	6 881
Oprávky – konečný stav	0	- 15 329	- 34 646	- 47 600	- 4 623	0	- 102 198
Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav	4 957	16 600	28 130	31 504	1 464	19 664	102 319
Zůstatková hodnota DHM – konečný stav	4 957	16 809	23 959	24 123	1 049	20 044	90 941

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.12. NEHMOTNÁ AKTIVA

Níže uvedené tabulky shrnují pohyby na účtech nehmotných aktiv v běžném a srovnávacím období.

Nejvýznamnějším přírůstkem bylo technické zhodnocení softwaru SAP.

Přehled pohybů nehmotného majetku (NM) 2021	Goodwill	Software	Ochranné známky a jiná práva	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	30 675	169 453	396 055	109	596 292
Přírůstky	0	3 117	382	477	3 976
Převody z nedokončeného NM	0	0	81	- 81	0
Konečná pořizovací cena	30 675	172 570	396 518	505	600 268
Oprávky – počáteční stav	0	- 149 106	- 113 824	0	- 262 930
Amortizace	0	- 8 719	- 17 198	0	- 25 917
Oprávky – konečný stav	0	- 157 825	- 131 022	0	- 288 847
Zůstatková hodnota NM – počáteční stav	30 675	20 347	282 231	109	333 362
Zůstatková hodnota NM – konečný stav	30 675	14 745	265 496	505	311 421
Z toho:					
Goodwill					30 675
Nehmotná aktiva					280 746

Goodwill je tvořen goodwillem z akvizice PINELLI spol. s r.o. uskutečněné během dubna 2011. Amortizace ochranných známek a dalších práv je účtována v rámci obchodních, marketingových a distribučních nákladů.

Hodnota ochranných známek zahrnuje mimo jiné známky jako: Kofola, Citrocola, energetický nápoj Semtex a Erektus.

Nejvýznamnějším přírůstkem v roce 2020 bylo technické zhodnocení softwaru SAP.

Přehled pohybů nehmotného majetku (NM) 2020	Goodwill	Software	Ochranné známky a jiná práva	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	30 675	163 458	395 813	2 505	592 451
Přírůstky	0	5 779	215	81	6 075
Převody z nedokončeného NM	0	1 855	27	- 1 882	0
Likvidace	0	- 1 639	0	- 595	- 2 234
Konečná pořizovací cena	30 675	169 453	396 055	109	596 292
Oprávky – počáteční stav	0	- 139 180	- 96 664	0	- 235 844
Amortizace	0	- 11 565	- 17 160	0	- 28 725
Likvidace	0	1 639	0	0	1 639
Oprávky – konečný stav	0	- 149 106	- 113 824	0	- 262 930
Zůstatková hodnota NM – počáteční stav	30 675	24 278	299 149	2 505	356 607
Zůstatková hodnota NM – konečný stav	30 675	20 347	282 231	109	333 362
Z toho:					
Goodwill					30 675
Nehmotná aktiva					302 687

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.12.1 TEST NA SNÍŽENÍ HODNOTY

Při testování na snížení hodnoty ochranných známek se vedení Společnosti rozhodlo použít metodu hodnoty z užívání. Pro účely tržního ocenění byla použita metoda licenčních poplatků k ochranné známce. Vzhledem k tomu, že vedení není obeznámeno se srovnatelnými tržními transakcemi, je výpočet hodnoty z užívání ochranných známek založen na diskontovaných volných peněžních tocích a využívá odhadů budoucích peněžních toků založených na finančních plánech schválených vedením Společnosti na období do roku 2027.

Hlavní předpoklady použité ve finančních plánech a projekcích peněžních toků:

OCHRANNÉ ZNÁMKY

HLAVNÍ OCHRANNÉ ZNÁMKY S NEOMEZENOU ŽIVOTNOSTÍ

Kofola	2021	2020
Sazba licenčního poplatku	6,0 %	6,0 %
Průměrné tempo růstu výnosů*	2,4 %	2,3 %
Tempo růstu perpetuity	2,0 %	2,0 %
Diskontní sazba po zdanění	7,5 %	7,1 %

* Tempo růstu použité pro účely testování na snížení hodnoty od roku 2023 do konce explicitního období.

ZÚSTATKOVÁ HODNOTA OCHRANNÝCH ZNÁMEK

	tis. Kč
31. prosince 2021	264 887
31. prosince 2020	282 018

Ochranné známky Společnosti přinášejí historicky pozitivní výsledky a očekává se, že v tomto trendu budou pokračovat i v budoucích obdobích.

ANALÝZA CITLIVOSTI

Vedení se domnívá, že ve vztahu k hodnotě z užívání pro ochranné známky Společnosti, které jsou testovány na snížení hodnoty by žádná změna výše uvedených předpokladů neměla vést ke stavu, kdy by jejich realizovatelná hodnota byla nižší než jejich účetní hodnota.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč
Finanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek				
Pohledávky z obchodních vztahů	147 337	0	89 848	0
Opravná položka k pohledávkám z obchodních vztahů	- 800	0	- 800	0
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	407 866	329 813	18 305	1 173 550
Opravná položka k úvěrům poskytnutým spřízněným stranám	- 10 746	0	0	- 33 880
Pohledávky z dividend	345 867	0	559 917	0
Dluhopisy	251	98 706*	251	125 597**
Státní dotace	0	0	459	70 938
Deriváty	32 590	59 456	0	3 817
Jiné finanční pohledávky	32 873	12 296	48 156	797
Opravná položka k jiným finančním pohledávkám	- 2 400	- 597	- 2 400	- 597
Celkem	952 838	499 674	713 736	1 340 222
Nefinanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek				
Pohledávka z DPH	0	0	383	0
Náklady příštích období	1 567	0	1 683	0
Zálohy	1 317	0	1 214	0
Celkem	2 884	0	3 280	0
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem	955 722	499 674	717 016	1 340 222

* Oceňované v zůstatkové hodnotě, splatné v prosinci 2027. ** Oceňované v zůstatkové hodnotě, splatné v prosinci 2024 a prosinci 2027.

Změny v úvěrech poskytnutých spřízněným osobám vyplývají ze splátek a reklasifikací na krátkodobou část, protože některé úvěry jsou splatné na konci roku 2022. Pohledávky z derivátů se zvýšily v důsledku výrazného zvýšení úrokových sazeb stanovených Českou národní bankou (opatrnost zaměřená na návrat inflace do cílového pásma). Dluhopisy byly prodány v roce 2021. Pohledávka ze státní dotace se snížila v důsledku rozhodnutí vedení nevyužít nárok ze státní dotace na nové administrativní prostory. Vedení však stále plánuje v projektu pokračovat.

V roce 2020 množství dluhopisů vzrostlo zejména v důsledku nákupu dluhopisů vydaných nově získanou dceřinou společností Karlovarská Korunní (103 800 tis. Kč). Dluhopisy byly zakoupeny od předchozího vlastníka této dceřiné společnosti.

Opravné položky na snížení hodnoty finančních aktiv v rámci pohledávek z obchodního vztahů a jiných pohledávek	2021	2020
	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu	37 677	6 856
(Snížení)/Tvorba opravných položek	- 23 134	30 821
K 31. prosinci	14 543	37 677

Snížení opravné položky představuje snížení opravné položky k úvěru poskytnutému společnosti Premium Rosa ve výši 23 134 tis. Kč (v roce 2020 odpis: 33 880 tis. Kč).

