

## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA



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.

A-0

## OBSAH

|       |   |    |
|-------|---|----|
| A.    | ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA .....   | 0  |
| 1.    | KOFOLA V KOSTCE .....   | 4  |
| 2.    | ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA.....   | 7  |
| 3.    | SKUPINA KOFOLA.....   | 8  |
| 3.1.  | Kofola ČeskoSlovensko.....  | 8  |
| 3.2.  | Skupina Kofola.....   | 8  |
| 3.3.  | Struktura Skupiny .....   | 9  |
| 3.4.  | Úspěchy a ocenění .....   | 10 |
| 4.    | PŘEHLED PODNIKÁNÍ.....  | 11 |
| 4.1.  | Přehled podnikání .....   | 11 |
| 4.2.  | Odměna auditora .....   | 19 |
| 4.3.  | Práva duševního vlastnictví .....   | 20 |
| 4.4.  | Výzkum a vývoj a další informace .....  | 20 |
| 4.5.  | Technologie a výroba a ostatní dlouhodobá aktiva.....   | 20 |
| 4.6.  | Přírůstky pozemků, budov, zařízení a nehmotného majetku a jejich stav .....                                 | 21 |
| 4.7.  | Kapitálové zdroje.....  | 21 |
| 4.8.  | Regulatorní prostředí .....   | 21 |
| 4.9.  | Ukrajinská krize .....  | 22 |
| 4.10. | Následné události.....  | 22 |
| 5.    | ŘÍZENÍ RIZIK.....   | 24 |
| 5.1.  | Hlavní rizika pro Skupinu .....   | 24 |
| 5.2.  | Přístup k trendům a vývoji na trhu .....  | 32 |
| 6.    | NEFINANČNÍ INFORMACE .....  | 33 |
| 6.1.  | Nefinanční informace .....  | 33 |
| 7.    | ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI .....   | 34 |
| 7.1.  | Akcie a akcionáři .....   | 34 |
| 7.2.  | Informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, §118, odst. 5, písm. a) – k).....                   | 35 |
| 7.3.  | Kodex správy a řízení společnosti.....  | 38 |
| 7.4.  | Orgány Společnosti .....  | 38 |
| 7.5.  | Popis politiky rozmanitosti aplikované na řídicí orgány .....   | 50 |
| 7.6.  | Proces účetního výkaznictví .....   | 50 |
| 8.    | ZPRÁVA O VZTAZÍCH .....   | 51 |
| 8.1.  | Struktura vztahů mezi spřízněnými osobami a popis jednotlivých osob.....                                    | 51 |
| 8.2.  | Struktura vztahů a vlastnických podílů mezi spřízněnými stranami k 31. prosinci 2023 .....                  | 53 |
| 8.3.  | Role ovládané osoby v rámci organizační struktury .....   | 53 |
| 8.4.  | Způsob a prostředky ovládání .....  | 53 |
| 8.5.  | Přehled jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti.....             | 54 |
| 8.6.  | Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi ovládanými osobami navzájem 54 |    |
| 8.7.  | Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi spřízněnými osobami.....                               | 57 |
| 9.    | ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ .....   | 58 |
| 10.   | ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA.....  | 59 |
| B.    | KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA .....  | 0  |
| 1.    | KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY .....   | 1  |
| 1.1.  | Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty.....   | 1  |
| 1.2.  | Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření .....  | 2  |
| 1.3.  | Konsolidovaný výkaz o finanční situaci .....  | 3  |
| 1.4.  | Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích .....  | 4  |

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 1.5.  | Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu .....                  | 5  |
| 2.    | OBEČNÉ INFORMACE .....  | 7  |
| 2.1.  | Informace o Společnosti .....   | 7  |
| 2.2.  | Organizační struktura Skupiny .....                                     | 8  |
| 3.    | VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY .....  | 9  |
| 3.1.  | Prohlášení o shodě a pravidla pro sestavení účetní závěrky .....        | 9  |
| 3.2.  | Funkční a prezentační měna .....  | 9  |
| 3.3.  | Přepočet cizích měn .....   | 9  |
| 3.4.  | Metody konsolidace .....  | 10 |
| 3.5.  | Účetní metody .....   | 12 |
| 3.6.  | Nové a změněné standardy přijaté Skupinou .....                         | 23 |
| 3.7.  | Významné odhady a klíčová rozhodnutí vedení .....                       | 24 |
| 3.8.  | Standardy vydané, ale dosud neúčinné .....                              | 24 |
| 3.9.  | Schválení konsolidované účetní závěrky .....                            | 24 |
| 4.    | PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....                           | 25 |
| 4.1.  | Informace o segmentech .....  | 25 |
| 4.2.  | Výnosy .....  | 29 |
| 4.3.  | Náklady podle druhu .....   | 29 |
| 4.4.  | Ostatní provozní výnosy .....   | 30 |
| 4.5.  | Ostatní provozní náklady .....  | 30 |
| 4.6.  | Finanční výnosy .....   | 31 |
| 4.7.  | Finanční náklady .....  | 31 |
| 4.8.  | Daň z příjmů .....  | 31 |
| 4.9.  | Zisk na akcii .....   | 33 |
| 4.10. | Pozemky, budovy a zařízení .....  | 33 |
| 4.11. | Nehmotná aktiva .....   | 37 |
| 4.12. | Investice v účetních jednotkách, vykazovaných metodou ekvivalence ..... | 41 |
| 4.13. | Zásoby .....  | 42 |
| 4.14. | Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky .....                  | 42 |
| 4.15. | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty .....                          | 43 |
| 4.16. | Vlastní kapitál .....   | 43 |
| 4.17. | Rezervy .....   | 45 |
| 4.18. | Bankovní úvěry a půjčky .....   | 45 |
| 4.19. | Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky .....                        | 47 |
| 4.20. | Budoucí závazky, podmíněná aktiva a závazky .....                       | 47 |
| 4.21. | Platby vázané na akcie .....  | 48 |
| 4.22. | Leasing .....   | 48 |
| 4.23. | Soudní a arbitrážní procesy .....                                       | 49 |
| 4.24. | Transakce se spřízněnými stranami .....                                 | 50 |
| 4.25. | Řízení finančních rizik .....   | 51 |
| 4.26. | Řízení kapitálu .....   | 55 |
| 4.27. | Finanční nástroje .....   | 57 |
| 4.28. | Počet zaměstnanců .....   | 58 |
| 4.29. | Akvizice dceřiných společností .....                                    | 58 |
| 4.30. | Pořízení nekontrolního podílu .....                                     | 59 |
| 4.31. | Ukrajinská krize .....  | 59 |
| 4.32. | Ostatní informace .....   | 59 |
| 4.33. | Následné události .....   | 60 |
| C.    | INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA .....                                       | 0  |
| 1.    | INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY .....                                      | 1  |
| 1.1.  | Individuální výkaz zisku a ztráty .....                                 | 1  |
| 1.2.  | Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření .....         | 1  |
| 1.3.  | Individuální výkaz o finanční situaci .....                             | 2  |
| 1.4.  | Individuální výkaz o peněžních tocích .....                             | 3  |

|       |   |     |
|-------|---|-----|
| 1.5.  | Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu .....                   | 4   |
| 2.    | OBECNÉ INFORMACE .....  | 5   |
| 2.1.  | Informace o Společnosti .....   | 5   |
| 2.2.  | Organizační struktura Skupiny .....                                     | 6   |
| 3.    | VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY .....  | 6   |
| 3.1.  | Prohlášení o shodě a pravidla pro sestavení účetní závěrky .....        | 7   |
| 3.2.  | Funkční a prezentační měna .....  | 7   |
| 3.3.  | Přepočet cizích měn .....   | 7   |
| 3.4.  | Účetní metody .....   | 8   |
| 3.5.  | Nové a změněné standardy přijaté Společností .....                      | 18  |
| 3.6.  | Významné odhady a klíčová rozhodnutí vedení .....                       | 19  |
| 3.7.  | Standardy vydané, ale dosud neúčinné .....                              | 19  |
| 3.8.  | Schválení individuální účetní závěrky .....                             | 199 |
| 4.    | PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....                             | 20  |
| 4.1.  | Informace o segmentech .....  | 20  |
| 4.2.  | Výnosy .....  | 20  |
| 4.3.  | Náklady podle druhu .....   | 20  |
| 4.4.  | Ostatní provozní výnosy .....   | 21  |
| 4.5.  | Ostatní provozní náklady .....  | 21  |
| 4.6.  | Finanční výnosy .....   | 21  |
| 4.7.  | Finanční náklady .....  | 22  |
| 4.8.  | Daň z příjmů .....  | 22  |
| 4.9.  | Zisk na akcii .....   | 23  |
| 4.10. | Pozemky, budovy a zařízení .....  | 24  |
| 4.11. | Nehmotná aktiva .....   | 25  |
| 4.12. | Investice do dceřiných společností .....                                | 26  |
| 4.13. | Investice v účetních jednotkách, vykazovaných metodou ekvivalence ..... | 27  |
| 4.14. | Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky .....                  | 28  |
| 4.15. | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty .....                          | 29  |
| 4.16. | Vlastní kapitál .....   | 29  |
| 4.17. | Rezervy .....   | 30  |
| 4.18. | Bankovní úvěry a půjčky .....   | 30  |
| 4.19. | Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky .....                        | 32  |
| 4.20. | Budoucí závazky, podmíněná aktiva a závazky .....                       | 33  |
| 4.21. | Platby vázané na akcie .....  | 33  |
| 4.22. | Leasing .....   | 34  |
| 4.23. | Řízení finančních rizik .....   | 35  |
| 4.24. | Finanční nástroje .....   | 39  |
| 4.25. | Transakce se spřízněnými stranami .....                                 | 40  |
| 4.26. | Peněžní a nepeněžní financování .....                                   | 42  |
| 4.27. | Počet zaměstnanců .....   | 42  |
| 4.28. | Akvizice dceřiných společností .....                                    | 43  |
| 4.29. | Ukrajinská krize .....  | 43  |
| 4.30. | Ostatní informace .....   | 44  |
| 4.31. | Následné události .....   | 44  |



# 1. KOFOLA V KOSTCE

## SKUPINA KOFOLA

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



**VÝNOSY**  
8.7 MLD. KČ V ROCE 2023



**11**  
VÝROBNÍCH ZÁVODŮ



**2,037**  
ZAMĚŠTNANCŮ



**KÓTOVÁNA NA BURZE**  
CENNÝCH PAPÍRŮ PRAHA

### ČESKO



**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

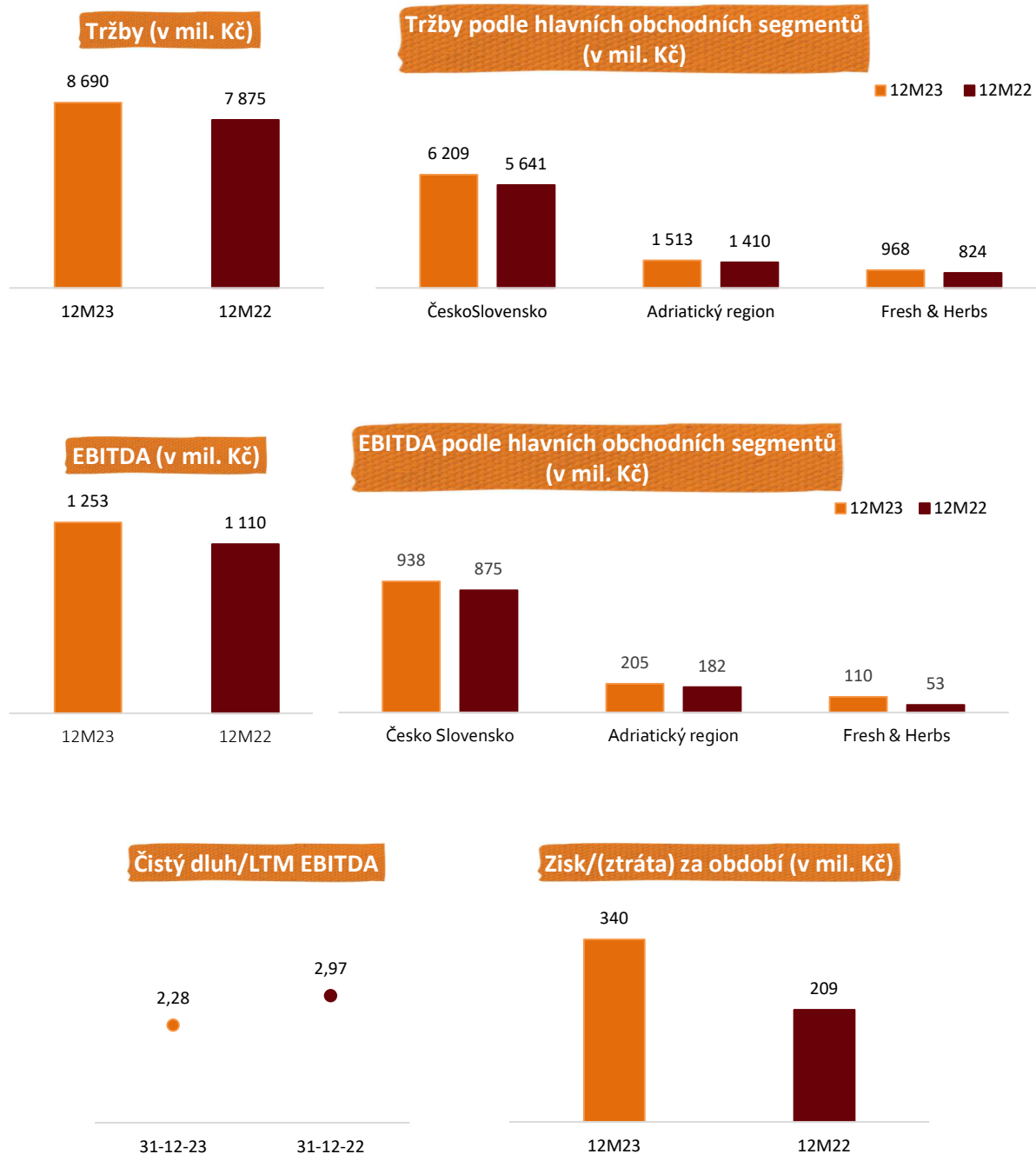


**Č. 4**  
NA TRHU  
NEALKOHOLICKÝCH  
NÁPOJŮ

**Č. 2**  
NA TRHU VOD

# 1. KOFOLA V KOSTCE

## 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 2023\*:

- Tržby Skupiny vzrostly o 814.8 mil. Kč (10.3 %).
- EBITDA Skupiny vzrostla o 143.0 mil. Kč (12.9 %).
- Velmi dobré výsledky díky prodejům v hlavní sezóně.
- Čistý zisk vzrostl o 131.0 mil. Kč.
- Demonstrace síly portfolia Skupiny a loajality zákazníků ke značkám Kofola.
- Vstup do nových obchodních segmentů (pivovary, jabloňové sady, kávové plantáže).

*\* Na základě upravených výsledků.*





## 2. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Milí akcionáři,

Jsem rád, že svůj letošní komentář můžu začít tvrzením, že v roce 2023 se nestalo nic neobvyklého. To je něco, na co jsme za poslední tři roky téměř zapomněli. Po letech Covidu, energetické krize a inflace jsme se tak mohli plně soustředit na rozvoj našeho podnikání. Jak uvidíte na dalších stránkách naší výroční zprávy, byl to velice dobrý rok.

Na začátku jsme očekávali 10-12% pokles spotřeby nealkoholických nápojů a tomu jsme přizpůsobili naše nákladové struktury. Většinu roku to vypadalo, že nebudeme daleko od pravdy, ale sezóna byla velmi povedená a rok jsme uzavřeli s 7.9% poklesem objemů ve srovnání s rokem 2022. Důvody poklesu našich objemů jsou zejména dva – rostoucí cena reflektující ceny vstupů a inflace mandatorních výdajů domácností spojená s poklesem jejich koupěschopnosti. To pocitily hlavně naše tradiční nápojářské divize. Na druhou stranu Leros a UGO ukázaly silný růst objemů s velmi solidní marží.



Radost mi udělalo i naplňování naší vize. V roce 2023 jsme položili základní kámen naší zemědělské divize. Chceme rozumět naší surovinové základně, a proto jsme investovali do pro nás netradiční oblasti. Přibližně 60 hektarů ovocných sadů a 25% podíl 200 hektarů kávových plantáží v Kolumbii je prvním krokem do nového světa. Nejdříve se v něm musíme trochu rozkoukat, ale věříme, že je to správná cesta.

ČeskoSlovenský segment se, věřím, odrazil ode dna. Marže, kterou jsme dosáhli v roce 2023 je velmi slibná, ale k naší výkonnosti před rokem 2020 je pořád kus cesty. Skvěle fungují jak novinky jako Targa Floria a nanuky Jupík, tak i stálce typu čepované Kofoly.

Adriatický region vyrostl na tržbách o 7.3 %. Zde se nám dařilo zejména ve Slovinsku. Na trh jsme uvedli funkční vodu ALL založenou na minerální vodě Radenská. V Chorvatsku u spotřebitelů sílí obliba naší pramenité vody Studena, která svou velice provokativní reklamní kampaní poutá pozornost zejména mladé generace. Na konci roku se nám na střechy výrobního závodu v Radenci podařilo nainstalovat první fotovoltaickou elektrárnu ve skupině.

Leros završil svou poakviziční pětiletku přesně dle projekcí. Všechny klíčové kanály posilovaly a tržby celkově vzrostly o 8 %. Dobře funguje náš e-shop a na konci roku jsme otevřeli na Černém Mostě první kamennou prodejnu.

Skokanem roku je bezesporu UGO. Výrazný růst tržeb o 24 % doprovázený silnou ziskovostí a nárůstem spokojených zákazníků. To byl a je obrázek UGA v posledním roce. Tahounem byly nové Superbowls založené na rýži i spolupráce s F.H.Prager na čepované Kombucha. UGO má ještě obrovský potenciál a v příštích letech s ním máme velké plány.