Další informace o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 4.23.

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny a obvykle jsou splatné do 30-60 dní od zaúčtování.

Rizika spojená s pohledávkami z obchodních vztahů a jinými pohledávkami a politika Společnosti týkající se řízení těchto rizik jsou popsána v kapitole 4.21.

Informace o zástavách zřízených pro zajištění půjček a úvěrů jsou uvedeny v kapitole 4.17.

4.14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	tis. Kč	tis. Kč
Peněžní prostředky na bankovních účtech a v pokladně	12 630	74 840
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	12 630	74 840

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Volné finanční prostředky jsou uloženy v bance a investovány ve formě termínovaných a denních vkladů, primárně s proměnnými úrokovými sazbami.

Rozdělení podle měn	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	tis. Kč	tis. Kč
v CZK	5 586	21 957
v PLN	2 417	2 383
v EUR	4 627	50 500
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	12 630	74 840

4.15. VLASTNÍ KAPITÁL

4.15.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

STRUKTURA ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Struktura základního kapitálu	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Akcie	Jmenovitá hodnota	Akcie	Jmenovitá hodnota
Druhy akcií	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Kmenové akcie Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s.	22 291 948	1 114 597	22 291 948	1 114 597
Celkem	22 291 948	1 114 597	22 291 948	1 114 597

Kmenové akcie společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. mají k 31. prosinci 2021 jmenovitou hodnotu 50 Kč (k 31. prosinci 2020 hodnotu 50 Kč). Každá akcie je ve všech ohledech ke všem ostatním akciím na stejné úrovni. Stejná práva jsou začleněna do všech akcií Společnosti, včetně práva účastnit se valné hromady, vyžadovat a přijímat vysvětlení k záležitostem, které jsou součástí programu valné hromady Společnosti, předkládat návrhy a protinávrhy a přijímat dividendy a podíl na likvidačním přebytku. V souladu s příslušnými právními předpisy, hlasovací práva spojená s akciemi, které vlastní společnost RADENSKA d.o.o., nelze uplatnit.

Všechny upsané akcie byly plně splaceny.

4.15.2 OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny podle zákonných požadavků (podle obecně závazných zákonných nařízení) nebo dobrovolně (podle vnitřních směrnic Společnosti) díky snížení základního kapitálu, z vytvořených zisků a příspěvků akcionářů. Ostatní kapitálové fondy se používají na krytí ztrát, výplaty kapitálových příspěvků a odkup akcií. Ostatní rezervy také obsahují zůstatky účtované na základě požadavků IFRS (např. opční program).

Ostatní rezervy obsahují zůstatky související s:

- s opčním programem a
- oceněním úrokových swapů (zajišťovací účetnictví).

4.15.3 VLASTNÍ AKCE

K 31. prosinci 2021 Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie. Společnost vlastnila 11 ks vlastních akcií k 31. prosinci 2020.

PRŮBĚH NÁKUPU VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2021

Představenstvo Společnosti rozhodlo dne 19. února 2021 provést nabytí vlastních akcií Společností.

Jediným účelem nabytí vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z akciového opčního programu nebo jiného přidělování akcií zaměstnancům nebo členům správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Společnosti nebo přidružené společnosti.

Podmínky nabytí vlastních akcií Společností:

- a) akvizice proběhla mimo regulovaný trh, přímo od společnosti RADENSKA d.o.o., dceřiné společnosti Společnosti;
- b) počet nabytých akcií Společnosti činil 29 126 akcií, což představovalo 0,13 % základního kapitálu Společnosti; a

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



c) akvizice byla vypořádána 5. března 2021 za cenu rovnající se uzavírací ceně, za kterou byly akcie Společnosti obchodovány na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. v předchozí obchodní den, tj. 256 Kč za jednotlivou akcii (celková hodnota 7 456 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají nominální hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

V březnu 2021 Kofola ČeskoSlovensko a.s. koupila od společnosti RADENSKA d.o.o.

PRŮBĚH NÁKUPU VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2020

Dne 5. března 2020 společnost oznámila program zpětného odkupu akcií za účelem akciového opčního plánu.

Jediným účelem nabytí vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z akciového opčního programu nebo jiného přidělování akcií zaměstnancům nebo členům správních, řídicích nebo dozorcích orgánů Společnosti nebo přidružené společnosti.

Maximální počet akcií, které mohly být pořízeny, činil až 19 759 akcií Společnosti, které mohly být získány za maximální celkovou protihodnotu (bez vedlejších transakčních poplatků) až 5 600 000 Kč. Akcie bylo možné získat až do 30. dubna 2020.

Společnost má uzavřenou smlouvu se společností Česká spořitelna, a.s. za účelem provedení nabytí vlastních akcií. Na základě této smlouvy došlo k realizaci nabytí vlastních akcií nezávisle na Společnosti a bez její vlivu a pouze na regulovaných trzích v souladu s příslušnými právními předpisy a pravidly těchto trhů.

Průběh nákupu s celkovou kupní cenou 4 410 tis. byl ukončen dne 20. března 2020:

- Nákupy 5. března - 12. března 2020 (koupeno 12 547 akcií - 63,5 %), vážená průměrná cena 233,7 Kč za akcii.
- Nákupy 13. března - 20. března 2020 (koupeno 7 212 akcií - 36,5 %), vážená průměrná cena 200,3 Kč za akcii.

V březnu a dubnu 2020 bylo účastníkům opčního akciového plánu poskytnuto 19 748 akcií s náklady ve výši 4 408 tis. Kč.

4.15.4 DIVIDENDY

Dividendy	2021	2020
	tis. Kč	tis. Kč
Dividendy*	300 941	300 941
Dividenda na akcii (Kč/akcie) **	13,5	13,5

* Bez dividend z vlastních akcií.

** Deklarovaná částka dividendy dělená počtem vydaných akcií k rozhodnému dni pro výplatu dividendy.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.16. REZERVY

Změny stavu rezerv	Soudní spory	Rezerva na zaměstnanecké odměny (bonusy)	Jiné rezervy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	30 514	0	30 514
Zvýšení vytvořením	13 500	36 359	2 400	52 259
Snížení použitím/rozpuštěním	0	- 30 514	0	- 30 514
Zůstatek k 31. prosinci 2021	13 500	36 359	2 400	52 259
<i>Z toho:</i>				
Krátkodobé	13 500	36 359	0	49 859
Dlouhodobé	0	0	2 400	2 400
Zůstatek k 31. prosinci 2021	13 500	36 359	2 400	52 259

4.17. BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

ZADLUŽENOST SPOLEČNOSTI ZÚVĚŘŮ A PŮJČEK

K 31. prosinci 2021 dosahovala celková hodnota bankovních úvěrů a půjček Společnosti výše 3 323 668 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 3 927 936 tis. Kč). Snížení zůstatku lze přičíst zejména pravidelným splácením úvěru. Z celkové částky Splátek půjček a bankovních úvěrů vykázaných v Individuálním výkazu peněžních toků (Poznámka 1.4) představuje částka 137 916 tis. Kč pokles kontokorentního úvěru Společnosti (2020: 130 516 tis. Kč).