Celkově jsem tedy rostli. Na úrovni EBITDA o 143 mil. Kč a dosáhli jsme tak na horní hranici naší očekávaného intervalu 1,25 mld. Kč. Plánovaný interval EBITDA pro rok 2024 uvádíme v rozmezí 1,55 - 1,80 mld. Kč. Tento interval zohledňuje nejen dopad nových akvizic, ale také další růst současné skupiny Kofola.

Na konci roku jsme oznámili náš vstup do pivního segmentu – akvizici společnosti Pivovary CZ Group, která zastřešuje pivovary Zubr, Holba a Litovel. Celkově pátý největší hráč na českém pivním trhu s dlouhou tradicí, nespočetnými oceněními v oblasti kvality a silnou distribucí zejména na střední Moravě. Pivo je rodinné stříbro, je to nejsilnější segment v FMCG, je tu už 500 let a dalších 500 let tu věřím bude. K této akvizici přistupujeme s velkou pokorou a tento pilíř tak budeme držet jako samostatnou jednotku oddělenou od nealko divize Kofoly. V roce 2024 by tržby za pivo mohly tvořit přibližně 15 % celé skupiny Kofola.

Nakonec chci poděkovat všem, kteří s námi v roce 2023 táhli za jeden provaz: našim zaměstnancům, dodavatelům, zákazníkům, akcionářům a spotřebitelům. Bez vás bychom to nezvládli. Děkuji.

Jannis Samaras  
Předseda představenstva  
Kofola ČeskoSlovensko a.s.



## 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: 3157005DO9L5OWHBQ359.

### 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 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 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.

Kromě tradičního segmentu nealkoholických nápojů Skupina také vstupuje do nových menších segmentů prostřednictvím akvizice kávových plantáží a jabloňových sadů. S nejnovější akvizicí společnosti Pivovary CZ Group a.s., která byla realizována v březnu 2024, vstupuje také do segmentu piva.

#### Klíčové značky

Vlastní klíčové značky zahrnují syčené nápoje Kofola a Vinea, vody Radenska, Studenac, 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, 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  |
|-----------------------|---|---|
| Vody                  |         |     |
| Neperlivé nápoje      |      |    |
| Perlivé nápoje        |        |    |
| Sirupy                |    |   |
| Freshbary a salaterie |    |   |
| Ostatní               |       |    |

### 3. SKUPINA KOFOLA

#### 3.3. STRUKTURA SKUPINY

Struktura Skupiny k 31. prosinci 2023



#### Popis společností ve Skupině

| Název společnosti             | Místo podnikání | Segment<br>Pozn B.4.1 | Hlavní činnosti   | Vlastnické podíly<br>a hlasovací práva |                      |
|-------------------------------|-----------------|-----------------------|---|--|----------------------|
|                               |                 |                       |   | 31. prosince<br>2023                   | 31. prosince<br>2022 |
| <b>Holdingové společnosti</b> |                 |                       |   |  |                      |
| Kofola ČeskoSlovensko a.s.    | Česká republika | ČeskoSlovensko        | hlavní holdingová společnost  | 50.00 %                                | n/a                  |
| Cafe Dorado s.r.o.*           | Česká republika | Fresh & Herbs         | holdingová společnost   | 51.00 %                                | n/a                  |
| PIVOVARY TRIANGL s.r.o.***    | Česká republika | n/a                   | holdingová společnost   | 51.00 %                                | n/a                  |
| Bilgola fresh s.r.o.*****     | Česká republika | Fresh & Herbs         | holdingová společnost   | 100.00 %                               | n/a                  |
| <b>Výroba a prodej</b>        |                 |                       |   |  |                      |
| 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.               | Slovensko       | 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 ciderů a kombuchy                                       | 100.00 %                               | 100.00 %             |
| Semtex Republic s.r.o.        | Česká republika | ČeskoSlovensko        | marketingové aktivity   | 100.00 %                               | 100.00 %             |
| Zahradní OLLA s.r.o.**        | Česká republika | n/a                   | výroba a distribuce samozavlažovacích hliněných květináčů                   | 34.00 %                                | n/a                  |
| FILIP REAL a.s.***            | Česká republika | n/a                   | provozování hotelu  | 100.00 %                               | n/a                  |
| Bylinkárna s.r.o.             | Česká republika | Fresh & Herbs         | kompletace výrobků a balení   | 100.00 %                               | 100.00 %             |
| General Plastic, a. s.****    | Slovensko       | ČeskoSlovensko        | výroba PET vložek praných za tepla a PET preforem                           | 33.33 %                                | n/a                  |
| AGRITROPICAL S.A.S.*****      | Kolumbie        | n/a                   | kávévé plantáže   | 25.00 %                                | n/a                  |
| <b>Přeprava</b>               |                 |                       |   |  |                      |
| SANTA-TRANS s.r.o.            | Česká republika | ČeskoSlovensko        | silniční nákladní přeprava  | 100.00 %                               | 100.00 %             |

\* Založeno v červnu 2023. \*\* Pořízeno v září 2023. \*\*\* Založeno v listopadu 2023. \*\*\*\* Pořízeno v květnu 2023. \*\*\*\*\* Pořízeno v prosinci 2023.

\*\*\*\*\* Efektivní podíl Skupiny Kofola v UGO Trade s.r.o. je 100 % po akvizici společnosti Bilgola fresh s.r.o. v prosinci 2023.

### 3. SKUPINA KOFOLA

#### 3.4. ÚSPĚCHY A OCENĚNÍ

##### PROKOP

###### Ocenění PROKOP PR

Asociace veřejných vztahů Slovenské republiky oznámila vítězné příspěvky 13. ročníku soutěže PROKOP, která oceňuje nejlepší slovenské PR projekty a kampaně za minulý rok. Kofola obdržela 6 ocenění, včetně hlavní ceny Klient roku.

###### UGO Czech Superbrands

Značka UGO byla oceněna Czech Superbrands 2023. Spotřebitelé a odborná porota Superbrands Brand Council České republiky udělili značce UGO toto prestižní ocenění. Superbrands je nejuznávanější celosvětový program pro hodnocení značek. Hodnocení a nominace značek na ceny Superbrands jsou založeny na identických kritériích ve více než 90 zemích světa, včetně České republiky.



###### CZECH TOP 100

Kofola se opět zařadila mezi 100 obdivovaných firem v České republice.

###### Zlatý klinec

Ve slovenské reklamní soutěži "Zlatý klinec", která každoročně oceňuje a podporuje kreativitu a inovace v oblasti reklamy, komunikace a marketingu, získala Kofola dvě ocenění za svou kampaň "Láskyplný páteček". Umístili jsme se na 2. a 3. místě v kategorii Kreativita v PR Kampani a v kategorii Kampaň. Mezi dalšími značkami se Rajec také umístil, a to na 2. místě v kategorii Film za svou kampaň Meditace.



###### Randstad Award 2023: je vítězem mezi zaměstnavateli v kategorii FMCG (Fast Moving Consumer Goods)

Kofola ČeskoSlovensko se v roce 2023 opět zařadila mezi 10 nejatraktivnějších zaměstnavatelů v České republice s celkovým 5. místem. V kategorii FMCG zvítězila nad všemi konkurenty. Společnosti jsou vybírány na základě výsledků průzkumu preferencí Employer Brand Research.

###### Kofola je nejdůvěryhodnější značkou mezi sycenými nealkoholickými nápoji

Kofola byla vyhlášena nejdůvěryhodnější značkou v kategorii sycených nealkoholických nápojů. Čeští spotřebitelé hodnotili v nezávislém průzkumu téměř 900 značek. Značky jsou nominovány na základě prodeje. To zajišťuje, že oceněné značky jsou skutečně silné a důvěryhodné.



## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

### 4.1. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

#### Vývoj tržeb v roce 2023

Rok 2023 byl spojen s pokračující nebývalou inflací, přesto však zvýšení cen pokrylo pokles prodaných objemů (v některých kategoriích dokonce došlo k nárůstu prodaných objemů, především díky velmi dobré letní sezóně). V důsledku toho se obrat Skupiny zvýšil oproti předchozímu roku o 814.8 mil. Kč (10.3 %).

Tržby v obchodním segmentu ČeskoSlovensko vzrostly o 568.2 mil. Kč (10.1 %), což je největší růst v absolutním vyjádření a také velmi uspokojivý procentuální růst. Nárůst byl hlavně podpořen letní sezónou a také velmi dobrými prodeji ve 4. čtvrtletí roku 2023.

Adriatický region také přispěl k celkovým příjmům Skupiny v roce 2023. Ty vzrostly o 102.8 mil. Kč (7.3 %), především díky velmi úspěšné hlavní turistické sezóně a podpoře prodeje novinek, jako jsou nové funkční nápoje.

Celkové tržby segmentů ČeskoSlovensko a Adriatický region představovaly 88.9 % celkových tržeb Skupiny (v roce 2022 to bylo 89.5 %). Snížení procentuálního podílu je způsobeno především velmi pozitivním růstem tržeb segmentu Fresh & Herbs, který v procentech vzrostl nejvíce, a to o 17.5 % (143.8 mil. Kč). Tento růst je především díky UGO (který se nachází na velmi pozitivní obchodní trajektorii) a LEROS (organický růst díky konzistentnímu úsilí ve všech oblastech společnosti).

#### Úpravy vykazované výkonnosti a postavení

Níže je popsána finanční výkonnost a finanční postavení Skupiny Kofola v roce 2023. 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            | 2023            | Jednorázové<br>úpravy | 2023<br>po úpravách |
|---|-----------------|-----------------------|---------------------|
|   | mil. Kč         | mil. Kč               | mil. Kč             |
| Výnosy  | 8,690.1         | -                     | 8,690.1             |
| Náklady na prodej                                   | (4,802.7)       | -                     | (4,802.7)           |
| <b>Hrubý zisk</b>                                   | <b>3,887.4</b>  | <b>-</b>              | <b>3,887.4</b>      |
| Obchodní, marketingové a distribuční náklady        | (2,487.8)       | -                     | (2,487.8)           |
| Administrativní náklady                             | (707.1)         | -                     | (707.1)             |
| Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto            | 54.7            | (28.2)                | 26.5                |
| <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>                       | <b>747.2</b>    | <b>(28.2)</b>         | <b>719.0</b>        |
| Odpisy a amortizace                                 | 540.4           | (6.0)                 | 534.4               |
| <b>EBITDA</b>                                       | <b>*1,287.6</b> | <b>(34.2)</b>         | <b>**1,253.4</b>    |
| Finanční výnosy/(náklady), netto                    | (265.3)         | -                     | (265.3)             |
| Daň z příjmů  | (112.9)         | (0.8)                 | (113.7)             |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>                      | <b>369.0</b>    | <b>(29.0)</b>         | <b>340.0</b>        |
| - připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s. | 365.4           | (29.0)                | 336.4               |

\* 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 2023 byl ovlivněn následujícími jednorázovými událostmi:

*V ostatních provozních výnosech/(nákladech), netto:*

- Náklady na poradenství ve výši 6.6 mil. Kč (zejména segment ČeskoSlovensko a Adriatický region).
- Čisté náklady spojené s uzavřeným závodem Grodzisk Wielkopolski ve výši 3.4 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na restrukturalizaci ve výši 2.3 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Čistý zisk z prodaných Pozemků, budov a zařízení ve výši 10.6 mil. Kč ve všech obchodních segmentech, zejména v segmentu Fresh & Herbs.
- Zisk z prodeje uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski ve výši 29.9 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).

## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

| Upravené konsolidované finanční výsledky            | 2022            | Jednorázové<br>úpravy | 2022<br>po úpravách |
|---|-----------------|-----------------------|---------------------|
|   | mil. Kč         | mil. Kč               | mil. Kč             |
| Výnosy  | 7,875.3         | -                     | 7,875.3             |
| Náklady na prodej                                   | (4,564.0)       | -                     | (4,564.0)           |
| <b>Hrubý zisk</b>                                   | <b>3,311.3</b>  | -                     | <b>3,311.3</b>      |
| Obchodní, marketingové a distribuční náklady        | (2,330.0)       | -                     | (2,330.0)           |
| Administrativní náklady                             | (466.5)         | -                     | (466.5)             |
| Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto            | (32.2)          | 50.0                  | 17.8                |
| <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>                       | <b>482.6</b>    | <b>50.0</b>           | <b>532.6</b>        |
| Odpisy a amortizace                                 | 586.1           | (8.3)                 | 577.8               |
| <b>EBITDA</b>                                       | <b>*1,068.7</b> | <b>41.7</b>           | <b>**1,110.4</b>    |
| Finanční výnosy/(náklady), netto                    | (82.8)          | (126.6)               | (209.4)             |
| Daň z příjmů  | (135.9)         | 21.7                  | (114.2)             |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>                      | <b>263.9</b>    | <b>(54.9)</b>         | <b>209.0</b>        |
| - připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s. | 269.1           | (54.9)                | 214.2               |

\* 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 2022 byl ovlivněn následujícími jednorázovými událostmi:

*V ostatních provozních výnosech/(nákladech), netto:*

- Snížení hodnoty ve výši 33.1 mil. Kč ve vztahu k závodu Grodzisk Wielkopolski (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na poradenství ve výši 7.9 mil. Kč (zejména segment ČeskoSlovensko a Adriatický region).
- Náklady na restrukturalizaci ve výši 7.0 mil. Kč (zejména segment ČeskoSlovensko).
- Čisté náklady spojené s uzavřeným závodem Grodzisk Wielkopolski ve výši 4.6 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady spojené s podporou stranám zasaženým válkou na Ukrajině ve výši 1.4 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady na integraci nově nabytých dceřiných společností ve výši 0.1 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Rozpuštění snížení hodnoty položek pozemků, budov a zařízení ve výši 1.0 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Zisk z prodaných položek pozemků, budov a zařízení ve výši 3.1 mil. Kč vykázaných ve všech segmentech.

*Ve finančním příjmu/(nákladech), netto:*

- Zisk z ukončených derivátů ve výši 126.6 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).

## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

### 4.1.2 FINANČNÍ VÝKONNOST

| Upravené konsolidované finanční výsledky            | 2023           | 2022           | Změna        | Změna         |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|
|   | mil. Kč        | mil. Kč        | mil. Kč      | %             |
| Výnosy  | 8,690.1        | 7,875.3        | 814.8        | 10.3 %        |
| Náklady na prodej                                   | (4,802.7)      | (4,564.0)      | (238.7)      | 5.2 %         |
| <b>Hrubý zisk</b>                                   | <b>3,887.4</b> | <b>3,311.3</b> | <b>576.1</b> | <b>17.4 %</b> |
| Obchodní, marketingové a distribuční náklady        | (2,487.8)      | (2,330.0)      | (157.8)      | 6.8 %         |
| Administrativní náklady                             | (707.1)        | (466.5)        | (240.6)      | 51.6 %        |
| Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto            | 26.5           | 17.8           | 8.7          | 48.9 %        |
| <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>                       | <b>719.0</b>   | <b>532.6</b>   | <b>186.4</b> | <b>35.0 %</b> |
| <b>EBITDA</b>                                       | <b>1,253.4</b> | <b>1,110.4</b> | <b>143.0</b> | <b>12.9 %</b> |
| Finanční výnosy/(náklady), netto                    | (265.3)        | (209.4)        | (55.9)       | 26.7 %        |
| Daň z příjmů  | (113.7)        | (114.2)        | 0.5          | (0.4 %)       |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>                      | <b>340.0</b>   | <b>209.0</b>   | <b>131.0</b> | <b>62.7 %</b> |
| - připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s. | 336.4          | 214.2          | 122.2        | 57.0 %        |

#### Výnosy

Nárůst tržeb Skupiny dokazuje sílu svých značek na místních trzích, kde poptávka zákazníků reagovala pozitivně na naše dobře řízené zaměření na naše silné značky.

| Obchodní segmenty | Výnosy         | Podíl          | Výnosy         | Podíl          | Změna        |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|                   | mil. Kč        | %              | mil. Kč        | %              | mil. Kč      |
| ČeskoSlovensko    | 6,209.4        | 71.5 %         | 5,641.2        | 71.6 %         | 568.2        |
| Adriatický region | 1,513.1        | 17.4 %         | 1,410.3        | 17.9 %         | 102.8        |
| Fresh & Herbs     | 967.6          | 11.1 %         | 823.8          | 10.5 %         | 143.8        |
| <b>Celkem</b>     | <b>8,690.1</b> | <b>100.0 %</b> | <b>7,875.3</b> | <b>100.0 %</b> | <b>814.8</b> |

Segment ČeskoSlovensko zaznamenal nárůst prodeje ve všech kategoriích produktů. Největší růst byl zachycen v kategorii “On premise” (nápoje v sudech a skleněných lahvích) především díky velmi pozitivním prodejům čepované Kofoly v letní sezóně. Prodeje v kategorii “On the go” (nápoje v plechovkách a balení o objemu 1 litru) a v kategorii “At home” (sirupy a nápoje v balení o objemu 1,5 litru nebo více) také zaznamenaly významný růst a dosáhly dvouciferného růstového tempa. Navíc prodeje v kategorii “On premise” vzrostly i objemově. Značky jako Kofola, Royal Crown Cola, Vinea a Korunní vykázaly nejvyšší procentuální nárůst.

Tržby segmentu Adriatický region vzrostly především díky úspěšné turistické sezóně a také díky podpoře novinek, jako je například Radenska FunctionALL. Největšího nárůstu dosáhly značky Radenska, Ora, Studena a Pepsi.

Tržby segmentu Fresh & Herbs byly taženy produkty společností UGO a LEROS. UGO je na vynikající obchodní trajektorii. Společnost LEROS zaznamenala vynikající výsledky v e-shopu, které byly podpořeny růstem i v ostatních distribučních kanálech.

| Produktové řady       | Výnosy         | Podíl          | Výnosy         | Podíl          | Změna        |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|                       | mil. Kč        | %              | mil. Kč        | %              | mil. Kč      |
| Perlivé nápoje        | 3,396.7        | 39.1 %         | 2,962.6        | 37.6 %         | 434.1        |
| Vody                  | 2,831.1        | 32.6 %         | 2,639.4        | 33.5 %         | 191.7        |
| Neperlivé nápoje      | 707.4          | 8.1 %          | 682.6          | 8.7 %          | 24.8         |
| Sirupy                | 543.6          | 6.3 %          | 514.0          | 6.5 %          | 29.6         |
| Freshbary a salaterie | 481.6          | 5.5 %          | 394.1          | 5.0 %          | 87.5         |
| Ostatní               | 729.7          | 8.4 %          | 682.6          | 8.7 %          | 47.1         |
| <b>Celkem</b>         | <b>8,690.1</b> | <b>100.0 %</b> | <b>7,875.3</b> | <b>100.0 %</b> | <b>814.8</b> |

Aktivity Skupiny se koncentrovaly na výrobu nápojů ve čtyřech tržních kategoriích: perlivé nápoje (včetně kolových nápojů), neperlivé nápoje, různé druhy balených vod a sirupy. Společně tyto kategorie představovaly 86.1 % tržeb Skupiny za rok 2023 (v roce 2022: 86.3 %).

Nárůst prodeje Perlivých nápojů byl způsoben prodejem nápojů Kofola, Vinea a Royal Crown Cola.

## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

| Prodej podle zemí (podle koncového zákazníka) | 2023           |                | 2022           |                | Změna        |               |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
|   | Výnosy         | Podíl          | Výnosy         | Podíl          |              |               |
|   | mil. Kč        | %              | mil. Kč        | %              | mil. Kč      | %             |
| Česká republika                               | 4,897.6        | 56.4 %         | 4,430.9        | 56.3 %         | 466.7        | 10.5 %        |
| Slovensko                                     | 2,103.5        | 24.2 %         | 1,869.9        | 23.7 %         | 233.6        | 12.5 %        |
| Slovinsko                                     | 960.3          | 11.1 %         | 878.2          | 11.2 %         | 82.1         | 9.3 %         |
| Chorvatsko                                    | 426.7          | 4.9 %          | 417.0          | 5.3 %          | 9.7          | 2.3 %         |
| Polsko  | 109.3          | 1.3 %          | 88.1           | 1.1 %          | 21.2         | 24.1 %        |
| Ostatní                                       | 192.7          | 2.1 %          | 191.2          | 2.4 %          | 1.5          | 0.8 %         |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>8,690.1</b> | <b>100.0 %</b> | <b>7,875.3</b> | <b>100.0 %</b> | <b>814.8</b> | <b>10.3 %</b> |

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

Tržby v Chorvatsku vzrostly méně než ve všech ostatních zemích, protože zvýšení cen spojené s přechodem na euro vedlo k většímu poklesu prodaných objemů než v ostatních zemích Skupiny.

Segment Ostatní představuje export Skupiny.

### Náklady na prodej

Náklady na prodej Skupiny vzrostly méně než tržby díky úsporám energie, ale také díky tomu, že došlo k pozitivnímu mixu prodeje a poklesu spotřeby cukru.

### Obchodní, marketingové a distribuční náklady

Náklady na prodej, marketing a distribuci vzrostly zejména v důsledku zvýšených nákladů na marketing (v předchozím roce došlo k úsporám), ale také nákladů na prodej (mzdy).

### Administrativní náklady

Administrativní náklady vzrostly především v důsledku zvýšení bonusů zaměstnancům a navýšení rezervy na odměny ve formě akcií (celkový účetní efekt ve výši 180.6 mil. Kč) z důvodu pozitivních obchodních výsledků a zvýšení očekávané hodnoty vlastního kapitálu (násobek EBITDA snížený o čistý dluh) k 31. prosinci 2026, což je konec období pro vestingovou část programu odměn ve formě akcií na základě výkonnosti.

### EBITDA

| Upravený výsledek EBITDA | 2023      | 2022      |
|--------------------------|-----------|-----------|
|                          | mil. Kč/% | mil. Kč/% |
| EBITDA*                  | 1,253.4   | 1,110.4   |
| EBITDA marže**           | 14.4 %    | 14.1 %    |

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

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

| Upravený výsledek EBITDA podle obchodních segmentů | 2023           |               | 2022           |               | Změna        |               |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
|  | EBITDA         | EBITDA marže  | EBITDA         | EBITDA marže  |              |               |
|  | mil. Kč        | %             | mil. Kč        | %             | mil. Kč      | %             |
| ČeskoSlovensko                                     | 938.0          | 15.1 %        | 875.1          | 15.5 %        | 62.9         | 7.2 %         |
| Adriatický region                                  | 204.7          | 13.5 %        | 181.8          | 12.9 %        | 22.9         | 12.6 %        |
| Fresh & Herbs                                      | 110.7          | 11.4 %        | 53.5           | 6.5 %         | 57.2         | 106.9 %       |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>1,253.4</b> | <b>14.4 %</b> | <b>1,110.4</b> | <b>14.1 %</b> | <b>143.0</b> | <b>12.9 %</b> |

Výsledky obchodního segmentu ČeskoSlovensko jsou ovlivněny účinkem změny rezervy na platby vázané na akcie, která vzrostla díky pozitivním výsledkům, jež byly podporovány všemi obchodními segmenty. Nárůst segmentů Fresh & Herbs byl poháněn UGO a dále podpořen pozitivním vývojem LEROS.



## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

### Finanční výnosy/(náklady), netto

Horší finanční výsledek byl ovlivněn především vyššími úrokovými náklady z bankovních úvěrů a půjček (o 31.6 mil. Kč) z důvodu vyšších úrokových sazeb, ale také zvýšeným zůstatkem úvěrů. Dále byl také ovlivněn negativním efektem směnného kurzu ve výši 34.7 mil. Kč, především z bankovních úvěrů a půjček Skupiny.

### Daň z příjmu

Daň z příjmů zůstala na stejné úrovni, což je způsobeno zejména uznáním odložené daňové pohledávky z daňových ztrát ve společnosti UGO v důsledku pozitivního vývoje jejího podnikání.

### 4.1.3 FINANČNÍ SITUACE

| Konsolidovaný výkaz o finanční situaci                          | 31.prosince 2023 | 31.prosince 2022 | Změna        | Změna         |
|---|------------------|------------------|--------------|---------------|
|   | mil. Kč          | mil. Kč          | mil. Kč      | %             |
| <b>Aktiva celkem</b>  | <b>8,027.6</b>   | <b>7,503.4</b>   | <b>524.2</b> | <b>7.0 %</b>  |
| <b>Dlouhodobý majetek</b>                                       | <b>5,130.3</b>   | <b>5,089.0</b>   | <b>41.3</b>  | <b>0.8 %</b>  |
| Pozemky, budovy a zařízení                                      | 3,113.3          | 3,098.5          | 14.8         | 0.5 %         |
| Nehmotný majetek  | 1,159.8          | 1,177.7          | (17.9)       | (1.5 %)       |
| Goodwill  | 662.3            | 648.0            | 14.3         | 2.2 %         |
| Investice v účetních jednotkách, vykazované metodou ekvivalence | 75.7             | -                | 75.7         | n/a           |
| Odložená daňová pohledávka                                      | 38.6             | -                | 38.6         | n/a           |
| Ostatní   | 80.6             | 164.8            | (84.2)       | (51.1 %)      |
| <b>Oběžná aktiva</b>  | <b>2,897.3</b>   | <b>2,414.4</b>   | <b>482.9</b> | <b>20.0 %</b> |
| Zásoby  | 706.2            | 766.4            | (60.2)       | (7.9 %)       |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky                | 1,119.9          | 998.0            | 121.9        | 12.2 %        |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                        | 1,071.1          | 626.4            | 444.7        | 71.0 %        |
| Ostatní   | 0.1              | 23.6             | (23.5)       | (99.6 %)      |
| <b>Vlastní kapitál a pasiva celkem</b>                          | <b>8,027.6</b>   | <b>7,503.4</b>   | <b>524.2</b> | <b>7.0 %</b>  |
| <b>Vlastní kapitál</b>  | <b>1,457.9</b>   | <b>1,287.6</b>   | <b>170.3</b> | <b>13.2 %</b> |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                                       | <b>3,762.7</b>   | <b>3,664.0</b>   | <b>98.7</b>  | <b>2.7 %</b>  |
| Bankovní úvěry a půjčky   | 3,153.9          | 3,058.2          | 95.7         | 3.1 %         |
| Závazky z leasingu  | 215.9            | 252.6            | (36.7)       | (14.5 %)      |
| Odložený daňový závazek   | 264.5            | 303.8            | (39.3)       | (12.9 %)      |
| Ostatní   | 128.4            | 49.4             | 79.0         | 159.9 %       |
| <b>Krátkodobé závazky</b>                                       | <b>2,807.0</b>   | <b>2,551.8</b>   | <b>255.2</b> | <b>10.0 %</b> |
| Bankovní úvěry a půjčky   | 447.3            | 491.8            | (44.5)       | (9.0 %)       |
| Závazky z leasingu  | 113.7            | 118.9            | (5.2)        | (4.4 %)       |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky                      | 1,982.4          | 1,832.8          | 149.6        | 8.2 %         |
| Ostatní   | 263.6            | 108.3            | 155.3        | 143.4 %       |

### AKTIVA

Pozemky, budovy a zařízení zůstaly relativně stabilní jako čistý výsledek přírůstků (včetně akvizic) ve výši 531.5 mil. Kč, odpisového nákladu ve výši 472.0 mil. Kč, pozitivního kurzového přecenění cizích aktiv Skupiny ve výši 35.5 mil. Kč a čisté zůstatkové hodnoty prodaných/nevyužitých aktiv ve výši 90.5 mil. Kč, převážně z prodeje uzavřeného závodu v Grodzisku Wielkopolském. Nejvýznamnější přírůstky realizované Skupinou v roce 2023 představovaly investice do výrobních strojů a budov a staveb.

Nehmotný majetek se snížil zejména v důsledku amortizace ve výši 76.3 mil. Kč.

Investice v účetních jednotkách, vykazovaných metodou ekvivalence představují především podíl Skupiny v General Plastic a Cafe Dorado.

Odložená daňová pohledávka představuje převážně pohledávku z daňových ztrát, která byla rozeznána v UGO trade.

Ostatní dlouhodobý majetek obsahuje zejména zálohy a náklady příštích období. Zůstatek derivátů se snížil o 67.6 mil. Kč v důsledku změny výnosových křivek.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky vzrostly zejména v důsledku vyšších pohledávek z obchodního styku (135.7 mil. Kč), což bylo způsobeno zvýšeným prodejem.

Zásoby se snížily kvůli vyšším tržbám na konci roku 2023.

## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

### ZÁVAZKY

Nárůst bankovních úvěrů a půjček je důsledkem pravidelného splácení úvěru (294.9 mil. Kč), čerpání kontokorentního úvěru a tranše CAPEX (285.8 mil. Kč) a snížení hodnoty díky kurzovému přecenění (57.7 mil. Kč).

Závazky z leasingu poklesly především v důsledku leasingových splátek (137.3 mil. Kč) které byly vyšší než přírůstky leasingu (95.6 mil. Kč).

Rezervy Skupiny se zvýšily především v důsledku tvorby rezerv na zaměstnanecké bonusy a rezerv spojených s platbami vázanými na akcie.

Závazky z obchodního styku a ostatní závazky se zvýšily především vlivem vyšších závazků z obchodního styku (75.1 mil. Kč), ale také v důsledku odložených/podmíněných závazků souvisejících s akvizicí společností FILIP REAL a Bilgola fresh.

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 2023 2,859.7 mil. Kč, což představuje pokles o 435.3 mil. Kč. Pokles lze přičíst především pozitivním výsledkům Skupiny, ale byl ovlivněn také příjmem hotovosti z prodaného závodu v Grodzisku Wielkopolském ve výši 119.0 mil. Kč.

Konsolidovaný čistý dluh Skupiny/upravený výsledek LTM EBITDA k 31. prosinci 2023 činil 2.28 (k 31. prosinci 2022: 2.97).

### 4.1.4 PENĚŽNÍ TOKY

Peněžní toky z provozní činnosti byly vyšší o 561.9 mil. Kč hlavně díky pozitivním výsledkům Skupiny, ale také kvůli změnám v pracovním kapitálu (efekt ve výši 110.7 mil. Kč).

Peněžní toky z investiční činnosti byly relativně stabilní a snížily se o 13.9 mil. Kč, což je čistý efekt zvýšeného příjmu hotovosti z prodeje Pozemků, budov a zařízení (prodej uzavřeného závodu v Grodzisku Wielkopolském, jak bylo popsáno výše), a zároveň zvýšených odlivů hotovosti souvisejících s akvizicemi.

Peněžní toky z finanční činnosti byly nižší o 360.0 mil. Kč především kvůli nižším úvěrovým čerpáním a vyšším úvěrovým splátkám. V roce 2022 byl také příliv hotovosti z prodeje derivátů (126.6 mil. Kč).

Z celkových zůstatků ve vztahu ke splátkám a čerpání půjček a bankovních úvěrů uvedených v Konsolidovaném výkazu o peněžních tocích představuje částka 112.2 mil. Kč pokles kontokorentního úvěru Skupiny (v roce 2022: nárůst o 166.7 mil. Kč).

### 4.1.5 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI, KTERÉ PODSTATNĚ OVLIVNILY FINANČNÍ VÝKONNOST

Za sledované období končící 31. prosince 2023 neproběhly žádné transakce se spřízněnými stranami, které by podstatně ovlivnily finanční výsledky.

### 4.1.6 HLAVNÍ RIZIKA A NEJISTOTY V NÁSLEDUJÍCÍM OBDOBÍ

Pokračující válka ponechává na stole rizika a nejistoty pro náš každodenní provoz a předvídatelnou budoucnost. Zaznamenali jsme historické nárůsty cen energií, které ovlivňují nejen naše výrobní náklady. Vzhledem k rostoucím cenám našich vstupů v předchozích letech (hlavně sladidel, PET, logistiky a energií) jsme již výrazně zvýšili ceny pro naše zákazníky. Za zmínku stojí, že zatím nepozorujeme žádný výrazný pokles poptávky po našich produktech. Vyšší ceny v důsledku vyšší míry inflace mají mnoho nepříznivých dopadů. S tím, jak snižují hodnotu úspor a mění nákupní zvyklosti, lze očekávat, že naši spotřebitelé sníží výši svých nepovinných výdajů (např. menší návštěvností hospod a restaurací).

Vyšší inflace vedla také k významnému nárůstu úrokové míry v minulém roce. V reakci na to jsme v červnu 2022 převedli 60 % našich bankovních úvěrů a půjček do EUR, čímž jsme již dosáhli významných úspor na úrokových nákladech. Podstatná část však zůstává v českých korunách a jako taková podléhá riziku kolísání úrokových sazeb.

V současné době máme velmi dobrou finanční situaci. Máme dostatečný zůstatek peněžních prostředků a flexibilitu v oblasti výdajů. Situaci také pečlivě sledujeme a vytváříme scénáře během našich pravidelných schůzek vrcholného managementu. Přesto věříme, že válka brzy skončí a s ní i rizika dalšího růstu cen a obecně nejistota ohledně nadcházejícího vývoje.

## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

### 4.1.7 OČEKÁVANÝ VÝVOJ V NÁSLEDUJÍCÍM OBDOBÍ

V roce 2024 bude segment ČeskoSlovensko nadále pokračovat v budování a dalším posilování své kompetence být komplexním dodavatelem s kompletní nabídkou nápojů. V maloobchodním kanálu bude segment ČeskoSlovensko zejména podporovat své nejvýznamnější značky Kofola, Rajec, Jupí a další, přičemž se také zaměří na další rozvoj minerálních vod Klášterná Kalcia a nové funkční vody Korunní v plechovce. V kanálu HoReCa bude opět prioritou čepovaná Kofola, dále bude poskytována podpora značce Royal Crown Cola a čajovému byznysu zastoupenému značkami Leros a Dilmah, stejně jako nejnovějším inovacím portfolia zastoupeným tonikem Targa Florio. Segment ČeskoSlovensko bude průběžně řešit rostoucí náklady jejich převedením do prodejních cen a hledáním dalších interních optimalizací.

V roce 2024 je Adriatický segment připraven poskytnout stabilní výkon bez významných překvapení. Pozorujeme výrazný pokles cen elektřiny a plynu, zatímco stabilizace nákladů na suroviny by měla zvýšit ziskovost na obou trzích. Zvláště pozitivní je uzavření úspěšných obchodních jednání se dvěma klíčovými zákazníky v Chorvatsku, což přináší nové spolupráce ve srovnání s předchozím rokem. Přesto přetrvávají výzvy kvůli eskalaci mezd a nákladů na pracovní sílu, zejména v Chorvatsku. Navíc rozšiřujeme naše portfolio produktů o dvě nové příchutě funkčních vod Radenska, podpořené silnou marketingovou kampaní. Do poloviny roku také plánujeme znovu spustit kategorii instantních nápojů.

V LEROS jsou podle prvních tří měsíců roku 2024 příjmy na správné cestě a měli bychom splnit plánované výnosy a výši EBITDA. V roce 2024 jsou před segmentem LEROS tři hlavní úkoly. Prvním úkolem je sestavit vlastní prodejní tým pro lékárny, což zvýší v budoucnu naše farmaceutické příjmy. Druhým úkolem je pokračovat ve vývoji vlastního maloobchodu (obchody a pop-up obchody), což nám umožní diverzifikovat naše portfolia příjmů. Třetím úkolem je instalace nové výrobní linky, která nám v budoucnu pomůže vylepšit naše portfolio "SUKL" (certifikovaných léčiv).

V Premium Rosa jsme také na dobré cestě k dosažení plánovaných výnosů. Společnost si vede dobře po významné restrukturalizaci ve druhé polovině roku 2023. Plánované výnosy a EBITDA by měly být dosaženy. Očekáváme rozšíření portfolia produktů prodávaných společností Premium Rosa (s produkty Skupiny Kofola) a také budeme hledat nové zákazníky na domácím trhu (v Polsku) i v zahraničí.