Hlavní složkou závazků Společnosti byla úvěrová smlouva, v platném znění (která v té době refinancovala stávající úvěry, sloužila k úvěrovému financování akvizice společnosti RADENSKA d.o.o. a také akvizice společností ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o) s účetní hodnotou 3 251 409 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020: 3 717 761 tis. Kč). Důvodem pro realizaci úvěrové smlouvy byla konsolidace Skupinového financování s cílem zajistit strategický rozvoj a využití příznivých podmínek finančního trhu.

V souvislosti s financováním akvizice společností ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o., Společnost v dubnu 2020 čerpala úvěr ve výši 1 138 000 tis. Kč.

ÚVĚROVÉ PODMÍNKY

Na základě úvěrových smluv se od Společnosti požaduje splnění určitých kovenantů. Podle požadavků IAS 1, v případě porušení úvěrových podmínek, které mohou potenciálně omezit nepodmíněný přístup k úvěrům v následujícím roce, je nutno klasifikovat tyto závazky jako krátkodobé.

K 31. prosinci 2021 Společnost získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru krytí dluhové služby (zejména kvůli ztrátám souvisejícím s COVID-19).

K 31. prosinci 2020 Společnost získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru krytí dluhové služby (zejména kvůli ztrátám souvisejícím s COVID-19).

Všechny ostatní kovenanty plynoucí z bankovních úvěrů byly splněny - v 2021 a 2020.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Financující instituce	Měna úvěru	Částka/ limit úvěru tis. funkční měny	Jmenovitá hodnota tis. Kč	Účetní hodnota* tis. Kč	Úrokové podmínky	Splatnost	Zajištění
31. prosince 2021							
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.**	Kč	500 000	72 259	72 259	1M PRIBOR + marže	8/2022	budovy, pohledávky, movitý majetek akcie, směnky, zásoby
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.	Kč	4 769 559	3 259 237	3 251 409	3M PRIBOR*** + marže	2/2025, 8/2026, 2/2027	budovy, pohledávky, movitý majetek akcie, směnky, zásoby
Celkem			3 331 496	3 323 668			
Z toho dlouhodobé				2 783 697			
Z toho krátkodobé				539 971			

* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží tržní hodnotě.

** Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500 000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK) and Kofola ČeskoSlovensko a.s., který lze čerpat v Kč a v EUR.

*** U části nominální hodnoty byl uzavřen úrokový swap (viz kapitola 4.21.1).

Financující instituce	Měna úvěru	Částka/ limit úvěru tis. funkční měny	Jmenovitá hodnota tis. Kč	Účetní hodnota* tis. Kč	Úrokové podmínky	Splatnost	Zajištění
31. prosince 2020							
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.**	Kč	500 000	210 175	210 175	1M PRIBOR + marže	8/2022	budovy, pohledávky, movitý majetek akcie, směnky, zásoby
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.	Kč	4 769 559	3 729 023	3 717 761	3M PRIBOR*** + marže	2/2025, 8/2026, 2/2027	budovy, pohledávky, movitý majetek akcie, směnky, zásoby
Celkem			3 939 198	3 927 936			
Z toho dlouhodobé				3 250 667			
Z toho krátkodobé				677 269			

* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží tržní hodnotě.

** Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500 000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK) and Kofola ČeskoSlovensko a.s., který lze čerpat v Kč a v EUR.

*** U části nominální hodnoty byl uzavřen úrokový swap (viz kapitola 4.21.1).

Nečerpané úvěrové linky k 31. prosinci 2021 činily 335 684 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 289 825 tis. Kč).

ZÁSTAVY SPOLEČNOSTI

Zástavy Společnosti	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Pořizovací hodnota tis. Kč	Účetní hodnota tis. Kč	Pořizovací hodnota tis. Kč	Účetní hodnota tis. Kč
Investice do dceřiných společností*	3 691 753	3 230 301	3 474 014	3 082 892
Peněžní prostředky na účtech	11 506	11 506	74 818	74 818
Celkem	3 703 259	3 241 807	3 548 832	3 157 710

* Včetně Studenacu (finanční investice společnosti RADENSKA)

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.18. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky Jiné závazky	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč
Finanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků				
Závazky z obchodních vztahů	32 239	0	56 011	0
- z toho výdaje příštích období	3 604	0	7 875	0
Závazky ze zakoupeného DHM a NM	5 438	0	2 307	0
Deriváty (i)	0	0	8 543	0
Jiné finanční závazky	2 932	1 614	2 143	3 551
Celkem	40 609	1 614	69 004	3 551
Nefinanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků				
DPH	120	0	0	0
Závazky vůči zaměstnancům	10 689	0	9 662	0
Státní dotace	0	0	0	70 938
Jiné nefinanční závazky	20 206	0	21 189	0
Celkem	31 015	0	30 851	70 938
Závazky z obchodního vztahu a Jiné závazky celkem	71 624	1 614	99 855	74 489

Závazek ze státní dotace se snížil kvůli rozhodnutí vedení nevyužít nárok ze státní dotace na nové administrativní prostory. Vedení však stále plánuje v projektu pokračovat.

Závazky z obchodních vztahů nejsou úročeny a obvykle jsou hrazeny během 30-90 od zaúčtování.

Jiné závazky nejsou úročeny a jsou splatné v průměru do 1 měsíce.

(i) Deriváty

V roce 2020 a 2018 Společnost uzavřela smlouvu o úrokových swapech a vytvořila zajišťovací účetnictví. Přecenění derivátů ve vztahu k efektivní části zajišťovacího vztahu, který je zaúčtován prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření (podrobnější informace – viz kapitola 3.4).

4.19. BUDOUCÍ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2021 Společnost poskytla následující záruky za závazky třetích stran:

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky tis. funkční měny	Výše záruky tis. Kč	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Unicredit Bank a.s.	EUR	758	18 844	12/2022	Santa-Trans.SK s.r.o.	třetí strana
	City-Arena PLUS a.s.	EUR	8	199	8/2025	UGO trade s.r.o.	dceřiná společnost
	ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o.**	Kč	130	130	až do ukončení smlouvy	UGO trade s.r.o.	dceřiná společnost
	Fatra, a.s.	Kč	100	100	až do ukončení smlouvy	UGO trade s.r.o.	dceřiná společnost
	ČSOB Leasing, a.s.	Kč	1 807	1 807	6/2023	LEROS, s.r.o.	dceřiná společnost
	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	Kč	2 263	2 263	1/2025	LEROS, s.r.o.	dceřiná společnost
Záruky celkem			23 343*				

* Reálná hodnota záruky se blíží nule (tržní ocenění úrovně 3). ** Do 31. ledna 2021 UNIPETROL RPA, s.r.o.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

K 31. prosinci 2020 Společnost poskytla následující záruky za závazky třetích stran:

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky	Výše záruky	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah
			tis. funkční měny	tis. Kč			
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Unicredit Bank a.s.	EUR	1 515	39 761	12/2022	Santa-Trans.SK s.r.o.	třetí strana
	City-Arena PLUS a.s.	EUR	8	210	8/2025	UGO trade s.r.o.	dceřiná společnost
	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Kč	130	130	až do ukončení smlouvy	UGO trade s.r.o.	dceřiná společnost
	Fatra, a.s.	Kč	100	100	až do ukončení smlouvy	UGO trade s.r.o.	dceřiná společnost
	ČSOB Leasing, a.s.	Kč	4 436	4 436	6/2023	LEROS, s.r.o.	dceřiná společnost
	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	Kč	1 502	1 502	1/2025	LEROS, s.r.o.	dceřiná společnost
Záruky celkem			46 139*				

* Reálná hodnota záruky se blíží nule (tržní ocenění úrovně 3). ** Od 1. února 2021 přejmenována na ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o.