UGO pokračuje v růstu transakcí a výnosů ve všech segmentech. UGO QSR (Quick Service Restaurants) plánuje v roce 2024 optimalizovat portfolia restaurací tím, že zavře čtyři slabé lokality a otevře čtyři nové, lepší a větší. Díky úspěšnému rozvoji QSR je zde vyšší zájem od franšízových partnerů, jak stávajících, tak nových. V druhé polovině roku 2024 by mohlo být oznámeno další rozšíření. UGO roste také v maloobchodním segmentu díky vyššímu zájmu od maloobchodníků a koncových spotřebitelů o paskalizované čerstvé džusy, smoothies, limonády a nově také kombuchy. Nový segment s wrapy a sendviči se rozvíjí pro potravinářský závod UGO.

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.

Zaměříme se také na úspěšné převzetí a další rozvoj nově získaných společností, viz poznámka 4.10.

Kvůli válce na Ukrajině stále mohou nastat nějaké neočekávané výzvy.

### 4.1.8 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                                  |
| <b>Hrubý zisk</b>                                    | <b>A+B=C</b>     | <b>Výkaz zisku a ztráty</b> | <b>Hrubý zisk</b>                                  |
| 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 |
| <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>                        | <b>C+D+E+F=G</b> | <b>Výkaz zisku a ztráty</b> | <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>                      |
| Odpisy a amortizace                                  | H                | Výkaz o peněžních tocích    | Odpisy a amortizace                                |
| <b>EBITDA</b>  | <b>G+H=I</b>     | <b>-</b>                    | <b>-</b>   |
| 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           |
| <b>Čistý dluh</b>                                    | <b>J+K-L=M</b>   | <b>-</b>                    | <b>-</b>   |
| 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.

### 4.1.9 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.

Skutečné výše dividend za roky 2023 a 2022 jsou popsány v části B.1.5.

### 4.2. ODMĚNA AUDITORA

Částky účtované odbornými poradci a auditory jsou uvedeny v částech B.4.32 a C.4.30.



## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

### 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 Klášterná 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 značky Evian (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 syčeného nápoje RC Cola,
- licenční smlouva, na základě které má Skupina exkluzivní právo nakupovat nápojové koncentráty za účelem výroby, stáčení do lahví a prodeje syčeného 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 2023 Skupina provedla výzkumnou a vývojovou činnost, vynaložené náklady činily 6.6 mil. Kč (2022: 5.6 mil. Kč).

Společnost neprovozuje organizační složku v zahraničí.

### 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 – Zlotoklos), 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 1,445.5 mil. Kč. Skupina rovněž investovala značné částky do vybavení v distribučním kanále 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).

## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

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 70 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 (IA)*               | 2021         | 2022         | 2023         |
|---|--------------|--------------|--------------|
|   | mil. Kč      | mil. Kč      | mil. Kč      |
| Pozemky   | 8.2          | 12.2         | 3.3          |
| Budovy a stavby   | 76.9         | 64.6         | 73.0         |
| Stroje a zařízení   | 168.7        | 278.6        | 206.7        |
| Vozidla   | 76.0         | 31.9         | 47.2         |
| Zhodnocení nájmu  | 0.1          | 1.3          | 1.9          |
| Vratné obaly  | 21.1         | 65.4         | 34.4         |
| Ostatní dlouhodobá aktiva   | 0.2          | 0.1          | 0.6          |
| Nedokončený hmotný majetek, poskytnuté zálohy na pozemky, budovy a zařízení | 54.3         | 41.2         | 103.4        |
| Software  | 7.3          | 11.4         | 27.5         |
| Ochranné známky a další práva   | 1.7          | 0.4          | 1.6          |
| Nedokončený nehmotný majetek, poskytnuté zálohy na nehmotný majetek         | 2.1          | 3.3          | 18.9         |
| <b>Celkem</b>   | <b>416.6</b> | <b>510.4</b> | <b>518.5</b> |

\* s výjimkou pořízení, včetně přírůstku leasingu

| Alokace přírůstků pozemků, budov, zařízení a nehmotného majetku * | 2021         | 2022         | 2023         |
|---|--------------|--------------|--------------|
|   | mil. Kč      | mil. Kč      | mil. Kč      |
| Česká republika   | 293.1        | 334.0        | 337.0        |
| Slovensko   | 80.8         | 88.9         | 83.8         |
| Slovinsko   | 30.0         | 60.7         | 54.6         |
| Chorvatsko  | 12.0         | 25.4         | 40.3         |
| Polsko  | 0.7          | 1.4          | 2.8          |
| <b>Celkem</b>   | <b>416.6</b> | <b>510.4</b> | <b>518.5</b> |

\* s výjimkou pořízení, včetně přírůstku leasingu

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 výroby, skladování, vozidel a vratných obalů.

### 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“), jak je přijala EU.

## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

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

Nářízení 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 <https://investor.kofola.cz/en>.

Společnost je povinna vypracovat také nefinanční zprávu (viz poznámka 6) a zprávu o odměňování, která se vydává jako samostatný dokument a bude k dispozici ke stažení na výše uvedeném internetovém odkazu.

### 4.9. UKRAJINSKÁ KRIZE

Válečný konflikt na Ukrajině přinesl naší firmě nová rizika a nejistotu. Vedení Skupiny velmi pečlivě sleduje vývoj válečného konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou. Skupina již poskytla různé formy podpory ukrajinským civilistům a má v úmyslu pokračovat v těchto aktivitách, protože jí záleží na lidech v nouzi. Celá situace ovlivňuje lidi, firmy a státy po celém světě. Skupina nemá žádné materiální přímé riziko ani vůči Rusku, ani vůči Ukrajině. Válka však ovlivňuje celou evropskou ekonomiku a vedla k nárůstu cen, což zaznamenala i Skupina. Zvyšující se vstupní ceny však nepředstavují hrozbu pro nepřetržité trvání Skupiny, protože má dostatečné finanční zdroje a je schopna kontrolovat své náklady (např. úsporami v marketingových výdajích) na určité úrovni. V případě trvajících nákladového tlaku může Skupina také zvýšit výstupní ceny, aby zajistila očekávanou úroveň ziskovosti pro své zainteresované strany.

K datu této zprávy je výroba v provozu, máme zajištěnou plynulost dodávek materiálu a energie (jsme v těsném kontaktu s našimi klíčovými dodavateli). V rámci CAPEX (kapitálové výdaje) a OPEX (provozní výdaje) došlo k optimalizacím a v tomto trendu plánujeme na základě aktuálního vývoje pokračovat i v nadcházejícím období.

Skupina pravidelně aktualizuje matici rizik a je si vědoma zvýšených rizik v souvislosti s válkou na Ukrajině (např. již zmíněné ceny vstupů). Může také docházet ke zvýšené frekvenci kybernetických útoků, ale zatím jsme nebyli vystaveni žádnému takovému útoku, který by měl dopad na naši každodenní činnost nebo by vedl k úniku citlivých informací. Naše IT oddělení situaci denně monitoruje a provádí nezbytné kroky k zajištění ochrany našich dat a systémů.

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.

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.

### 4.10. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V lednu 2024 Společnost získala 49% podíl ve firmě MIXA VENDING s.r.o., která se zaměřuje na provoz nápojových a potravinových automatů. Dohoda zahrnuje tříletou možnost, aby Společnost Kofola získala většinový podíl ve firmě. V roce 2022 dosáhla MIXA VENDING s.r.o. obrátu přes 170 mil. Kč a EBITDA přes 36 mil. Kč.

V lednu 2024 Společnost založila novou dceřinou společnost Supplo s.r.o., která je určena pro B2B prodej produktů a služeb prostřednictvím modelu Marketplace.

V lednu 2024 Společnost získala 100% podíl ve společnosti PRAGEROVY SADY LIBINA s.r.o., která vlastní jabloně v oblasti Úsovska.

V únoru 2024 Společnost čerpala zbývající částku z CAPEX úvěrové tranše ve výši 130 mil. Kč.

V březnu 2024 se společnost PIVOVARY TRIANGL s.r.o. ("TRIANGL") stala 100% vlastníkem společností Pivovary CZ Group a.s. a FONTÁNA PCZG s.r.o. Akcionáři společnosti TRIANGL jsou Kofola ČeskoSlovensko a.s. (51 %), RSJ PE SICAV a.s. (29 %) a ÚSOVSKO a.s. (20 %). Společnost Pivovary CZ Group a.s. se specializuje na tradiční pивní značky Holba, Zubr a Litovel. Skupina Kofola tak může vstoupit do další kategorie na regionální úrovni, ve které může využít své obchodní, distribuční a marketingové know-how. V roce 2022 dosáhla Pivovary CZ Group a.s. obrátu přes 1,300 mil. Kč a EBITDA přes 250 mil. Kč.

## 4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI



V březnu 2024 Skupina čerpala úvěr ve výši 500 mil. Kč v souvislosti s akvizicí společnosti Pivovary CZ Group.

V březnu 2024 společnost TRIANGL obdržela kapitálový vklad ve výši 800 mil. Kč (od všech akcionářů v poměru k podílu), mezipodnikové úvěry ve výši 315 mil. Kč (od všech akcionářů v poměru k podílu) a bankovní úvěr ve výši 300 mil. Kč. Byly také uzavřeny úrokové swapové smlouvy v souvislosti s částí úvěrů v eurech, které byly nedávno čerpány na účely CAPEX v lednu 2024 a březnu 2024.

V březnu 2024 byla založena společnost P.H.Lager s.r.o. Jejím účelem je zaměřit se na výrobu portfolia společnosti F.H.Prager.

Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. odkoupila v březnu 2024 od společnosti RADENSKA d.o.o. 36,997 kusů vlastních akcií (což představuje 0.17 % základního kapitálu Společnosti) v celkové hodnotě 10,063 tis. Kč (272 Kč za akcii). Jednotková cena akcie byla stanovena na základě ceny uvedené na Pražské burze. Smlouva tak byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají nominální hodnotu 50 Kč za jednu akcii. Jediným účelem nákupu vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z programů opce na akcie nebo jiných přidělení akcií zaměstnancům nebo členům správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Společnosti nebo sesterské společnosti. Většina akcií byla v březnu 2024 převedena na účastníky opčního programu.

V březnu 2024 byla uzavřena dohoda o vyrovnání ve výši 90 mil. Kč mezi Společností a RADENSKA d.o.o. Tato dohoda vyrovnala neuhrazený úvěr, který Společnost měla splatit, a část dividendy, kterou měla RADENSKA vyplátit.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by vyžadovaly 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 odvětví**

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 prodeje 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, když je vyšší riziko onemocnění, 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 obalových formátů 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 (a při nepříznivém vývoji makroekonomické situace již mělo) 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 na nepříznivý makroekonomický vývoj reaguje širokou škálou úsporných opatření (např. zaměření na klíčové činnosti, úspory v marketingu, spotřeba energie a v mnoha dalších oblastech, včetně osobních nákladů, pokud je to nevyhnutelné).

### **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 směrnici 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 činností 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 všechny 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

### **Selhání implementace nového ERP systému**

Skupina používá SAP jako svůj hlavní ERP systém, který prochází významnou aktualizací. Během tohoto procesu mohou nastat neočekávané situace, což může vést k narušení konzistence dat nebo neplánovanému výpadku systému, což může ovlivnit výrobu a procesy v dodavatelském řetězci a může způsobit nedodání zboží zákazníkům.

### ***Klíčová zmírnění dopadu:***

Skupina zřídila seniorní tým pro projekt implementace, který úzce spolupracuje s odpovědnými osobami z konkrétních oddělení. Vybraný externí dodavatel je spolehlivým partnerem s dostatečnými zkušenostmi. Nová a stávající verze systému budou pracovat současně, dokud Skupina nebude mít dostatečnou důvěru, že byly provedeny všechny nezbytné kroky, všechna data byla správně přenesena a všechny oblasti fungují tak, jak bylo zamýšleno. Skupina zvolila konzervativní migrační přístup, včetně pohodlného časového plánu, aby bylo možné řádně otestovat všechny kritické funkce.

## 5. ŘÍZENÍ RIZIK

### Rizika v oblasti kybernetické bezpečnosti

S rostoucí digitalizací může docházet k častějším kybernetickým útokům, které mohou vést k potížím s provozem systému nebo k odcizení zdrojů Skupiny.

#### *Klíčová zmírnění dopadu:*

V našem IT oddělení pečlivě sledujeme situaci každý den a provádíme nezbytné kroky, abychom pokračovali v dostatečných pravidelných aktualizacích softwaru, školení zaměstnanců a dalších opatřeních, která zajišťují dostatečnou ochranu dat a systémů Skupiny.

### **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. Významný podíl příjmů Skupiny je denominován v místních měnách jiných než euro. 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. Více než polovina těchto zařízení je denominována v EUR. Většina těchto prostředků je zajištěna proti výkyvům úrokových sazeb, avšak zbývající část denominovaná v CZK je spojena s variabilními úrokovými sazbami založenými na sazbě PRIBOR. V důsledku toho je Skupina také 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 nejdlejší splatností.

### **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.

## 5. ŘÍZENÍ RIZIK

### ***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.4.23.

### **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 – jako například čaj a káva – mimo tradiční obchod s nealkoholickými nápoji, které nepodléhají dani z cukru. Naše portfolio vod jsme rozšířili také akvizicí společností ONDRÁŠOVKA a Karlovarská Korunní v roce 2020.

### **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 byla aktivním členem implementační skupiny na Slovensku. Od první aplikace nedošlo k žádnému podstatnému negativnímu dopadu na poptávku spotřebitelů.

### **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), může být silně ovlivněna nejen předpisy, ale také změnou chování spotřebitelů.

### ***Klíčová zmírnění dopadu:***

Skupina sleduje a důkladně analyzuje všechny pohyby a je do této záležitosti hluboce ponořena. 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 před dvěma lety 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.

## 5. ŘÍZENÍ RIZIK

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.

Záležitosti související s klimatem nemají významný dopad na projekce peněžních toků nebo diskontní sazby použité v testech Skupiny na zpětně získatelné hodnoty dlouhodobých aktiv.

### **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:**

Standardy 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 preferencích koncových 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.



## 5. ŘÍZENÍ RIZIK

### **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, nebo také nově piva. 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 určitě 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 i 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 v předchozím roce 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 jakákoliv 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**

Vzhledem k stále velmi nízké míře nezaměstnanosti a vysoké inflaci může Skupina čelit tlaku na růst osobních nákladů.

#### ***Klíčová zmírnění dopadu:***

Skupina se touto záležitostí zabývá velmi do hloubky. 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 Skupině.

#### ***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 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.

## 5. ŘÍZENÍ RIZIK

### *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.

### **Ukrajinská krize**

Viz část B.4.31.

### 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 MéněVíce má o 30 % méně cukru, 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),
- 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 segmentu bylin, čajových a kávových směsí a používání vlastních bylinek z certifikovaných BIO lokalit v blízkosti rostlin.

#### Ochrana životního prostředí

- eliminace uhlíkové stopy (zelená energie, kamiony CNG, projekt kompenzace CO<sub>2</sub>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 modulační,
- 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 produktů malých objemů v portfoliu (většina nových produktů má objem 0.5 l),
- zvýšení počtu 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,
- 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 2024 na níže uvedeném odkazu:  
<https://investor.kofola.cz>.





## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### 7.1. AKCIE A AKCIONÁŘI

#### 7.1.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2023 činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 1,114,597,400 Kč (k 31. prosinci 2022: 1,114,597,400 Kč) rozdělený na 22,291,948 (k 31. prosinci 2022: 22,291,948) běžných upsaných akcií v nominální hodnotě 50 Kč (k 31. prosinci 2022: 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 v říjnu 2015 přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Valná hromada konaná mimo zasedání řádné valné hromady ve dnech 4. – 19. září 2023 schválila rozdělení dividend ve výši 13.5 Kč na akcii, tj. 300,941 tis. Kč (v účetní závěrce Skupiny 286,601 tis. Kč kvůli akciím ve vlastnictví RADENSKA).

Valná hromada konaná mimo zasedání řádné valné hromady ve dnech 5. – 20. září 2022 schválila rozdělení dividend ve výši 11.3 Kč na akcii, tj. 251,899 tis. Kč (v účetní závěrce Skupiny 239,896 tis. Kč kvůli akciím ve vlastnictví RADENSKA).

#### 7.1.2 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

| Struktura akcionářů | 31.prosince 2023  |                       |                    | 31. prosince 2022 |                       |                    |
|---------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
|                     | Počet akcií       | % základního kapitálu | % hlasovacích práv | Počet akcií       | % základního kapitálu | % hlasovacích práv |
| AETOS a.s.          | 14,984,204        | 67.22                 | 70.58              | 14,984,204        | 67.22                 | 70.58              |
| RADENSKA d.o.o.     | 1,062,236         | 4.77                  | 0.00               | 1,062,236         | 4.77                  | 0.00               |
| Ostatní             | 6,245,508         | 28.01                 | 29.42              | 6,245,508         | 28.01                 | 29.42              |
| <b>Ostatní</b>      | <b>22,291,948</b> | <b>100.00</b>         | <b>100.00</b>      | <b>22,291,948</b> | <b>100.00</b>         | <b>100.00</b>      |

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. Společnost řádně splnila povinnost registrace svých skutečných vlastníků.

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. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### 7.1.4 AKCIE VE VLASTNICTVÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

| Akcie ve vlastnictví osob s řídící pravomocí | 31. prosince 2023 |
|--|-------------------|
|  | ks                |
| Členové představenstva                       | 15,049,412        |
| Členové dozorčí rady                         | -                 |
| Ostatní osoby s řídící pravomocí             | 78,960            |
| Osoby spřízněné s osobami s řídící pravomocí | -                 |
| <b>Celkem</b>                                | <b>15,128,372</b> |

### 7.1.5 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 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 (distribuatelné zdroje) bez ohrožení finanční stability Společnosti.

Aktuální výše dividend pro roky 2023 a 2022 je popsána v části B.1.5.

## 7.2. INFORMACE PODLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU, §118, Odst. 5, písm. A) – K)

### (a) Údaje a informace o struktuře vlastního kapitálu

Struktura vlastního kapitálu je následující:

| Struktura vlastního kapitálu   | 31. prosince 2023 |
|--|-------------------|
|  | Tis. Kč           |
| <b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.</b> | <b>1,457,845</b>  |
| Základní kapitál   | 1,114,597         |
| Emisní ážio a reorganizační kapitálový fond                              | (1,962,871)       |
| Ostatní kapitálové fondy   | 2,614,776         |
| Fondy z přepočtu cizí měny   | (1,193)           |
| Vlastní akcie  | (467,382)         |
| Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)                                     | 159,918           |
| <b>Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům</b>                  | <b>5</b>          |
| <b>Celkem vlastní kapitál</b>  | <b>1,457,850</b>  |

K 31. prosinci 2023, 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 nenakoupila žádné vlastní akcie (treasury shares) v roce 2023. Nákupy v roce 2022 jsou popsány v části B.4.16.3.

K 31. prosinci 2023 Společnost nedržela žádné vlastní akcie (k 31. prosinci 2022: žádné).

RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2023 vlastnila 1,062,236 (k 31. prosinci 2022: 1,062,236) akcií Společnosti (což představovalo 4.77 % základního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2023 a 4.77 % k 31. prosinci 2022) v celkové hodnotě 467,382 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 467,382 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 RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2023 činila 53,112 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 53,112 tis. Kč).

Část akcií, které vlastní RADENSKA, je určena pro manažerský motivační program. RADENSKA zvažuje prodej celého svého podílu (1,062,236 akcií k 31. prosinci 2023). 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.

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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 2023:

| Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)   | Podíl hlasovacích práv | Podíl účasti   |
|--|------------------------|----------------|
| AETOS a.s.,<br>Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava,<br>Identifikační číslo 06167446  | 70.58 %                | 67.22 %        |
| RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o.,<br>Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovinská republika,<br>Identifikační číslo 5056152000 | 0.00 %                 | 4.77 %         |
| <b>Celkem</b>  | <b>70.58 %</b>         | <b>71.99 %</b> |

Významní akcionáři k 31. prosinci 2022:

| Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)   | Podíl hlasovacích práv | Podíl účasti   |
|--|------------------------|----------------|
| AETOS a.s.,<br>Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava,<br>Identifikační číslo 06167446  | 70.58 %                | 67.22 %        |
| RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o.,<br>Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovinská republika,<br>Identifikační číslo 5056152000 | 0.00 %                 | 4.77 %         |
| <b>Celkem</b>  | <b>70.58 %</b>         | <b>71.99 %</b> |

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 2023 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 2023. 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 2023 do data této zprávy nebyla přijata žádná oznámení.

Do konce roku 2023 a v průběhu roku 2024 (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.

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### **(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 1,062,236 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 odvoláváni 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 (mimo zasedání).

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 vlastnících akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Poslední změny stanov Společnosti týkající se orgánů Společnosti a způsobu rozhodování (tj. zvýšení počtu členů dozorčí rady o 1 a zavedení rozhodování per rollam) byly schváleny valnou hromadou Společnosti dne 28. června 2021.

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.

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

**(k) Informace o systémech kontroly schématu, v jehož rámci mohou členové statutárního orgánu nebo zaměstnanci Společnosti nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry nebo jiná práva související s těmito cennými papíry, pokud tato práva sami neuplatňují**

Program (opční plán), v jehož rámci mohou členové statutárního orgánu a zaměstnanci Společnosti nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, přezkoumává a schvaluje dozorčí rada Společnosti.

V souladu s § 121m zákona o podnikání na kapitálovém trhu může Společnost vyplácet odměny mimo jiné členům statutárního orgánu Společnosti nebo jejich přímo podřízeným zaměstnancům pouze v souladu se schválenou politikou odměňování. Schválení zásad odměňování spadá do působnosti valné hromady Společnosti.

Dne 23. dubna 2021 schválila dozorčí rada Společnosti nový plán plateb vázaných na akcie na období 2021-2026. Plán plateb vázaných na akcie posiluje závislost nároku na akcie Kofoly na zisku Skupiny Kofola. Na základě schváleného plánu plateb vázaných na akcie připravil statutární orgán změnu politiky odměňování zahrnující odměňování formou akcií (schválený plán plateb vázaných na akcie), která byla předložena akcionářům ke schválení na valné hromadě, která se konala 28. června 2021. Upravená politika odměňování byla valnou hromadou schválena v rámci bodu 8 programu jednání.

Podle povinností vyplývajících ze zákona o podnikání na kapitálovém trhu musí Společnost vypracovat zprávu o odměňování členů orgánů Společnosti a předložit ji valné hromadě. Zpráva musí být předložena valné hromadě Společnosti ke schválení. Zpráva podává úplný přehled o odměňování včetně všech požitků v jakékoli formě poskytovaných členům orgánů Společnosti (vč. akcií). Zpráva o odměňování za rok 2022 byla schválena valnou hromadou dne 28. června 2023.

Politika odměňování a všechny zprávy o odměňování jsou k dispozici na internetových stránkách Společnosti <https://investor.kofola.cz/en>.

Plán plateb vázaných na akcie je popsáno v sekcích B.3.5.14, B.4.21, C.3.4.15, a C.4.21.

### 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 finanční zprávy jednat v souladu s určitým konkrétním režimem správy a řízení společností platném 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 hromad 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.

### 7.4. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. měla v roce 2023 tyto řídicí orgány:

- Valnou hromadu akcionářů,
- Představenstvo,
- Dozorčí radu,
- Výbor pro audit.



## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### 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. <https://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 přede 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 přede dnem doručení návrhu usnesení všem akcionářům. V roce 2023 valná hromada přijala rozhodnutí o rozdělení zisku 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 v souladu se stanovami Společnosti.

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ 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 akcemi Společnosti, kterými není možné vykonávat hlasovací právo (akcie ve vlastnictví společnosti RADENSKA, která je ovládaná Společností) a činil 21,229,712 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 § 8 odst. 8.2 stanov Společnosti je seznam akcionářů nahrazen zaknihovaným rejstříkem cenných papírů vydaným Ústředním depozitářem cenných papírů. K identifikaci účasti na valné hromadě se používá evidence zaknihovaných cenných papírů. Společnost požaduje za tímto účelem výpis z evidence zápisů do knihy 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 schválené většinou akcionářů Společnosti.

### Valné hromady v roce 2023

V průběhu roku 2023 se ve Společnosti konala jedna řádná valná hromada.

Dne 28 června 2023, se uskutečnila řádná valná hromada, která mimo jiné rozhodla o:

- vyslechla Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2022 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 2022;
- vyslechla Zprávu dozorčí rady o výsledcích kontrolních činností včetně informací o přezkoumání zprávy o vztazích;
- schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2022 a konsolidovanou účetní závěrku Skupiny Kofola ČeskoSlovensko za rok 2022;
- schválila Zprávu o odměňování za rok 2022;
- schválila změnu stanov (uvedení specifikace předmětu podnikání společnosti do souladu s příslušnou judikaturou Nejvyššího Soudu České republiky a jejím výkladem příslušným rejstříkovým soudem);
- znovuzvolila dva členy výboru pro audit.

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Dne 21. srpna 2023 představenstvo Společnosti oznámilo přijetí usnesení o rozdělení zisku za rok 2022 mimo zasedání valné hromady. Hlasování proběhlo ve dnech 4. až 19. září 2023. Akcionáři schválili návrh představenstva rozdělit část zisku vytvořeného v roce 2022 ve výši 300,941,298 Kč mezi akcionáře Společnosti a zbytek zisku ve výši 99,911,199.21 Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let. Dividenda na akcii činila 13.50 Kč před zdaněním.

### 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 provozu 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. a KOFOLA S.A. (PL).

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### *Daniel Buryš*

Daniel Buryš je místopředsedou představenstva a generálním ředitelem pro záležitosti Kofola a.s. (CZ) a Kofola a.s. (SK). V roce 1993 odpromoval v oboru automatická kontrola v ekonomice 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 je generálním ředitelem pro Adriatický region.

### *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 a 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 řídící funkce zastávané členy představenstva v posledních pěti letech:

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

| Řídící funkce členů představenstva | Minulé a současné řídící funkce  |
|------------------------------------|--|
| Janis Samaras                      | <p>Předseda představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015</p> <p>Předseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), od roku 2011</p> <p>Člen představenstva, Alofok Ltd (zlikvidováno v roce 2021), 2012-2021</p> <p>Předseda představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2004 (Předseda představenstva od roku 2015)</p> <p>Jednatel UGO trade s.r.o., od roku 2018</p> <p>Předseda představenstva, AETOS a.s., od roku 2017</p> <p>Jednatel a Společník, Palác Silesia s.r.o., od roku 2016</p> <p>Člen dozorčí rady, Nadační fond proti korupci, 2012-2021</p> <p>Člen statutárního orgánu Nadačního fondu Bez-DOMOVA od roku 2016</p> <p>Společník, Afton s.r.o., od roku 2006</p> <p>Podílík (společné jmění manželů) TIERRA VERDE s.r.o., od roku 2021</p> <p>Podílík (společné jmění manželů) TIERRA NUEVA s.r.o., od roku 2021</p> <p>Jednatel, Bilgola fresh s.r.o., od roku 2023</p> <p>Člen dozorčí rady, FILIP REAL a.s., od roku 2023</p> <p>Jednatel, PIVOVAR TRIANGUL s.r.o., od roku 2023</p> <p>Předseda dozorčí rady, General Plastic, a.s., od roku 2023</p> |
| Daniel Buryš                       | <p>Místopředseda představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 (Místopředseda představenstva od roku 2018)</p> <p>Člen představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2011, Místopředseda představenstva, od roku 2019</p> <p>Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), od roku 2010 (Místopředseda představenstva od roku 2018)</p> <p>Jednatel, F.H. Prager s.r.o., 2020-2021</p> <p>Předseda představenstva, ONDŘÁŠOVKA a.s., 2020-2021</p> <p>Jednatel, Karlovarská Korunní s.r.o., 2020-2021</p> <p>Jednatel a likvidátor, Minerálka s.r.o. (SK), 2020-2021</p> <p>Člen dozorčí rady, REMA AOS, a.s., od roku 2020</p> <p>Jednatel, Semtex Republic s.r.o., od roku 2021</p>  |
| René Musila                        | <p>Místopředseda představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 (Místopředseda představenstva od roku 2018)</p> <p>Jednatel, SANTA-TRANS s.r.o., od roku 2004</p> <p>Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), 2015-2018, od roku 2022</p> <p>Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (SK), 2018-2022</p> <p>Člen představenstva, AETOS a.s., od roku 2017</p> <p>Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006</p> <p>Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2022</p> <p>Člen představenstva, FILIP REAL a.s., od roku 2023</p> <p>Jednatel, Cafe Dorado s.r.o., od roku 2023</p> <p>Jednatel, PIVOVAR TRIANGUL s.r.o., od roku 2023</p>   |
| Marián Šefčovič                    | <p>Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2017</p> <p>Předseda představenstva, RADENSKA d.o.o., od roku 2015</p> <p>Předseda představenstva, Studenac d.o.o., od roku 2016</p>   |
| Martin Pisklák                     | <p>Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2020</p> <p>Člen představenstva, RADENSKA d.o.o., 2015-2020</p> <p>Člen představenstva, Studenac d.o.o., 2015-2020</p> <p>Člen představenstva, Radenska d.o.o. (zlikvidována v roce 2020), 2015-2020</p> <p>Akcionář, Zahradní OLLA s.r.o., od roku 2023</p>   |
| Martin Mateáš                      | <p>Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2020</p> <p>Jednatel, Espresso s.r.o., 2019-2020</p> <p>Jednatel, LEROS s.r.o., od roku 2018</p> <p>Jednatel (a akcionář), DENTU s.r.o. (SK), 2017-2019</p> <p>Jednatel, Leros Slovakia, s.r.o. (SK), od roku 2018</p> <p>Jednatel, PREMIUM FOODS s.r.o. v likvidaci (SK), 2020-2021</p> <p>Jednatel (a akcionář), GAUDIN MONK s.r.o. (SK), od roku 2019</p> <p>Jednatel, Bylinkárna s.r.o., od roku 2022</p>  |

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.



## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Dozorčí rada se skládá z pěti 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          |
| 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 v Izraeli (1997-2004), RC Cola International v USA (2005-2018), jako výkonný ředitel odpovědný za celý komerční provoz, Beverage Partners International, globální nápojová společnost v Izraeli (od roku 2019), jako provozní ředitel.

#### 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 Vídni. 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).

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Alexandros Samaras

Alexandros Samaras je manažer projektu fondů EU, zodpovědným za programy spolupráce Řecka se Severní Makedonie a oblast Černého moře na ministerstvu hospodářství a financí v Řecku. Má zkušenosti v oblasti financí, controllingu a účetnictví 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<br>Předseda dozorčí rady, AETOS a.s., od roku 2017<br>Jednatel, Palác Silesia s.r.o., od roku 2016<br>Předseda dozorčí rady, REMA AOS, a.s., 2015-2020<br>Předseda dozorčí rady, Kofola a.s. (CZ), od roku 2023 (od roku 2019 Člen dozorčí rady)<br>Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006<br>Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (SK), od roku 2022  |
| Moshe Cohen-Nehemia              | Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015<br>Výkonný ředitel, RC Cola International, 2017-2019<br>Generální ředitel, Beverage Partners International, od roku 2019   |
| Tomáš Jendřejek                  | Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2018<br>Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (CZ), od roku 2015<br>Jednatel, UGO trade s.r.o., od roku 2018<br>Jednatel, SANTA-TRANS s.r.o., od roku 2013<br>Člen dozorčí rady, AETOS a.s., od roku 2017<br>Člen představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2018<br>Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006<br>Člen dozorčí rady, ONDŘÁŠOVKA a.s., 2020-2021  |
| Alexandros Samaras               | Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2021  |
| Ladislav Sekerka                 | Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2021<br>Člen dozorčí rady, BioVendor – Laboratorní medicína a.s., od roku 2017<br>Jednatel (a akcionář), SECO Invest s.r.o., od roku 2018<br>Jednatel, ConsilEng s.r.o., od roku 2017<br>Jednatel (a akcionář), DLI project I s.r.o., od roku 2020<br>Jednatel, DLI Panorama s.r.o., od roku 2021<br>Člen představenstva, Nadace rodiny Vlčkových, od roku 2021<br>Akcionář, Alts Partner s.r.o. od roku 2022<br>Jednatel, Úněšovský statek a.s., od roku 2023<br>Jednatel (a akcionář), RDC Alfa s.r.o., od roku 2023<br>Jednatel (a akcionář), RDC Beta s.r.o., od roku 2023<br>Jednatel (a akcionář), RDC Finance s.r.o., od roku 2023 |

Výše uvedené aktivity jsou považovány za významné.

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### 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.

Od srpna 2022 byla funkce interního auditora z osobních důvodů dočasně pozastavena. Agenda byla převedena na příslušné zaměstnance, aby se zmírnila případná rizika. Dále byla činnost zkontrolována členem dozorčí rady. Od února 2024 již má Skupina interního auditora.

#### *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            | Člen výboru pro audit     | 21. června 2017    | 21. června 2027        |
| Zuzana Prokopcová        | Předseda výboru pro audit | 30. listopadu 2018 | 30. listopadu 2028     |
| Lenka Frostová           | Člen výboru pro audit     | 30. listopadu 2018 | 30. listopadu 2028     |

Zuzana Prokopcová se v listopadu 2023 stala předsedkyní výboru pro audit.

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

#### *Petr Šobotník*

Petr Šobotník je členem a bývalým 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 (PwC). 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*

Novou předsedkyní výboru pro audit byla zvolena 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 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 praxe v PwC. V letech 2014–2016 byla místopředsedkyní představenstva a finanční ředitelkou

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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 (ACCA).

*Lenka Frostová*

Lenka Frostová je členem výboru pro audit. Vystudovala Vysokou školu báňskou v Ostravě se specializací na management. V roce 2000 se stala členkou Asociace certifikovaných účetních. 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 účetní standardy IFRS, následně se stala Manažerem účetnictví (2005-2016).

*Řídící funkce členů výboru pro audit*

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

| Řídící funkce členů výboru pro audit | Minulé a současné řídící funkce   |
|--------------------------------------|---|
| Petr Šobotník                        | Člen výboru pro audit, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2017 (2017-2023 Předseda)            |
|                                      | Místopředseda výboru pro audit, Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava a.s., od roku 2017 |
|                                      | Předseda výboru pro audit, ČEPRO, a.s., od roku 2016  |
|                                      | Místopředseda výboru pro audit, Letiště Praha, a.s., since 2023 (2014-2023 Předseda)            |
|                                      | Předseda výboru pro audit, Československá obchodní banka, a.s., 2016-2023                       |
|                                      | 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  |
|                                      | Předseda výboru pro audit, Českomoravská stavební spořitelna, a.s., 2019-2022                   |
|                                      | Předseda výboru pro audit, ČSOB Penzijní společnost, a. s., member of group ČSOB, 2016-2022     |
|                                      | 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                                     |
|                                      | Předseda výboru pro audit, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2023 (od roku 2018 Člen)         |
|                                      | Člen výboru pro audit, MONETA Money Bank, a.s., od roku 2017                                    |
|                                      | Člen výboru pro audit, MONETA Stavební spořitelna, a.s., od roku 2020                           |
|                                      | 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                                 |
|                                      | Akcionář, Zahradní OLLA s.r.o., od roku 2023  |

Výše uvedené aktivity jsou považovány za významné.