4.20. LEASING

Tato poznámka poskytuje informace o leasingu, v případě, že Společnost je nájemce. Leasingy, v nichž je Společnost pronajímatelem, nejsou významné.

4.20.1 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

Právo k užívání aktiva je součástí Pozemků, budov a zařízení. Leasingové závazky jsou uvedeny na samostatných řádcích ve výkazu o finanční situaci.

Zůstatková hodnota na konci účetního období podle třídy aktiv:

Zůstatková hodnota podle třídy aktiv	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	tis. Kč	tis. Kč
Pozemky	9 583	16 675
Stroje a zařízení	6 865	9 219
Vozidla	14 952	16 255
Celkem	31 400	42 149

V průběhu účetního období 2021 došlo k přírůstkům práva k užívání aktiv:

Přírůstky podle tříd aktiv	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Za účetní období	714	0	6 914	7 628
Celkem	714	0	6 914	7 628

V průběhu účetního období 2020 došlo k přírůstkům práva k užívání aktiv:

Přírůstky podle tříd aktiv	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Za účetní období	7 865	0	5 764	13 629
Celkem	7 865	0	5 764	13 629

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.20.2 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

V průběhu účetního období 2021 a 2020 byla práva k užívání aktiv odepisována následovně:

Odpisy podle tříd aktiv	Budovy a stavby tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Vozidla tis. Kč	Celkem tis. Kč
2021	7 806	2 354	5 696	15 856
2020	7 638	2 354	6 602	16 594

Úrokové náklady na leasingové závazky jsou uvedeny v poznámce 4.7 Finanční náklady.

Ve výkazu zisku a ztráty lze dále najít následující částky týkající se nekapitalizovaných leasingů:

Náklady související s nekapitalizovanými leasingy	2021 tis. Kč	2020 tis. Kč
Náklady na krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou	1 722	1 606
Celkem	1 722	1 606

Celkové peněžní toky ve vztahu ke kapitalizovaným leasingům jsou uvedeny v kapitole Peněžní toky z finanční činnosti v rámci Individuálního výkazu o peněžních tocích. Celkový peněžní úbytek ve vztahu k ostatním leasingům je téměř vyrovnaný zůstatku uvedenému v tabulce výše (krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou).

Neexistují žádné významné budoucí peněžní toky odrážející se v oceňování leasingových vztahů, kterým je nájemce potenciálně vystaven.

Leasingové závazky související s krátkodobým pronájmem a pronájmem aktiv s nízkou hodnotou k 31. prosinci 2021 činily 221 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 29 tis. Kč).

4.21. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Primární finanční nástroje Společnosti zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, dividendy a půjčky. Hlavním cílem držení těchto finančních nástrojů je získání peněžních prostředků k obchodním operacím nebo pro investování volných peněžních prostředků Společnosti. Kromě toho používá Společnost další finanční nástroje, jako jsou pohledávky a závazky z obchodních vztahů, které vznikají v rámci činnosti Společnosti. Účetní metody související s těmito nástroji jsou popsány v kapitole 3.4.

Společnost zastává zásadu – platnou nyní i pro celé účetní období pokryté těmito finančními výkazy – že finanční nástroje nadržují k obchodování.

Činnosti Společnosti jsou vystaveny několika typům finančních rizik: tržní riziko (zahrnující měnové riziko a riziko peněžního toku související se změnami v úrokových sazbách), úvěrové riziko a riziko likvidity. Mimo jiné Společnost monitoruje riziko tržní ceny související se všemi svými finančními nástroji. Rizika jsou řízena vedením Společnosti, které rozpoznává a hodnotí výše uvedená finanční rizika. Obecný postup řízení rizik se soustřeďuje na nepředvídatelnost finančních trhů, Společnost se snaží minimalizovat veškeré potenciální negativní dopady na její finanční výsledky. Společnost využívá derivátové finanční nástroje k zajištění proti některým typům rizika za předpokladu, že využívání nástrojů je nákladově efektivní. Vedení ověřuje a schvaluje metody řízení rizik pro každý jednotlivý typ rizika. Níže následuje krátký popis těchto metod.

4.21.1 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko představuje riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů se díky změnám úrokové sazby změní. Úročené finanční závazky Společnosti zahrnují především závazky z úvěrů s různými úrokovými sazbami, které představují riziko související se zvýšením těchto sazeb ve srovnání se sazbami použitými při uzavření příslušné smlouvy. Kromě toho Společnost ukládá své volné fondy jako vklady s proměnnou úrokovou sazbou, což by mohlo znamenat snížení zisku v případě poklesu těchto sazeb. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů ani jiné pohledávky a závazky nejsou úročeny a mají data splatnosti do jednoho roku.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Vedení Společnosti sleduje stav úrokového rizika a prognózy vývoje úrokové míry. Na ochranu před změnami úrokové míry Společnost částečně zafixovala úrokovou míru úvěru na financování Skupiny. Zůstatek úvěru krytého úrokovými swapy k 31. prosinci 2021 činí 986 090 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 089 681 tis. Kč). Společnost pro níže uvedené derivátové nástroje využívá zajišťovacího účetnictví. Společnost si není vědoma neefektivní části zajišťovacího vztahu za rok končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020.

Úrokové swapy	Čistá expozice tis. Kč	31. prosince 2021	Čistá expozice tis. Kč	31. prosince 2020
		Průměrná fixní úroková sazba p. b.		Průměrná fixní úroková sazba p. b.
V období od jednoho do šesti měsíců	51 795	2,7 %	51 795	2,7 %
V období od šesti do dvanácti měsíců	51 795	2,7 %	51 795	2,7 %
Více než jeden rok	882 500	2,5 %	986 091	2,5 %
Celkem	986 090		1 089 681	

Kdyby se k rozvahovému dni úrokové míry snížily/zvýšily o 100 bazických bodů a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk/(ztráta) by se za rok 2021 zvýšil/-a resp. snížil/-a o 16 672 tis. Kč (2020: 15 153 tis. Kč), především díky nižším úrokovým nákladům na proměnné úroky z finančních závazků.

4.21.2 MĚNOVÉ RIZIKO

Společnost je vystavena rizikům změn směnných kurzů cizích měn, zvláště kvůli pohledávkám v cizí měně. Měnové riziko souvisí se směnným kurzem eura a polského zlotého vůči české koruně. Vliv ostatních měn na společnost není významný.

Dopad měnového rizika na finanční pozici Společnosti je uveden v tabulce (analýza citlivosti) níže. Analýza citlivosti je založena na přiměřené změně v předpokládaném směnném kurzu, zatímco ostatní předpoklady zůstávají beze změny. To není v praxi příliš pravděpodobné, změny v jistých předpokladech mohou korelovat, například změna úrokové míry může korelovat se změnou směnného kurzu. Společnost řídí měnové riziko jako celek. Analýza citlivosti, která je připravena vedením Společnosti pro měnové riziko, znázorňuje zisk po zdanění nebo ztrátu z důvodu změny směnného kurzu eura vůči české koruně a polského zlotého vůči české koruně.