### 7.4.5 OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

#### Definice

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

- členem představenstva Společnosti, nebo
- členem dozorčí rady Společnosti, nebo
- členem výboru pro audit Společnosti, nebo
- účastníkem plánu plateb vázaných na akcie 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 řídící pravomocí:

Členové představenstva

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

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### Členové dozorčí rady

- René Sommer
- Tomáš Jendřejek
- Moshe Cohen-Nehemia
- Alexandros Samaras
- Ladislav Sekerka

### Členové výboru pro audit

- Petr Šobotník
- Zuzana Prokopcová
- Lenka Frostová

### Ostatní osoby s řídicí 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.

#### *Jure Zrilić*

Jure Zrilić 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.

#### *Pavol Chalupka*

Pavol Chalupka je marketingovým ředitelem Kofoly CS.

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.



## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### 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 odměny založené na akciích. 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 jejích 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 jejích dceřiných společností pracují pro Společnost či některou její dceřinou společnost na základě standardních pracovních smluv a vztah mezi členy těchto orgánů Společnosti či jejích 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, která jsou přiznána 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 dvanásnásobku 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 povinna odvádět tyto příspěvky. Skupina proto nedává stranou žádné další částky určené na budoucí platby důchodového zabezpečení pro členy představenstva a dozorčí rady.

## 7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Odměňování klíčových řídicích pracovníků Skupiny a Společnosti je popsáno v sekcích B.4.24.2 a C.4.25.3.

### 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 (jak je definováno v části 118.4 h zákona o kapitálových trzích).

Nezávisle na věku, pohlaví nebo jiných ukazatelích, Společnost klade hlavní důraz na vyhledávání a jmenování nejvhodnějších kandidátů do řídicích orgánů Společnosti (představenstva, dozorcí 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 účetní standardy) stejně tak pro management Skupiny, který pravidelně hodnotí výsledky připravované v souladu s účetními standardy IFRS.

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 účetních standardů IFRS.

Skupina udržuje Skupinový účetní manuál, jenž je v souladu se účetními 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 2023

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 2023 („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 2023, 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

## 8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

### *Bilgola fresh s.r.o.*

Identifikační číslo: 29453941

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

### *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

### *Bylinkárna s.r.o.*

Identifikační číslo: 17235979

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

### *F.H.Prager s.r.o.*

Identifikační číslo: 29153379

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

### *Semtex Republic s.r.o.*

Identifikační číslo: 08325448

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

### *Cafe Dorado s.r.o.*

Identifikační číslo: 19405642

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

### *PIVOVARY TRIANGL s.r.o.*

Identifikační číslo: 19883218

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

### *FILIP REAL a.s.*

Identifikační číslo: 27886557

Sídlo: U Národní galerie 471, Zbraslav, 156 00 Praha 5, Česká republika

### **Skupina Kofola ČeskoSlovensko**

Konsolidovaná výroční finanční zpráva 2023

Zpráva o vztazích

## 8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

### 8.2. STRUKTURA VZTAHŮ A VLASTNICKÝCH PODÍLŮ MEZI SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI K 31. PROSINCI 2023

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

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, 20. prosince 2018, 1. ledna 2021, 1. ledna 2022 a 28. června 2023 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. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

Hodnota vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2022 činila 1,717,627 tis. Kč.

Společnost vyplatila společnosti AETOS a.s. dividendu ve výši 202,287 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:

- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 1.1.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi UGO trade s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 16.1.2023,
- smlouva o převodu práv k ochranným známkám uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 19.1.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 24.1.2023 (2x),
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 3.1.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 1.2.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.2.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.2.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 1.2.2023,
- smlouva o koupi automobilu uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a SANTA-TRANS s.r.o. dne 21.2.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi LEROS, s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 9.3.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi LEROS, s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 10.3.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi LEROS, s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 20.3.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 12.4.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Leros Slovakia, s.r.o. dne 2.5.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 17.5.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 1.9.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 17.5.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 16.12.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 17.5.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 24.5.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.6.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi RADENSKA d.o.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 26.6.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 27.5.2021, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 1.8.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 26.10.2023,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.11.2023 (2x),
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 16.9.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 1.12.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 18.1.2023, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 3.4.2023, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 3.5.2023, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,

## 8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 26.7.2023, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.9.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 1.9.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 1.9.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 20.11.2023,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 6.12.2023,
- smlouva o koupi akcií ve vztahu k podílu ve společnosti Bilgola fresh s.r.o. uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Lukáš Prauss dne 22.12.2023,
- smlouva o koupi akcií ve vztahu k podílu ve společnosti Bilgola fresh s.r.o. uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Marek Farník dne 22.12.2023.

### Poskytnuté záruky:

| Entita poskytující záruku  | Entita přijímající záruku      | Měna | Výše záruky<br>tis. měny | Výše záruky<br>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                        | 198                    | 8/2025                   | UGO trade s.r.o.                         | Dceřiná společnost   |
|                            | ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o. | CZK  | 130                      | 130                    | Do konce smlouvy         | UGO trade s.r.o.                         | Dceřiná společnost   |
|                            | Fatra, a.s.                    | CZK  | 100                      | 100                    | Do konce smlouvy         | UGO trade s.r.o.                         | Dceřiná společnost   |
|                            | Raiffeisen - Leasing, s.r.o.   | CZK  | 484                      | 484                    | 1/2025                   | LEROS, s.r.o.                            | Dceřiná společnost   |
|                            | Raiffeisen - Leasing, s.r.o.   | CZK  | 265                      | 265                    | 1/2025                   | LEROS, s.r.o.                            | Dceřiná společnost   |
|                            | Leasing České spořitelny, a.s. | CZK  | 891                      | 891                    | 11/2027                  | UGO trade s.r.o.                         | Dceřiná společnost   |
|                            | Leasing České spořitelny, a.s. | CZK  | 558                      | 558                    | 11/2027                  | LEROS, s.r.o.                            | Dceřiná společnost   |

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

- licenční smlouva uzavřená mezi společnostmi Kofola Holding a.s. (předchůdce společnosti Kofola CS a.s.) a Kofola a.s. (CZ) dne 1.11.2006,
- smlouva o servisní agentuře uzavřená mezi společnostmi Kofola Holding a.s. (předchůdce společnosti Kofola CS a.s.) a Kofola a.s. (CZ) dne 1.11.2006,
- licenční smlouva uzavřená mezi společnostmi Kofola Holding a.s. (předchůdce společnosti Kofola CS a.s.) a Kofola a.s. (SK) dne 1.11.2006,
- smlouva o servisní agentuře uzavřená mezi společnostmi Kofola Holding a.s. (předchůdce společnosti Kofola CS a.s.) a Kofola a.s. (SK) dne 1.11.2006,
- licenční smlouva uzavřená mezi společnostmi PINELLI spol. s r.o. (nástupce společnosti PINELLI spol. s r.o. po sloučení je Kofola ČeskoSlovensko a.s.) a Kofola a.s. (CZ) dne 16.5.2011,
- smlouva o poskytování služeb uzavřená mezi společnostmi Kofola CS a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 20.1.2012,
- smlouva o vnitroskupinových službách uzavřená mezi společnostmi Kofola CS a.s. a Radenska d.d. Radenci (původní název společnosti RADENSKA d.o.o.) dne 18.3.2015, ve znění pozdějších dodatků ze dne 31.3.2015,
- smlouva o poskytování manažerských služeb uzavřená mezi společnostmi Kofola CS a.s. a Radenska d.d. Radenci (původní název společnosti RADENSKA d.o.o.) dne 1.1.2016,
- smlouva o dočasném přidělení uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.2.2017,
- smlouva o dočasném přidělení uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. dne 1.2.2017,
- smlouva o dočasném přidělení uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Studenac d.o.o. dne 1.2.2017,
- smlouva o vedení účetnictví uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 2.1.2018,
- smlouva o vedení účetnictví uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 2.1.2018,

## 8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

- smlouva o účetních, finančních, administrativních a správních službách uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a AETOS a.s. dne 2.1.2019,
- smlouva o poskytování služeb (controlling, finanční, nákupní aktivity) uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a SANTA-TRANS s.r.o. dne 1.12.2018, ve znění pozdějších dodatků ze dne 1.1.2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 7.5.2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.6.2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 1.6.2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. dne 1.6.2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a SANTA-TRANS s.r.o. dne 1.6.2021,
- smlouva o úhradě nákladů v programu dlouhodobého odměňování vrcholového managementu uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 1.6.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi UGO trade s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 29.6.2021,
- rámcová servisní smlouva a mandátní smlouva uzavřená mezi společnostmi 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. dne 2.1.2021, ve znění pozdějších dodatků ze dne 1.7.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 15.7.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 2.8.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.11.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 15.11.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.1.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 1.1.2022 (2x),
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 1.1.2022 (9x),
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.1.2022 (9x),
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. dne 1.1.2022 (2x),
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 1.1.2022 (4x),
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 10.1.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 14.1.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 1.2.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 18.2.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 25.2.2022,
- kupní smlouva uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a RADENSKA d.o.o. dne 7.3.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 15.3.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 4.4.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 29.4.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 6.5.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 12.5.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.1.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 1.7.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (SK) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 8.7.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 19.7.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 19.7.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 3.8.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 1.9.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.1.2022, ve znění pozdějšího dodatku ze dne 21.10.2022,
- rámcová smlouva o využívání vozového parku skupiny Kofola uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK), LEROS, s.r.o., Leros Slovakia, s.r.o., UGO trade s.r.o. dne 1.1.2021, ve znění pozdějších dodatků ze dne 1.1.2022 a 1.11.2022.
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 14.11.2022,

## 8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.12.2022 (2x),
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 1.12.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 1.12.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 1.12.2022.

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 objednávek nebo 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, 29. března 2024

---

René Musila  
Místopředseda představenstva

---

Martin Pisklák  
Člen představenstva

## 9. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

### Čestné prohlášení osob zodpovědných za sestavení Výroční finanční zprávy společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s.

Dle našeho nejlepšího vědomí individuální a konsolidovaná účetní závěrka společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. („emitent“) a její Skupina za vykazovaný rok končící 31. prosince 2023, připravené v souladu s platnými účetními standardy podávají věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledcích hospodaření emitenta a subjektů zahrnutých do konsolidace jako celku a Konsolidovaná Výroční Finanční Zpráva podle zákona o účetnictví podává věrný a poctivý obraz vývoje a výkonnosti emitenta a postavení emitenta a účetní jednotky zahrnuté do konsolidace jako celek, včetně popisu hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.

### PODPISY ZÁSTUPCŮ SPOLEČNOSTI

|                |                         |                              |               |
|----------------|-------------------------|------------------------------|---------------|
| 11. dubna 2024 | Janis Samaras           | Předseda představenstva      |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | René Musila             | Místopředseda představenstva |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | Daniel Buryš            | Místopředseda představenstva |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | Martin Pisklák          | Člen představenstva          |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | Martin Mateáš           | Člen představenstva          |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | Marián Šefčovič         | Člen představenstva          |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |







## 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 11. dubna 2024 vydali ke statutární individuální a konsolidované účetní závěrce obsažené ve výroční finanční 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 výroční finanční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční finanční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou výroční finanční zprávou a statutární a právně závaznou výroční finanční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční finanční 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 účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. 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 2023 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS 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 2023 činila zůstatková hodnota ochranných známek a jiných práv 1 097 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 závěrce.*

### **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 zahrnujících zejména licenční sazbu, růstovou sazbu, perpetuitní růstovou sazbu a diskontní sazbu, je vyžadován významný úsudek.

S komplexními modely využívajícími předpoklady týkající se výhledu do budoucnosti je spojeno vyšší riziko možného zkreslení ze strany vedení společnosti, chyb a nekonzistentní aplikace. Tyto skutečnosti vyžadují více pozornosti v průběhu auditu se zaměřením na posouzení objektivitu zdrojů využitých při vypracování předpokladů a jejich konzistentní aplikaci.

Skupina navíc pro vybrané ochranné známky aplikovala možnost popsanou v účetních standardech umožňující znovu neurčovat odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu při splnění určitých podmínek. V takových případech se v letošním testování na snížení hodnoty využije zpětně získatelná hodnota z minulého roku. Pro využití této možnosti je rovněž nutné aplikovat odborný úsudek.

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

### *Jak byla záležitost při auditu řešena*

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, posouzení obchodních/provozních rizik a rizik likvidity souvisejících se současnou ekonomickou situací 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 zpětně ziskatelné 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;
- Přezkoumali jsme posouzení dodržení podmínek pro využití možnosti znovu neurčovat odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu pro vybrané ochranné známky a použít zpětně ziskatelnou hodnotu z minulého roku v letošním testování na snížení hodnoty, které provedlo vedení Skupiny. Při tom jsme se zaměřili především na:
  - neexistenci pozorovatelných dat indikujících, že se hodnota aktiva významně snížila během období,
  - neexistenci významných změn s negativním dopadem na Skupinu, které se uskutečnily během období nebo se stanou v blízké budoucnosti,
  - vyhodnocení, za pomoci našich specialistů na oceňování, že se žádná část diskontní míry nezměnila natolik, že by vedla ke zvýšení diskontní míry použité ve výpočtu tržní

hodnoty aktiva a tedy k významnému snížení zpětně získatelné hodnoty daného aktiva

- neexistenci důkazů vyplývajících z interního reportingu indikujících, že ekonomická výkonnost aktiva je, či bude, horší než bylo očekáváno

— Posoudili jsme, zda jsou údaje týkající se snížení hodnoty zveřejněné v konsolidované účetní závěrce v souladu s požadavky uvedenými ve standardech účetního výkaznictví.

### ***Ostatní informace***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále „výroční zpráva“) 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 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 konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v 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 účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je 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 metod, 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 účetní závěrky**

### **Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. 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 2023 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS 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 účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu 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 2023 činila zůstatková hodnota ochranných známek a jiných práv 233 mil. Kč; související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 Kč.*

*Viz významné účetní postupy, body 3.4.4 a 3.4.7, 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.

V roce 2023 využila Společnost možnost popsanou v účetních standardech umožňující znovu neurčovat odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu při splnění určitých podmínek. V těchto případech může být využita v letošním testování na snížení hodnoty zpětně získatelná hodnota z minulého roku. Pro posouzení splnění daných podmínek je nutné aplikovat odborný úsudek.

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.

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

#### *Jak byla záležitost při auditu řešena*

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;
- Posoudili jsme adekvátnost týkající se úrovně (penězotvorná 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;
- 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;
- Přezkoumali jsme posouzení dodržení podmínek pro využití možnosti znovu neurčovat odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu pro vybrané ochranné známky a použít zpětně získatelnou hodnotu z minulého roku v letošním testování na snížení hodnoty, které provedlo vedení Skupiny. Při tom jsme se zaměřili především na:
  - neexistenci pozorovatelných dat indikujících, že se hodnota aktiva významně snížila během období,
  - neexistenci významných změn s negativním dopadem na Skupinu, které se uskutečnily během období nebo se stanou v blízké budoucnosti,
  - vyhodnocení, za pomoci našich specialistů na oceňování, že se žádná část diskontní míry nezměnila natolik, že by vedla ke zvýšení diskontní míry použité ve výpočtu tržní hodnoty aktiva a tedy k významnému snížení zpětně získatelné hodnoty daného aktiva
  - neexistenci důkazů vyplývajících z interního reportingu indikujících, že ekonomická

výkonnost aktiva je, či bude, horší než bylo očekáváno

- Posoudili jsme, zda jsou údaje týkající se snížení hodnoty zveřejněné v individuální účetní závěrce v souladu s požadavky uvedenými ve standardech účetního výkaznictví.

### ***Ostatní informace***

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

Náš výrok k individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

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

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy 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 účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš

výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

Naší povinností je informovat 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 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 a Společnosti nás dne 28. června 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 6 let.

### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 9. dubna 2024 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 individuální a konsolidované účetní závěrky nebo ve výroční zprávě:

| Název                      | Informace o poskytnutých službách         |
|----------------------------|---|
| Kofola ČeskoSlovensko a.s. | Práce související se zprávou o odměňování |

## Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených ve 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 vztahují 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 ve výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené ve 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 ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
  - byl použit značkovací jazyk XBRL,
  - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
  - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

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. prosincem 2023 obsažené ve výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

### **Jiné skutečnosti**

Vzhledem k možným technickým omezením nástrojů tvorby konsolidované účetní závěrky v souladu s požadavky nařízení o ESEF je možné, že obsah některých blokových značek (tagů) ve strojově čitelném formátu přílohy v této konsolidované účetní závěrce nebude možné reprodukovat ve stejné podobě jako v okem čitelné vrstvě auditované konsolidované účetní závěrky.

### **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 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 11. dubna 2024

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

### **NEPODEPSANÁ VERZE**

Ing. Blanka Dvořáková  
Partner  
Evidenční číslo 2031

# KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2023

Kofola ČeskoSlovensko a.s.



# 1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

## 1.1 KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 v tisících Kč.

| Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty   | Pozn.      | 2023<br>tis. Kč  | 2022<br>tis. Kč  |
|--|------------|------------------|------------------|
| Tržby  | 4.2        | 8,690,103        | 7,875,284        |
| Náklady na prodej  | 4.3        | (4,802,651)      | (4,564,018)      |
| <b>Hrubý zisk</b>  |            | <b>3,887,452</b> | <b>3,311,266</b> |
| Obchodní, marketingové a distribuční náklady   | 4.3        | (2,487,765)      | (2,329,973)      |
| Administrativní náklady  | 4.3        | (707,052)        | (466,509)        |
| Ostatní provozní výnosy  | 4.4        | 89,917           | 47,858           |
| Ostatní provozní náklady   | 4.5        | (35,349)         | (80,002)         |
| <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>  |            | <b>747,203</b>   | <b>482,640</b>   |
| Finanční výnosy  | 4.6        | 34,256           | 158,282          |
| Finanční náklady   | 4.7        | (295,532)        | (241,078)        |
| Podíl na zisku/(ztrátě) v účetních jednotkách, vykazovaných metodou ekvivalence          | 4.12       | (3,985)          | -                |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>   |            | <b>481,942</b>   | <b>399,844</b>   |
| Daň z příjmů – (náklad)/výnos  | 4.8        | (112,965)        | (135,925)        |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>   | <b>1.2</b> | <b>368,977</b>   | <b>263,919</b>   |
| <i>Případající na:</i>   |            |                  |                  |
| Podíly akcionářů Kofola ČeskoSlovensko a.s.  | 1.5        | 365,397          | 269,150          |
| Nekontrolní podíly   | 1.5        | 3,580            | (5,231)          |
| <b>Zisk/(ztráta) na akcii za zisk/(ztrátu) připadající akcionářům Společnosti (v Kč)</b> |            |                  |                  |
| Základní zisk/(ztráta) na akcii  | 4.9        | 16.39            | 12.07            |

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 2023 a 31. prosince 2022 v tisících Kč.

| Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření   | Pozn. | 2023            | 2022            |
|--|-------|-----------------|-----------------|
|  |       | tis. Kč         | tis. Kč         |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>   | 1.1   | <b>368,977</b>  | <b>263,919</b>  |
| <b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>  |       |                 |                 |
| <i>Položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty:</i>                         |       |                 |                 |
| <b>Kurzové rozdíly</b>   |       | <b>28,882</b>   | <b>(29,345)</b> |
| Rozdíly z kurzových přepočtů ve vztahu k zahraničním dceřiným společnostem                               |       | 27,221          | (29,345)        |
| Rozdíly z kurzových přepočtů ve vztahu k zahraničním účetním jednotkám, vykazovaných metodou ekvivalence |       | 1,661           | -               |
| <b>Deriváty účtované prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření</b>                          |       | <b>(60,478)</b> | <b>(5,143)</b>  |
| Deriváty – zajištění peněžních toků  |       | (74,384)        | (6,350)         |
| Odložená daň ze zajištění peněžních toků   | 4.8   | 13,906          | 1,207           |
| <b>Ostatní úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období, po zdanění</b>                                 |       | <b>(31,596)</b> | <b>(34,488)</b> |
| <b>Úplný výsledek hospodaření za období</b>  | 1.5   | <b>337,381</b>  | <b>229,431</b>  |
| <i>Případající na:</i>   |       |                 |                 |
| Podíly akcionářů Kofola ČeskoSlovensko a.s.  | 1.5   | 333,801         | 234,662         |
| Nekontrolní podíly   | 1.5   | 3,580           | (5,231)         |

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 2023 a 31. prosinci 2022 v tisících Kč.

| Aktiva  | Pozn. | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
|   |       | tis. Kč           | tis. Kč           |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>  |       | <b>5,130,248</b>  | <b>5,088,930</b>  |
| Pozemky, budovy a zařízení  | 4.10  | 3,113,262         | 3,098,477         |
| Goodwill  | 4.11  | 662,318           | 647,969           |
| Nehmotná aktiva   | 4.11  | 1,159,796         | 1,177,692         |
| Investice v účetních jednotkách, vykazovaných metodou ekvivalence | 4.12  | 75,696            | -                 |
| Ostatní pohledávky  | 4.14  | 80,569            | 164,792           |
| Odložená daňová pohledávka  | 4.8   | 38,607            | -                 |
| <b>Oběžná aktiva</b>  |       | <b>2,897,353</b>  | <b>2,414,503</b>  |
| Zásoby  | 4.13  | 706,191           | 766,437           |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky                  | 4.14  | 1,119,938         | 997,989           |
| Pohledávky z daně z příjmů  |       | 125               | 23,635            |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                          | 4.15  | 1,071,099         | 626,442           |
| <b>Aktiva celkem</b>  |       | <b>8,027,601</b>  | <b>7,503,433</b>  |

| Kapitál a závazky  |              | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
|  |              | tis. Kč           | tis. Kč           |
| <b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.</b> | 1.5          | <b>1,457,845</b>  | <b>1,332,365</b>  |
| 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          | 2,614,776         | 2,516,742         |
| Fondy z přepočtů cizí měny   | 1.5          | (1,193)           | (30,075)          |
| Vlastní akcie  | 1.5          | (467,382)         | (467,382)         |
| Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)                                     | 1.5          | 159,918           | 161,354           |
| <b>Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům</b>                  | 1.5          | <b>5</b>          | <b>(44,736)</b>   |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>  | 1.5          | <b>1,457,850</b>  | <b>1,287,629</b>  |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>  |              | <b>3,762,652</b>  | <b>3,664,098</b>  |
| Bankovní úvěry a půjčky  | 4.18, 4.26.1 | 3,153,945         | 3,058,226         |
| Závazky z leasingu   | 4.22, 4.26.1 | 215,891           | 252,594           |
| Rezervy  | 0            | 51,505            | 32,613            |
| Jiné závazky   | 4.19         | 76,847            | 16,825            |
| Odložený daňový závazek  | 4.8          | 264,464           | 303,840           |
| <b>Krátkodobé závazky</b>  |              | <b>2,807,099</b>  | <b>2,551,706</b>  |
| Bankovní úvěry a půjčky  | 4.18, 4.26.1 | 447,315           | 491,799           |
| Závazky z leasingu   | 4.22, 4.26.1 | 113,652           | 118,863           |
| Rezervy  | 0            | 182,248           | 100,509           |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky                               | 4.19         | 1,982,385         | 1,832,832         |
| Závazky z daně z příjmů  |              | 81,499            | 7,703             |
| <b>Závazky celkem</b>  |              | <b>6,569,751</b>  | <b>6,215,804</b>  |
| <b>Kapitál a závazky celkem</b>  |              | <b>8,027,601</b>  | <b>7,503,433</b>  |

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

# 1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

## 1.4. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 v tisících Kč.

| Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích  | Pozn.      | 2023<br>tis. Kč  | 2022<br>tis. Kč  |
|---|------------|------------------|------------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti*</b>  |            |                  |                  |
| Zisk/(ztráta) před zdaněním   | 1.1        | 481,942          | 399,844          |
| <i>Úpravy o:</i>  |            |                  |                  |
| Nepeněžní operace   |            |                  |                  |
| Odpisy a amortizace   | 4.3        | 540,421          | 586,096          |
| Nákladové a výnosové úroky (netto)  | 4.6, 4.7   | 242,935          | 209,973          |
| Podíl na výsledku hospodaření v účetních jednotkách, vykazovaných metodou ekvivalence, po zdanění | 4.12       | 3,985            | -                |
| Snížení hodnoty/ (zrušení snížení hodnoty) dlouhodobého majetku                                   | 4.10.1     | -                | 32,209           |
| Změna stavu rezerv  | 0          | 98,846           | 7,052            |
| Změna stavu opravných položek   |            | 12,674           | (15,115)         |
| Deriváty  | 4.6, 4.7   | (19,752)         | (127,841)        |
| Realizovaný (zisk)/ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku                | 4.4, 4.5   | (40,502)         | (3,085)          |
| Kurzové zisky a ztráty (netto)  |            | 23,311           | (16,536)         |
| Platby vázané na akcie  | 4.21       | 158,512          | (1,508)          |
| Jiné  |            | 702              | (4,995)          |
| Peněžní operace   |            |                  |                  |
| Zaplacená daň z příjmů  |            | (83,644)         | (97,881)         |
| Změny stavu pracovního kapitálu   |            |                  |                  |
| Změna stavu pohledávek  |            | (74,731)         | (140,964)        |
| Změna stavu zásob   |            | 64,522           | (135,341)        |
| Změna stavu závazků   |            | 75,429           | 230,865          |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>  |            | <b>1,484,650</b> | <b>922,773</b>   |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>   |            |                  |                  |
| Příjmy z prodeje budov, strojů a zařízení   |            | 7,340            | 31,447           |
| Příjmy z prodeje uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski  |            | 119,025          | -                |
| Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku                                 |            | (417,083)        | (413,683)        |
| Akvizice dceřiných společností, bez nabytých peněžních prostředků                                 |            | (22,677)         | -                |
| Akvizice účetních jednotek, vykazovaných metodou ekvivalence                                      |            | (40,424)         | -                |
| Přijaté úroky   |            | 211              | 47               |
| Poskytnuté půjčky   |            | (4,870)          | -                |
| Příjmy ze splacených půjček   |            | 500              | -                |
| Kapitálové fondy  |            | (38,083)         | -                |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>  |            | <b>(396,061)</b> | <b>(382,189)</b> |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>   |            |                  |                  |
| Platby leasingu   | 4.26.1     | (137,343)        | (143,451)        |
| Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů  | 4.26.1     | 285,807          | 400,915          |
| Splátky půjček a bankovních úvěrů   | 4.26.1     | (294,868)        | (214,663)        |
| Dividendy vyplacené akcionářům Společnosti  |            | (286,601)        | (253,012)        |
| Zaplacené úroky   |            | (240,528)        | (207,177)        |
| Realizované deriváty  | 4.6, 4.7   | 19,752           | 1,219            |
| Ukončené deriváty   | 4.6, 4.7   | -                | 126,622          |
| Nevybrané dividendy   |            | -                | 2,643            |
| Náklady na transakce spojené s úvěrovým financováním  |            | -                | (7,482)          |
| Jiné  |            | (2,510)          | (1,938)          |
| <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>  |            | <b>(656,291)</b> | <b>(296,324)</b> |
| <b>Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>                       |            | <b>432,298</b>   | <b>244,260</b>   |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>                                 | <b>1.3</b> | <b>626,442</b>   | <b>391,517</b>   |
| <b>Vliv kurzových rozdílů na výši peněžních prostředků</b>  |            | <b>12,359</b>    | <b>(9,335)</b>   |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období</b>                                   | <b>1.3</b> | <b>1,071,099</b> | <b>626,442</b>   |

\* Skupina se rozhodla prezentovat peněžní toky z provozní činnosti nepřímou metodou.

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 2023 a 31. prosince 2022 v tisících 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 | Úrokové swapy   | Platby vázané na akcie | 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          | tis. Kč  | tis. Kč                |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2023</b>                     |        | <b>1,114,597</b>  | <b>(1,962,871)</b>                    | <b>69,413</b>   | <b>18,567</b>          | <b>2,428,762</b>         | <b>(30,075)</b>            | <b>(467,382)</b> | <b>161,354</b>                        | <b>1,332,365</b> | <b>(44,736)</b>                                  | <b>1,287,629</b>       |
| Zisk/(ztráta) za období                             | 1.1    | -   | -                                     | -               | -                      | -                        | -                          | -                | 365,397                               | 365,397          | 3,580  | 368,977                |
| Ostatní úplný výsledek hospodaření                  | 1.2    | -   | -                                     | (60,478)        | -                      | -                        | 28,882                     | -                | -                                     | (31,596)         | -  | (31,596)               |
| <b>Úplný výsledek hospodaření za období</b>         |        | <b>-</b>  | <b>-</b>                              | <b>(60,478)</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>                 | <b>28,882</b>              | <b>-</b>         | <b>365,397</b>                        | <b>333,801</b>   | <b>3,580</b>                                     | <b>337,381</b>         |
| Dividendy   | 4.16.4 | -   | -                                     | -               | -                      | -                        | -                          | -                | (286,601)                             | (286,601)        | -  | (286,601)              |
| Platby vázané na akcie                              | 4.21   | -   | -                                     | -               | 158,512                | -                        | -                          | -                | -                                     | 158,512          | -  | 158,512                |
| Akvizice nekontrolního podílu bez změny kontroly    | 4.30   | -   | -                                     | -               | -                      | -                        | -                          | -                | (80,718)                              | (80,718)         | 41,156   | (39,562)               |
| Akvizice dceřiné společnosti s nekontrolním podílem |        | -   | -                                     | -               | -                      | -                        | -                          | -                | -                                     | -                | 5  | 5                      |
| Nevybrané dividendy                                 |        | -   | -                                     | -               | -                      | -                        | -                          | -                | 486                                   | 486              | -  | 486                    |
| <b>Transakce s držiteli vlastního kapitálu</b>      |        | <b>-</b>  | <b>-</b>                              | <b>-</b>        | <b>158,512</b>         | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>         | <b>(366,833)</b>                      | <b>(208,321)</b> | <b>41,161</b>                                    | <b>(167,160)</b>       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b>                 |        | <b>1,114,597</b>  | <b>(1,962,871)</b>                    | <b>8,935</b>    | <b>177,079</b>         | <b>2,428,762</b>         | <b>(1,193)</b>             | <b>(467,382)</b> | <b>159,918</b>                        | <b>1,457,845</b> | <b>5</b>   | <b>1,457,850</b>       |

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

### Výplata dividend

Valná hromada konaná mimo zasedání řádné valné hromady Společnosti ve dnech 4.- 19. září 2023 schválila rozdělení dividend ve výši 13.5 Kč na akcii, tj. 286,601 tis. Kč v konsolidované účetní závěrce.

# 1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

| Konsolidovaný výkaz o změnách<br>vlastního kapitálu       | Pozn.  | Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s. |                                       |               |                        |                          |                            |               |  | Vlastní kapitál<br>připadající<br>nekontrolním<br>podílům | Vlastní kapitál<br>celkem |           |
|---|--------|---|---------------------------------------|---------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------|--|---|---------------------------|-----------|
|   |        | Základní kapitál  | Ážio a reorganizační kapitálové fondy | Úrokové swapy | Platby vázané na akcie | Ostatní kapitálové fondy | Fondy z přepočtů cizí měny | Vlastní akcie | Nerozdělený zisk/<br>(Neuhrazená ztráta) |   |                           |           |
|   |        | Celkem  |                                       |               |                        |                          |                            |               |  |   |                           |           |
|   |        | tis. Kč   | tis. Kč                               | tis. Kč       | tis. Kč                | tis. Kč                  | tis. Kč                    | tis. Kč       | tis. Kč                                  | tis. Kč   | tis. Kč                   | tis. Kč   |
| Zůstatek k 1. lednu 2022                                  |        | 1,114,597   | (1,962,871)                           | 74,556        | 30,026                 | 2,428,762                | (730)                      | (477,333)     | 129,457                                  | 1,336,464   | (39,505)                  | 1,296,959 |
| Zisk/(ztráta) za období                                   | 1.1    | -   | -                                     | -             | -                      | -                        | -                          | -             | 269,150                                  | 269,150   | (5,231)                   | 263,919   |
| Ostatní úplný výsledek hospodaření                        | 1.2    | -   | -                                     | (5,143)       | -                      | -                        | (29,345)                   | -             | -  | (34,488)  | -                         | (34,488)  |
| Úplný výsledek hospodaření za období                      |        | -   | -                                     | (5,143)       | -                      | -                        | (29,345)                   | -             | 269,150                                  | 234,662   | (5,231)                   | 229,431   |
| Dividendy   | 4.16.4 | -   | -                                     | -             | -                      | -                        | -                          | -             | (239,896)                                | (239,896)   | -                         | (239,896) |
| Převod akcií účastníkům programu plateb vázaných na akcie | 4.16.2 | -   | -                                     | -             | (9,951)                | -                        | -                          | 9,951         | -  | -   | -                         | -         |
| Platby vázané na akcie                                    | 4.21   | -   | -                                     | -             | (1,508)                | -                        | -                          | -             | -  | (1,508)   | -                         | (1,508)   |
| Nevybrané dividendy                                       |        | -   | -                                     | -             | -                      | -                        | -                          | -             | 2,643                                    | 2,643   | -                         | 2,643     |
| Transakce s držiteli vlastního kapitálu                   |        | -   | -                                     | -             | (11,459)               | -                        | -                          | 9,951         | (237,253)                                | (238,761)   | -                         | (238,761) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2022                              |        | 1,114,597   | (1,962,871)                           | 69,413        | 18,567                 | 2,428,762                | (30,075)                   | (467,382)     | 161,354                                  | 1,332,365   | (44,736)                  | 1,287,629 |

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

## Výplata dividend

Valná hromada konaná mimo zasedání řádné valné hromady Společnosti ve dnech 5.- 20. září 2022 schválila rozdělení dividend ve výši 11.3 Kč na akcii, tj. 239,896 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, v České republice. Internetové stránky Společnosti jsou <https://www.kofola.cz/> a telefonní číslo je +420 595 601 030. LEI: 3157005DO9L5OWHBQ359. Hlavním sídlem Společnosti je Ostrava.

V roce 2023 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. Kromě tradičního segmentu nealkoholických nápojů vstupuje Skupina do nových menších segmentů prostřednictvím akvizic kávových plantáží a jablečných sadů, ale s nejnovější akvizicí společnosti Pivovary CZ Group a.s. realizovanou v březnu 2024 vstupuje také do segmentu piva.

Na základě informací představenstva Společnosti jednajícího s péčí řádného hospodáře, je nejvyšší mateřskou společností společnost AETOS a.s. Společnost AETOS a.s. je rovněž mateřskou společností Skupiny. Vlastnická struktura je popsána v kapitole 4.24.1.