Dopad měnových rizik na zisk/ztrátu	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	tis. Kč	tis. Kč
EUR posílení o 3 %	8 137	14 887
EUR oslabení o 3 %	- 8 137	- 14 887
PLN posílení o 3 %	4 305	3 817
PLN oslabení o 3 %	- 4 305	- 3 817

4.21.3 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko vzniká z hotovostních vkladů v bankách spolu s dalšími krátkodobými vklady, stejně jako z pohledávek z obchodních vztahů a jiných finančních pohledávek.

Společnost podniká aktivity zaměřené na omezení úvěrového rizika, skládající se z kontroly bonity svých zákazníků, stanovení kreditních limitů a sledování finanční situace zákazníka. Při řízení rizik pomáhá analýza stárnutí finančních pohledávek z obchodních vztahů a jiných finančních pohledávek.

Neexistují žádné významné koncentrace úvěrového rizika, ať už prostřednictvím expozice vůči jednotlivým zákazníkům, konkrétním odvětvím a/nebo regionům.

POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ FINANČNÍ POHLEDÁVKY

Společnost je vystavena úvěrovému riziku, které je definováno jako riziko, že její dlužníci nebudou plnit své závazky, a takto, mohou pro Společnost vzniknout ztráty.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Níže je uvedena věková struktura pohledávek:

Úvěrové riziko	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Pohledávky z obch. vztahů	Jiné finanční pohledávky	Pohledávky z obch. vztahů	Jiné finanční pohledávky
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Ve splatnosti				
Třetí strany	1 933	134 218	960	146 085
Spřízněné strany	95 082	1 173 933	56 167	1 852 576
Celkem ve splatnosti	97 015	1 308 151	57 127	1 998 661
Po splatnosti				
Třetí strany				
- méně než 30 dní po splatnosti	0	0	0	0
- 30 až 90 dní po splatnosti	0	0	0	0
- 91 až 180 dní po splatnosti	0	0	0	0
- 181 až 360 dní po splatnosti	0	0	0	0
- více než 360 dní po splatnosti	800	2 997	800	597
Spřízněné strany	49 522	8 570	31 921	2 529
Celkem po splatnosti	50 322	11 567	32 721	3 126
Třetí strany	- 800	- 2 997	- 800	- 2 997
Spřízněné strany	0	- 10 746	0	- 33 880
Opravná položka k pohledávkám (-)	- 800	- 13 743	- 800	- 36 877
Celkem	146 537	1 305 975	89 048	1 964 910

Podle výše uvedeného se vedení domnívá, že úvěrové riziko bylo ve finančních výkazech ošetřeno vytvořením odpovídající opravné položky.

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pokud jde o jiná finanční aktiva Společnosti, jako jsou peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vzniká úvěrové riziko v důsledku neschopnosti druhé strany platit a maximální vystavení Společnosti tomuto riziku se rovná rozvahové hodnotě těchto částek.

Úvěrové riziko spojené s bankovními vklady je považováno za nevýznamné, protože Společnost uzavřela své transakce s institucemi s dobrým finančním postavením.

Úvěrová kvalita hotovosti v bankách a v pokladně	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěrový rating	tis. Kč	tis. Kč
A1	11 505	73 724
Nesleduje se	1 093	1 094
Hotovost v pokladně	32	22
Celkem hotovost v bankách a v pokladně	12 630	74 840

4.21.4 RIZIKO LIKVIDITY

Toto riziko pro Společnost plyne z potenciálního omezení přístupu na finanční trhy nebo ze změny postoje bank k poskytování úvěrů, které mohou vést k nemožnosti získat nové finance na financování nebo refinancování dluhů.

Vedení Společnosti monitoruje riziko nedostatku peněžních prostředků úpravou struktury financování podle předpovědi budoucích peněžních toků (včetně plánovaných investic), diferenciací zdrojů financování a udržováním dostatečné výše úvěrových linek, které má k dispozici. Krátkodobé závazky převyšují oběžná aktiva, avšak podnikatelský plán Společnosti je založen na budoucích peněžních příjmech z dividend, licenčních poplatků, poplatků za sdílené služby a splátek úvěrů spřízněným stranám. Management si není vědom žádného přetrvávajícího rizika.

Cílem Společnosti je udržet rovnováhu mezi kontinuitou financování a flexibilitou pomocí různých zdrojů financování jako například úvěry, půjčky a leasingové smlouvy. Společnost kontroluje svoje finanční závazky tak, aby v každém daném období hodnota závazků splatných v následujících 12 měsících nepředstavovala hrozbu pro schopnost plnění finančních povinností Společnosti.

Analýza finančních závazků je uvedena níže. Částky představují nediskontované peněžní toky, což představuje maximální vystavení Společnosti riziku likvidity.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Budoucí odliv peněžních prostředků v souvislosti s finančními závazky:

Smluvní peněžní toky finančních závazků k 31. prosinci 2021	Méně než 3 měsíce	3-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let	Celkové smluvní peněžní toky	Celková účetní hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	31 122	1 117	0	0	0	32 239	32 239
Bankovní úvěry a půjčky	163 260	571 074	619 341	2 510 601	33 424	3 897 700	3 323 668
Závazky z leasingu	4 318	11 422	11 000	6 915	0	33 655	31 602
Jiné závazky	6 794	1 616	1 925	0	0	10 335	9 984
Celkem	205 494	585 229	632 266	2 517 516	33 424	3 973 929	3 397 493

Smluvní peněžní toky finančních závazků k 31. prosinci 2020	Méně než 3 měsíce	3-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let	Celkové smluvní peněžní toky	Celková účetní hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	55 634	377	0	0	0	56 011	56 011
Bankovní úvěry a půjčky	134 726	612 429	540 904	1 657 854	1 330 440	4 276 353	3 927 936
Závazky z leasingu	4 423	11 852	14 422	14 750	0	45 447	42 590
Jiné závazky*	4 927	8 066	1 626	1 925	0	16 544	16 544
Celkem	199 710	632 724	556 952	1 674 529	1 330 440	4 394 355	4 043 081

* Včetně derivátů, u nichž byly peněžní toky stanoveny na základě posledních dostupných výnosových křivek variabilní úrokové sazby.

4.2.2. FINANČNÍ NÁSTROJE

4.2.2.1 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Tržní hodnota pohledávek z obchodních vztahů, peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, jiných finančních pohledávek, závazků z obchodních vztahů a jiných finančních závazků se blíží jejich účetní hodnotě, jelikož splatné úroky se buď blíží hodnotě tržních sazeb, nebo se jedná o krátkodobé nástroje.

31. prosince 2021	Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	Deriváty v reálné hodnotě proti Ostatnímu úplnému výsledku hospodaření	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	1 360 466	0	0	1 360 466
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12 630	0	0	12 630
Deriváty	0	92 046	0	92 046
Bankovní úvěry a půjčky	0	0	- 3 323 668	- 3 323 668
Závazky z leasingu	0	0	- 31 602	- 31 602
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	0	0	- 42 223	- 42 223
Celkem	1 373 096	92 046	- 3 397 493	- 1 932 351

31. prosince 2020	Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	Deriváty v reálné hodnotě proti Ostatnímu úplnému výsledku hospodaření	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	2 050 141	0	0	2 050 141
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	74 840	0	0	74 840
Deriváty	0	- 4 726	0	- 4 726
Bankovní úvěry a půjčky	0	0	- 3 927 936	- 3 927 936
Závazky z leasingu	0	0	- 42 590	- 42 590
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	0	0	- 64 012	- 64 012
Celkem	2 124 981	- 4 726	- 4 034 538	- 1 914 283

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Tržní hodnota derivátů

V 2018 a 2020 Společnost uzavřela úrokové swapy a vytvořila zajišťovací účetnictví. Zajišťovací účetnictví a přecenění derivátů ve vztahu k efektivní části zajišťovacího vztahu je zaúčtováno prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření.

Oceňované deriváty nejsou obchodovány na aktivních trzích, avšak všechny významné vstupy požadované pro ocenění tržní hodnotou jsou sledovatelné a Společnost zařadila tento nástroj na úroveň 2 hierarchie tržních hodnot.

4.23. TRANSAKCE SESPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

4.23.1 AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA

Struktura základního kapitálu		31. prosince 2021		31. prosince 2020	
Název akcionáře	Počet akcií	% základního kapitálu	% hlasovacích práv	Počet akcií	% základního kapitálu
AETOS a.s.	14 984 204	67,22	70,66	14 984 204	67,22
RADENSKA d.o.o.	1 084 851	4,87	0,00	1 113 977	5,00
Ostatní	6 222 893	27,91	29,34	6 193 767	27,78
Celkem	22 291 948	100,00	100,00	22 291 948	100,00

Transakce s vlastními akciemi jsou uvedeny v kapitole 4.15.3.

4.23.2 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Podíly v dceřiných společnostech jsou uvedeny v kapitolách 2.2 a 4.10.

4.23.3 ODMĚNY MANAGEMENTU SPOLEČNOSTI

Níže je struktura odměn vyplacených osobám s řídicí pravomocí v roce 2021 a 2020.

Odměny managementu Společnosti 2021		Členové představenstva Společnosti	Členové dozorčí rady Společnosti	Členové výboru pro audit Společnosti	Ostatní klíčoví manažeři ve Skupině	Celkem
	vyrovnání	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Částka vyplacená za činnosti v rámci představenstva Společnosti	Finanční	20 377	0	0	0	20 377
	Nefinanční	2 771	0	0	0	2 771
Částka vyplacená za činnosti v rámci dozorčí rady Společnosti	Finanční	0	1 200	0	0	1 200
	Nefinanční	0	287	0	0	287
Částka vyplacená za činnosti v rámci výboru pro audit Společnosti	Finanční	0	0	288	0	288
	Nefinanční	0	0	0	0	0
Částka vyplacená za ostatní činnosti v rámci Skupiny	Finanční	0	5 250	1 460	0	6 710
	Nefinanční	0	913	57	0	970
Náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem (opční program)	Opční schéma	6 217	0	0	5 672	11 889
Převod akcií účastníkům opčního programu	Opční schéma	- 4 951	- 589	0	- 1 919	- 7 459
Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem	Opční schéma	17 852	1 572	0	17 913	37 337

Odměny managementu Společnosti 2020		Členové představenstva Společnosti	Členové dozorčí rady Společnosti	Členové výboru pro audit Společnosti	Ostatní klíčoví manažeři ve Skupině	Celkem
	vyrovnání	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Částka vyplacená za činnosti v rámci představenstva Společnosti	Finanční	23 416	0	0	0	23 416
	Nefinanční	2 643	0	0	0	2 643
Částka vyplacená za činnosti v rámci dozorčí rady Společnosti	Finanční	0	1 200	0	0	1 200
	Nefinanční	0	287	0	0	287
Částka vyplacená za činnosti v rámci výboru pro audit Společnosti	Finanční	0	0	288	0	288
	Nefinanční	0	0	0	0	0
Částka vyplacená za ostatní činnosti v rámci Skupiny	Finanční	313	7 828	1 796	3 694	13 631
	Nefinanční	0	680	57	763	1 500
Náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem (opční program)*	Opční schéma	0	0	0	0	0
Převod akcií účastníkům opčního programu	Opční schéma	- 2 817	- 319	0	- 1 272	- 4 408
Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem	Opční schéma	16 586	2 161	0	8 191	26 938

* Rok 2019 byl posledním rokem prvního opčního programu.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.23.4 OSTATNÍ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Níže jsou uvedené celkové částky z transakcí prováděné se spřízněnými stranami Společnosti:

Ostatní transakce se spřízněnými stranami	2021		2020	
	Výnosy* tis. Kč	Náklady/Nákupy tis. Kč	Výnosy* tis. Kč	Náklady/Nákupy tis. Kč
Kofola a.s. (CZ)	419 208	- 5 263	552 861	- 5 419
Kofola a.s. (SK)	300 229	- 8 056	299 712	- 12 967
Alofok Ltd	0	0	162 376**	0
RADENSKA d.o.o.	12 834	- 12 472	21 317	- 12 783
ONDRÁŠOVKA a.s.	22 335	- 1	33 771	0
Karlovarská Korunní s.r.o.	27 788	- 27	17 200	0
UGO trade s.r.o.	21 850	- 261	17 980	- 129
Studenac, d.o.o.	6 916	0	10 798	0
LEROS, s.r.o.	6 905	- 592	6 289	- 372
Premium Rosa Sp. z o.o.	3 761	0	4 093	0
SANTA-TRANS s.r.o.	1 727	- 762	2 714	- 705
F.H.Prager s.r.o.	896	0	215	0
AETOS a.s.	616	0	858	0
Celkem	825 065	- 27 434	1 130 184	- 32 375

* Včetně finančních výnosů a dividend. ** Výnos popsáný v části 4.4.

Pohledávky a závazky se spřízněnými stranami	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Aktiva* tis. Kč	Pasiva tis. Kč	Aktiva* tis. Kč	Pasiva tis. Kč
Kofola a.s. (CZ)	69 984	0	378 126	0
Kofola a.s. (SK)	337 236	0	514 964	- 22 389
RADENSKA d.o.o.	185 657	0	308 424	- 367
ONDRÁŠOVKA a.s.	77 188	0	75 670	0
Karlovarská Korunní s.r.o.**	124 815	0	106 333	0
UGO trade s.r.o.	75 653	0	129 804	0
Studenac, d.o.o.	1 219	0	0	- 1 427
LEROS, s.r.o.	207 600	- 41	167 986	- 499
Premium Rosa Sp. z o.o.***	217 963	0	214 841	0
SANTA-TRANS s.r.o.	15 157	0	21 816	- 1 283
F.H.Prager s.r.o.	1 184	0	9 638	0
AETOS a.s.	745	0	1 038	0
Celkem	1 314 401	- 41	1 928 640	- 25 965

* Včetně úvěrů poskytnutých spřízněným stranám (popsáno níže). ** Včetně nakoupených dluhopisů. *** Bez dopadu opravné položky.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Pohledávky z půjček poskytnutých spřízněným stranám (kromě výnosů z úroků)	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč	Splatnost	Krátkodobé tis. Kč	Dlouhodobé tis. Kč	Splatnost
Kofola a.s. (CZ)	0	0	n/a	0	205 373	12/2022
Kofola a.s. (CZ)	0	0	n/a	0	134 608	8/2024
Kofola a.s. (SK)	88 655	0	12/2022	0	88 655	12/2022
Kofola a.s. (SK)	0	80 491	8/2024	0	80 491	8/2024
LEROS, s.r.o.	27 200	0	12/2022	0	30 400	12/2022
LEROS, s.r.o.	0	70 000	12/2024	0	70 000	12/2024
LEROS, s.r.o.	0	58 000	8/2024	0	58 000	8/2024
LEROS, s.r.o.	0	0	n/a	0	6 500	12/2024
LEROS, s.r.o.	43 000	0	12/2022	0	0	n/a
LEROS, s.r.o.	5 841	0	12/2022	0	0	n/a
LEROS, s.r.o.	1 500	0	12/2022	0	0	n/a
Premium Rosa Sp. z o.o.	140 067*	0	12/2022	0	126 610*	12/2022
Premium Rosa Sp. z o.o.	19 200	0	12/2022	0	19 200	12/2022
Premium Rosa Sp. z o.o.	27 040	0	12/2022	0	28 775	12/2022
Premium Rosa Sp. z o.o.	4 200	0	12/2022	0	0	n/a
Premium Rosa Sp. z o.o.	7 000	0	12/2022	0	0	n/a
RADENSKA d.o.o.	0	0	n/a	0	114 769	12/2022
SANTA-TRANS s.r.o.	15 000	0	12/2022	0	20 035	12/2022
SANTA-TRANS s.r.o.	0	0	n/a	0	1 754	8/2024
UGO trade s.r.o.	0	50 000	12/2024	0	50 000	12/2024
UGO trade s.r.o.	0	14 322	12/2024	0	47 500	12/2024
UGO trade s.r.o.	7 000	0	12/2022	0	0	n/a
ONDRÁŠOVKA a.s.	0	50 000	4/2025	0	50 000	4/2025
Karlovarská Korunní s.r.o.	0	7 000	4/2025	0	7 000	4/2025
F.H.Prager s.r.o.	0	0	n/a	9 500	0	na požádání
Celkem	385 703	329 813		9 500	1 139 670	

*Po odečtení opravné položky.

Účetní hodnota úvěru poskytnutého společnosti Premium Rosa se zvýšila v důsledku odpisu opravných položek ve výši 23 134 tis. Kč (v roce 2020 se snížila v důsledku opravné položky: 33 880 tis. Kč).

Úrokové sazby z úvěrů poskytnutých spřízněným osobám jsou uzavřeny za tržních podmínek. Půjčky nejsou zastaveny. Úvěry poskytnuté spřízněným osobám jsou spojeny s úvěrovou smlouvou, kterou byly v té době refinancovány běžné úvěry a úvěr na financování akvizice RADENSKA d.o.o. Důvodem pro uzavření úvěrové smlouvy byla konsolidace financování Skupiny. Předchozí bankovní úvěry v dceřiných společnostech Společnosti byly splaceny a refinancovány půjčkou od Společnosti. Všechny transakce se spřízněnými stranami byly uzavřeny za tržních podmínek.

Společnost působí jako holdingová společnost a jako taková poskytuje určité služby pro ostatní společnosti Skupiny Kofola. To zahrnuje zejména poskytování:

- strategických služeb zahrnující spolupráci při přípravě obchodních, marketingových, výrobních, investičních a finančních plánů, řízení dceřiných společností, včetně jejich financování;
- služeb souvisejících s výrobky (oddělení jakosti) zahrnující rozvoj hlavních produktů, řízení inovačních procesů, kalkulace a ocenění, výrobní a logistické plánování, řízení jakosti;
- sdílených služeb zahrnující přípravu a vedení účetnictví a reportingu, controlling, IT služby, právní služby, služby back-office, interní audit; a
- licencí a ochranných známek: Kofola Československo a.s. vlastní většinu licencí a ochranných známek pro nápoje vlastních značek a podobná autorská práva pro produkty distribuované na československém trhu, za které jí ostatní společnosti Skupiny platí licenční poplatky.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.24. PENĚŽNÍ A NEPENĚŽNÍ FINANCOVÁNÍ

Rekonciliace čistého dluhu	Závazky z finančních činností		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Čistý dluh
	Bankovní úvěry a půjčky	Leasing		
K 1. lednu 2021	3 927 936	42 590	- 74 840	3 895 686
Splácení půjček a bankovních úvěrů	- 607 702	0	0	- 607 702
Změna amortizovaných nákladů na získání úvěru	3 434	0	0	3 434
Splácení závazků z leasingu	0	- 16 095	0	- 16 095
Leasingové přírůstky	0	7 628	0	7 628
Leasingové úbytky	0	- 2 521	0	- 2 521
Hotovost (přírůstek)/úbytek	0	0	62 210	62 210
K 31. prosinci 2021	3 323 668	31 602	- 12 630	3 342 640

Rekonciliace čistého dluhu	Závazky z finančních činností		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Čistý dluh
	Bankovní úvěry a půjčky	Leasing		
K 1. lednu 2020	2 992 450	47 252	- 51 077	2 988 625
Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů	1 293 182	0	0	1 293 182
Splácení půjček a bankovních úvěrů	- 356 787	0	0	- 356 787
Změna amortizovaných nákladů na získání úvěru	- 909	0	0	- 909
Splácení závazků z leasingu	0	- 16 411	0	- 16 411
Leasingové přírůstky	0	13 629	0	13 629
Leasingové úbytky	0	- 1 880	0	- 1 880
Hotovost (přírůstek)/úbytek	0	0	- 23 763	- 23 763
K 31. prosinci 2020	3 927 936	42 590	- 74 840	3 895 686

4.25. POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrné počty zaměstnanců ve Společnosti jsou:

Průměrný počet zaměstnanců	2021	2020
Představenstvo Společnosti	6	6
Administrativa	82	82
Oddělení prodeje, marketingu a logistiky	123	115
Divize výroby	36	32
Celkem	247	235

Celkový počet zaměstnanců k 31. prosinci 2021 činil 251 osob (k 31. prosinci 2020: 245 osob).

4.26. AKVIZICE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

AKVIZICE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ ONDŘÁŠOVKA A.S. A KARLOVARSKÁ KORUNNÍ S.R.O.

V souladu s IAS 36, obě nabyté společnosti představují jednu peněžotvornou jednotku.

Dne 15. dubna 2020, v den akvizice, společnost uzavřela dohodu o koupi 100% podílu ve společnosti ONDŘÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o., výrobců minerálních vod. Převedená protihodnota činila 1 105 824 tis. Kč.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Následující tabulka shrnuje částky nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice.

Reálná hodnota aktiv a pasív	Účetní hodnota tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	354 073
Nehmotná aktiva	7 022
Odložené daňové pohledávky	6 257
Zásoby	56 104
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	87 296
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	48 095
Vydané dluhopisy (dlouhodobé)	- 88 008
Bankovní úvěry a půjčky (dlouhodobé)	- 57 820
Leasingové závazky (dlouhodobé)	- 19 694
Odložené daňové závazky	- 5 889
Jiné závazky (dlouhodobé)	- 21 000
Leasingové závazky (krátkodobé)	- 8 414
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	- 120 520
Nabytá ocenitelná čistá aktiva celkem	237 502

Společnost očekávala a zaznamenává významné synergie plynoucí z akvizice dceřiných společností s jejími dalšími současnými dceřinými společnostmi, které vzniknou sjednocením operací a kontrol prováděných v odděleních nákupu, výroby, prodeje, distribuce, marketingu a správy. Společnost rovněž očekávala a zaznamenává významné pozitivní dopady na současné portfolio svých dceřiných společností prostřednictvím rozšíření o známé a zavedené české značky minerálních vod. Tato významná akvizice pomohla zvýšit podíl Skupiny Kofola na trhu.

AKVIZICE DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI F.H.PRAGER S.R.O.

Společnost uzavřela dne 7. ledna 2020 smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti in F.H.Prager s.r.o., výrobcí a distributoru ciderů. Převedená protihodnota činila 3 000 tis. Kč.

Následující tabulka shrnuje vykázané částky nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice.

Reálná hodnota aktiv a pasív	Účetní hodnota tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	766
Zásoby	1 856
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	461
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29
Bankovní úvěry a půjčky	- 443
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	- 9 360
Opravné položky	- 144
Nabytá ocenitelná čistá aktiva celkem	- 6 835

Důvodem akvizice byl vstup do nového produktového segmentu.

4.27. COVID-19 A UKRAJINSKÁ KRIZE

ÚČTOVÁNÍ O LEASINGU — IFRS 16

Na základě novely IFRS 16 vydané v květnu 2020 se nájemce může rozhodnout neposoudit slevy na nájemném související s COVID-19 jako úpravy leasingu. Společnost využila tohoto praktického zjednodušení a splnila také všechny požadavky předepsané standardem. Výše těchto slev na nájemném je uvedena v kapitole 4.4 Ostatní provozní výnosy.

TESTOVÁNÍ SNÍŽENÍ HODNOTY

V důsledku větší nejistoty ve vztahu k pandemii COVID-19 použila Společnost vícenásobný scénář projekce peněžních toků v případě testování snížení hodnoty investic, které byly nejvíce zasaženy pandemií.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



DALŠÍ INFORMACE

Dva roky jsme byli svědky dopadů pandemie COVID-19, která omezovala svobodné přeshraniční cestování. Lockdown ovlivnil především tržby Skupiny v segmentu HoReCa a také tržby v UGO salateriích a freshbarech během roku 2021, které v roce 2019 (v době před pandemií COVID) představovaly přibližně 40 % příjmů Skupiny. Od roku 2020 je podíl Skupiny na výnosech v HoReCa nižší, a to díky úspěšné akvizici společností ONDRÁŠOVKA a Karlovarská Korunní.

Segment HoReCa byl uzavřen po celé 1. čtvrtletí 2021 (s výjimkou Chorvatska) a část 2. čtvrtletí 2021.

V současné době se Skupina potýká s rostoucími cenami surovin a energií. Pokračující válka na Ukrajině přináší do našeho podnikání nová rizika a nejistotu. Vedení Skupiny velmi pozorně sleduje vývoj válečného konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou. Skupina již poskytla různé formy podpory ukrajinským civilistům a hodlá v těchto aktivitách pokračovat, protože se stará o lidi v nouzi. Celá situace má dopad na lidi, firmy a státy po celém světě. V současné době nebyla Skupina přímo zasažena konfliktem, protože nemá žádnou významnou přímou expozici ani Rusku, ani Ukrajině. Válka však ovlivňuje celou evropskou ekonomiku a zvyšující se míru inflace vnímá i Skupina. Zvyšující se ceny vstupů však neohrožují schopnost Skupiny pokračovat ve své činnosti, protože má dostatek finančních zdrojů a je schopna do určité míry kontrolovat své náklady (např. úsporami v marketingových nákladech). V případě přetrvávajícího nákladového tlaku může Skupina také zvýšit prodejní ceny, aby zajistila úroveň ziskovosti očekávanou jejími akcionáři.

K datu této zprávy je výroba v provozu, máme zajištěnou plynulost dodávek materiálu a energií (jsme v těsném kontaktu s našimi klíčovými dodavateli), zvyšujeme hygienická opatření ve výrobních závodech, administrativní zaměstnanci mohou pracovat z domova. Skupina využívá moderní technologie pro vzdálený přístup a videokonference, což nám umožňuje chránit zdraví našich zaměstnanců. V rámci CAPEX a OPEX již byly provedeny nutné úspory a v tomto trendu plánujeme pokračovat i v nadcházejícím období na základě skutečného vývoje.

Je možné, že na základě výše uvedených informací v roce 2022 nebude Skupina schopna splnit některé smluvní bankovní kovenanty. Skupina věří, že má k dispozici dostatečné zdroje z aktuálního peněžního zůstatku a kontokorentů. Máme otevřený a dlouhodobý vztah s naší podpůrnou bankovní skupinou, které pravidelně komunikujeme naše obchodní vyhlídky.

Vývoj kolem COVID-19 vedl ke snížení hodnoty aktiv souvisejících se společnostmi UGO trade s.r.o. k 31. prosinci 2020. Nevedlo to však ke snížení hodnoty goodwillu nebo ochranných známek s neomezenou dobou životnosti. Testy na snížení hodnoty jsou citlivé zejména na změny diskontních sazeb. K 31. prosinci 2021 nebylo zjištěno žádné významné snížení hodnoty.

Společnost UGO trade s.r.o. obdržela v roce 2021 státní kompenzaci ztrát vzniklých ve vybraných měsících roku 2021 ve výši 45,8 mil. Kč. Skupina je schopna pokračovat ve své obchodní činnosti i bez státní podpory, jakékoliv kompenzace by však zmírnily nepříznivé finanční dopady na Skupinu.

Na základě výše uvedené analýzy a předpokladů, včetně těch závažných, ale pravděpodobných scénářů, dospěl management k závěru, že Společnost bude mít dostatečné zdroje k pokračování ve své podnikatelské činnosti po dobu nejméně 12 měsíců od rozvahového dne. V důsledku toho Společnost při přípravě této účetní závěrky použila zásadu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

4.28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnosti ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. se k 1. lednu 2022 úspěšně sloučily se společností Kofola a.s. (CZ).

Představenstvo společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. („Kofola“) se usneslo na realizaci nabytí vlastních akcií společností Kofola dne 7. března 2022. Jediným účelem nabytí vlastních akcií společností Kofola bylo plnění závazků vyplývajících z akciových opčních programů, případně jiných přidělů akcií zaměstnancům, popř. členům správních, řídících nebo dozorčích orgánů společností Kofola nebo přidružené společnosti.

Podmínky nabytí vlastních akcií společností Kofola:

- a) akvizice proběhla mimo regulovaný trh, přímo od společnosti RADENSKA d.o.o., dceřiné společnosti Kofola;
- b) maximální počet nabytých akcií činil až 22 615 akcií Kofoly; a

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



c) akvizice byla vypořádána 8. března 2022 za cenu rovnající se uzavírací ceně, za kterou byly akcie Kofoly obchodovány na regulovaném trhu organizovaném společností Burza cenných papírů Praha, a.s. v předchozí obchodní den, tzn. 295 Kč na jednu akcii (celková hodnota 6 671 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají jmenovitou hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by vyžadovaly úpravu částek a zveřejnění v individuální účetní závěrce.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ A SCHVÁLENÍ KE ZVEŘEJNĚNÍ

12. dubna 2022	Janis Samaras	Předseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	René Musila	Místopředseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	Daniel Buryš	Místopředseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	Martin Pisklák	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	Martin Mateáš	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
12. dubna 2022	Marián Šefčovič	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>