#### Kótování na burze cenných papírů

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

#### VEDENÍ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2023 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
- Ladislav Sekerka

##### VÝBOR PRO AUDIT

- Zuzana Prokopcová – předseda
- Petr Šobotník
- Lenka Frostová

## 2. OBECNÉ INFORMACE

### 2.2. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY

Organizační struktura Skupiny k 31. prosinci 2023



#### Popis společností ve Skupině

| Název společnosti             | Místo podnikání | Segment (Pozn. 4.1) | Hlavní činnosti   | Vlastnické podíly a hlasovací práva |                   |
|-------------------------------|-----------------|---------------------|---|-------------------------------------|-------------------|
|                               |                 |                     |   | 31. prosince 2023                   | 31. prosince 2022 |
| <b>Holdingové společnosti</b> |                 |                     |   |                                     |                   |
| Kofola ČeskoSlovensko a.s.    | Česká republika | ČeskoSlovensko      | hlavní holdingová společnost  |                                     |                   |
| Cafe Dorado s.r.o.*           | Česká republika | Fresh & Herbs       | holdingová společnost   | 50.00 %                             | n/a               |
| PIVOVARY TRIANGL s.r.o.***    | Česká republika | n/a                 | holdingová společnost   | 51.00 %                             | n/a               |
| Bilgola fresh s.r.o.*****     | Česká republika | Fresh & Herbs       | holdingová společnost   | 100.00 %                            | n/a               |
| <b>Výroba a prodej</b>        |                 |                     |   |                                     |                   |
| 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.               | Slovensko       | 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 %          |
| Semtex Republic s.r.o.        | Česká republika | ČeskoSlovensko      | marketingové aktivity   | 100.00 %                            | 100.00 %          |
| Zahradní OLLA s.r.o.**        | Česká republika | n/a                 | výroba a distribuce samozavlažovacích hliněných květináčů                   | 34.00 %                             | n/a               |
| FILIP REAL a.s.***            | Česká republika | n/a                 | hotelový provoz   | 100.00 %                            | n/a               |
| Bylinkárna s.r.o.             | Česká republika | Fresh & Herbs       | kompletace a balení produktů  | 100.00 %                            | 100.00 %          |
| General Plastic, a. s.****    | Slovensko       | ČeskoSlovensko      | výroba PET vložek praných za tepla a PET preforem                           | 33.33 %                             | n/a               |
| AGRITROPICAL S.A.S.*****      | Kolumbie        | n/a                 | kávové plantáže   | 25.00 %                             | n/a               |
| <b>Přeprava</b>               |                 |                     |   |                                     |                   |
| SANTA-TRANS s.r.o.            | Česká republika | ČeskoSlovensko      | silniční nákladní přeprava  | 100.00 %                            | 100.00 %          |

\* Založeno v červnu 2023. \*\* Akvizice v září 2023. \*\*\* Založeno v listopadu 2023. \*\*\*\* Akvizice v květnu 2023. \*\*\*\*\* Akvizice v prosinci 2023.  
\*\*\*\*\* Efektivní podíl skupiny Kofola ve společnosti UGO trade s.r.o. činí 100 % po akvizici společnosti Bilgola fresh s.r.o. v prosinci 2023.

#### Skupina Kofola ČeskoSlovensko

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2023

V souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém v EU

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

#### 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 ("účetní standardy 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 2023.

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, plateb zaměstnancům akciemi oceněných reálnou hodnotou k datu poskytnutí a podmíněných plnění souvisejících s podnikovými kombinacemi v reálné hodnotě.

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 2023, srovnávací období pokrývá rok končící datem 31. prosince 2022 (komparativa).

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 účetních standardů 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.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Následující směnné kurzy byly použity pro sestavení účetní závěrky:

| Směnné kurzy k rozvahovému dni | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| CZK/EUR                        | 24.725            | 24.115            |
| CZK/PLN                        | 5.694             | 5.152             |
| CZK/HRK                        | n/a               | 3.200             |

| Průměrné směnné kurzy | 1. ledna 2023<br>- 31. prosince 2023 | 1. ledna 2022<br>- 31. prosince 2022 |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| CZK/EUR               | 24.007                               | 24.565                               |
| CZK/PLN               | 5.290                                | 5.245                                |
| CZK/HRK               | n/a                                  | 3.260                                |

Chorvatsko je od 1. ledna 2023 součástí eurozóny, a proto byly zůstatky společnosti Studenac d.o.o. přepočteny z EUR do CZK.

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 vykázané souhrnně na úrovni jednotlivých společností.

### 3.4. METODY KONSOLIDACE

#### 3.4.1. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

##### Obecné 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 považuje za ovládané společnosti ty, 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 protihodnota zahrnuje reálnou hodnotu jakýchkoliv aktiv a závazků, které vyplývají z dohody o podmíněné protihodnotě. 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



### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 IFRS 9 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 ÚČETNÍ JEDNOTKY, VYKAZOVANÉ METODOU EKVIVALENCE**

Přidružené společnosti představují všechny účetní jednotky, ve kterých má Skupina podstatný vliv, ale ne kontrolu, což obvykle doprovází podíl na hlasovacích právech v rozmezí 20 % až 50 %. Společný podnik nebo společná činnost je investice, nad kterou má Skupina společnou kontrolu. Účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence, jsou účtovány ekvivalenční metodou. Podle ekvivalenční metody je investice prvotně vykázána v pořizovací ceně a účetní hodnota je zvýšena nebo snížena tak, aby byl uznán podíl investora na čistých aktivech účetní jednotky, do níž bylo investováno, po datu akvizice. Do těchto investic se zahrnuje i goodwill identifikovaný při akvizici.

Pokud se vlastnický podíl sníží, ale podstatný vliv zůstane zachován, reklasifikuje se do zisku nebo ztráty pouze proporcionální podíl částek dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku, je-li to vhodné.

Podíl Skupiny na zisku nebo ztrátě po akvizici se vykazuje do zisku nebo ztráty a její podíl na pohybech v ostatním úplném výsledku po akvizici se vykazuje do ostatního úplného výsledku s odpovídající úpravou účetní hodnoty investice. Pokud se podíl Skupiny na ztrátách z investice rovná nebo převyšuje její podíl na investici, včetně ostatních nezajištěných pohledávek, Skupina nevykazuje další ztráty, pokud jí nevznikly právní nebo mimosmluvní závazky nebo neprovedla platby jménem investice.

Zahraniční investice se přepočítávají devizovým kurzem platným k rozvahovému dni a výsledný rozdíl se vykazuje v Ostatním úplném výsledku.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Skupina ke každému datu účetní závěrky zjišťuje, zda existují objektivní důkazy o snížení hodnoty investice. Pokud tomu tak je, Skupina vypočítá částku snížení hodnoty jako rozdíl mezi zpětně získatelnou částkou investice a její účetní hodnotou a vykáže tuto částku přiřčenou k podílu na zisku/(ztrátě) dané investice ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky a ztráty plynoucí z předcházejících a následných transakcí mezi Skupinou a jejími investicemi jsou v účetní závěrce Skupiny vykázány pouze v rozsahu podílů nespřízněných investorů na investicích. Nerealizované zisky a ztráty jsou eliminovány, pokud transakce neposkytuje důkaz o snížení hodnoty převáděného aktiva. Účetní zásady investic byly v případě potřeby změněny, aby byla zajištěna konzistence se zásadami přijatými Skupinou.

#### 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.

Pokud během sestavení účetní závěrky nastanou okolnosti, které naznačují, že účetní hodnota položky pozemků, budov a zařízení je znehodnocena, 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.

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.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

#### 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

Na samém počátku smlouvy Skupina posuzuje, zda smlouva je nebo obsahuje leasing. Smlouva je nebo obsahuje leasing, pokud smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protihodnotu.

##### Jako nájemce

Na začátku nebo při změně smlouvy, která obsahuje leasingovou složku, Skupina přiřadí protihodnotu za smlouvu každé leasingové složce na základě jejich relativních samostatných cen.

Skupina vykazuje aktiva z práva na užívání ("RoUA") a závazky z leasingu k datu zahájení leasingu. RoUA se prvotně oceňují v pořizovací ceně, která zahrnuje počáteční částku závazku z leasingu upravenou o veškeré leasingové splátky uhrazené k datu zahájení leasingu nebo před tímto datem, plus veškeré počáteční přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo na obnovu podkladového aktiva nebo místa, na kterém se nachází, snížené o veškeré přijaté pobídky k leasingu.

RoUA se následně odepisují lineární metodou od data zahájení do konce doby trvání leasingu, pokud do konce doby trvání leasingu nedojde k převodu vlastnictví podkladového aktiva na Skupinu nebo pokud pořizovací cena RoUA neodráží skutečnost, že Skupina uplatní kupní opci. V takovém případě se RoUA odepisují po dobu životnosti podkladového aktiva, která se stanoví na stejném základě jako u pozemků, budov a zařízení. Kromě toho se RoUA pravidelně snižují o případné ztráty ze snížení hodnoty a upravují se o určité přecenění závazku z leasingu.

Závazek z leasingu je prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou zaplacené k datu zahájení leasingu, diskontovaných pomocí úrokové sazby implicitně stanovené v leasingu, nebo pokud tuto sazbu nelze snadno určit, pomocí přírůstkové výpůjční sazby Skupiny. Obecně platí, že Skupina používá úrokovou sazbu implicitně stanovenou v leasingu pro leasing vozidel a svou přírůstkovou výpůjční sazbu pro ostatní leasingy.

Závazky z leasingu zahrnují čistou současnou hodnotu následujících leasingových plateb:

- fixní platby (včetně nevyhnutelných fixních plateb),
- variabilní splátky leasingu, které jsou na bázi indexu nebo sazby, prvotně stanovené pomocí indexu nebo sazby k datu zahájení leasingu
- očekávané částky splatné nájemcem v rámci zaručené zbytkové hodnoty,
- realizační cena v rámci kupní opce, o níž je přiměřeně jisté, že ji Skupina uplatní, leasingové splátky v období volitelného prodloužení, pokud je přiměřeně jisté, že Skupina uplatní opci na prodloužení, a sankce za předčasné ukončení leasingu, pokud není přiměřeně jisté, že Skupina leasing předčasně neukončí.

Závazek z leasingu se oceňuje v zůstatkové hodnotě metodou efektivní úrokové sazby. Přeceňuje se, pokud dojde ke změně budoucích leasingových splátek v důsledku změny indexu nebo sazby, pokud dojde ke změně odhadu Skupiny ohledně částky, která má být zaplacená v rámci záruky zůstatkové hodnoty, pokud Skupina změní své posouzení, zda využije opci na odkup, prodloužení nebo ukončení leasingu, nebo pokud dojde k revizi věcně usměrněné fixní leasingové splátky.

Pokud je závazek z leasingu takto přeceněn, provede se odpovídající úprava účetní hodnoty RoUA nebo se zaúčtuje do zisku nebo ztráty, pokud byla účetní hodnota RoUA snížena na nulu.

Skupina vykazuje RoUA, které nesplňují definici investice do nemovitostí, v položce Pozemky, budovy a zařízení a závazky z leasingu na samostatných řádcích výkazu o finanční situaci.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Skupina pronajímá především administrativní budovu centrály, prostory pro fresh a salátové 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. Možnosti prodloužení se týkají především dlouhodobých smluv a ve většině případů se neočekává jejich využití vzhledem k délce období a souvisejícím budoucím nejistotám v makroekonomickém a mikroekonomickém vývoji.

#### Krátkodobé pronájmy a pronájmy aktiv s nízkou hodnotou

Skupina se rozhodla nevykazovat RoUA a závazky z leasingu u pronájmu aktiv s nízkou hodnotou a krátkodobých pronájmů, včetně IT vybavení. Skupina vykazuje leasingové splátky spojené s leasingem jako náklad rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

#### 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 peněžotvorné jednotce Skupiny (nebo skupině peněžotvorných 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 peněžotvorné jednotce, do které byl přidělen goodwill, zahrnují účetní hodnotu goodwillu spojeného s prodanou činností, obecně měřenou na základě relativních hodnot prodané činnosti a části peněžotvorné 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.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 ZPĚTNĚ ZÍSKATELNÁ ČÁSTKA NEFINANČNÍCH AKTIV

U nefinančních aktiv, s výjimkou zásob a odložených daňových pohledávek, Skupina provádí testování svých aktiv z hlediska ukazatelů snížení jejich hodnoty vždy k rozvahovému dni. V případě goodwillu a nehmotných aktiv s neomezenou životností provádí Skupina každoročně odhad zpětně získatelné částky, u zbývajících aktiv se odhad provádí v případě výskytu indikátorů snížení hodnoty. Pokud účetní hodnota daného aktiva nebo peněžitovné jednotky překročí jeho zpětně získatelnou částku, je hodnota takového aktiva považována za sníženou a hodnota aktiva je snížena na svou aktuální zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka odpovídá vyšší z těchto dvou hodnot: tržní hodnotě po odečtu nákladů na vyřazení, hodnotě z užívání aktiva nebo peněžitovné jednotky. Při stanovení hodnoty z užívání aktiva se odhadované budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby po zdanění, která odráží současné tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizika spojeného s danou složkou aktiv. Odpisy ze snížení hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce ostatní provozní náklady nebo v samostatném řádku, pokud jsou významné. 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 částka. Pokud není možné odhadnout zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, je zpětně získatelná částka stanovena pro peněžitovné jednotky, ke kterým aktivum náleží. Pokud taková peněžitovná jednotka neexistuje, je za CGU považována celá účetní jednotka a jakákoli ztráta ze snížení hodnoty je alokována na aktiva společnosti při respektování požadavků účetních standardů 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.

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

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

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, s výjimkou pohledávek z obchodního styku, které se prvotně vykazují na základě transakční ceny podle IFRS 15. Jejich prvotní ocenění je navýšeno o transakční náklady s výjimkou

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 jako vedené v zůstatkové hodnotě pouze v případě, že jsou splněna obě následující kritéria:

- aktivum 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 se oceňují v zůstatkové hodnotě metodou efektivní úrokové sazby. Úrokové náklady a kurzové zisky a ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky zahrnují také zálohy za vratné obaly přijaté od zákazníků (např. lahve, přepravky, 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.



### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 vykazání.

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.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 vykazány 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.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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.

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 Společnosti nabyté Skupinou se vykazují 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 A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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 má Skupina nárok na úhradu nákladů, které jsou pokryty rezervou, 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

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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.

Podmíněný závazek je závazek, který je natolik nejistý, že nesplňuje podmínky pro vykázání jako rezerva, pokud nedojde k převzetí v rámci podnikové kombinace.

#### 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 povinna 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 odlivu 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.

##### Platby vázané na akcie

Reálná hodnota smluv o platbě vázané na akcie pro zaměstnance vypořádaných kapitálovými nástroji, je obecně vykázána jako náklad s odpovídajícím navýšením vlastního kapitálu po dobu nároku na odměny. Částka vykázána 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 plateb vázaných na akcie, na které se nevztahuje nárok (non-vesting conditions), je reálná hodnota plateb vázaných na akcie stanovena tak, aby odrážela tyto podmínky a neexistoval rozdíl mezi očekávanými a skutečnými výsledky těchto podmínek.

Reálná hodnota poskytnutých akcií vychází z tržní ceny akcií na burze k datu poskytnutí, která byla upravena o očekávané splnění podmínek bez nároku na dividendu a tržních podmínek, očekávané výplaty dividend a omezení akcií.

Pokud jde o podmínky, za kterých se akcie nevydávají, očekává se, že všichni účastníci splní stanovené administrativní úkoly a také dobu držení akcií po jejich nabytí. Pokud jde o párové akcie, očekává se, že noví účastníci programu plateb vázaných na akcie využijí roční limit hrubé mzdy ve výši 75 %. Od účastníků předchozího programu plateb vázaných na akcie, kteří jsou zároveň účastníky tohoto programu plateb vázaných na akcie, se očekává, že využijí roční limit hrubé mzdy ve výši 100 %. Tržní podmínku představuje zejména očekávaná cena akcií na pražské burze. Projekce ceny akcie byla stanovena pomocí simulace Monte Carlo, která vychází z historických dat (počínaje červnem 2018), z nichž je stanovena průměrná míra růstu

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

i směrodatná odchylka. Ty spolu s náhodným vstupem z normálního rozdělení slouží jako podklad pro projekci vývoje ceny akcie v jednotlivých budoucích měsících. Očekávané dividendy byly pro účely ocenění stanoveny v souladu s historickými usneseními. A vzhledem k existujícím časovým omezením prodeje byla reálná hodnota snížena přibližně o 15 %, což je diskontní sazba odrážející celkové slevy z omezení trhu, tržní kapitalizaci Skupiny, odvětví a dobu držby akcií.

#### **Program plateb vázaných na akcie v období 2021–2026**

V roce 2021 Skupina zavedla nový program dlouhodobého odměňování vrcholových manažerů Skupiny. Uzavřením smlouvy o účasti v programu vzniká účastníkům nárok na bezplatné nabytí akcií společnosti Kofola při splnění stanovených podmínek. Nový Program plateb vázaných na akcie vychází z ukončeného Programu plateb vázaných na akcie pro roky 2017–2019 a posiluje závislost nároku na akcie Kofoly na výsledcích Skupiny. Nový Program plateb vázaných na akcie byl schválen na období do 31. prosince 2026.

Program se skládá ze dvou samostatných, avšak vzájemně se doplňujících plánů:

- 1) Akviziční plán, který dává účastníkům možnost nakoupit akcie Kofoly na trhu (Investiční akcie) a za stanovených podmínek bezplatně získat odpovídající počet párových akcií Kofoly. Maximální počet oprávněných Investičních akcií nesmí přesáhnout stanovený limit odpovídající počtu akcií, které lze na regulovaném trhu pořídit za 40 % základní roční hrubé mzdy/odměny, na kterou má účastník nárok na základě smlouvy/smluv uzavřených se společnostmi skupiny Kofola v příslušném kalendářním roce (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 vychází z průměrné ceny akcií Kofoly na regulovaném trhu. V rámci Akvizičního plánu jsou stanovena dvě rozhodná období (2021–2023 a 2021–2026). Podmínkou pro získání Párových akcií je, že po celou dobu rozhodného období musí být zaměstnán v některé ze společností Skupiny Kofola nebo být členem některého z orgánů společnosti Skupiny Kofola a zároveň hodnota vlastního kapitálu Skupiny Kofola (násobek EBITDA snížený o čistý dluh) nesmí být nižší než v předchozím kalendářním roce. Za předpokladu splnění stanovených podmínek budou párové akcie převáděny na účastníky postupně až do roku 2029. Účastník musí držet Investiční akcie po stanovenou minimální dobu (dva roky po skončení kalendářního roku, který sloužil jako referenční pro roční limit). Účastníci jsou povinni držet Párové akcie minimálně do 31. ledna kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, v němž byly na účastníka převedeny.
- 2) Výkonnostní akciový plán, který poskytuje účastníkovi možnost získat zdarma předem stanovené množství akcií Kofoly (Výkonnostní akcie) za předpokladu, že Skupina Kofola splní výkonnostní cíle. Období relevantní pro plán výkonnostních akcií začíná 1. ledna 2021 a končí 31. prosince 2026. Celková částka výkonnostních akcií, která má být rozdělena mezi účastníky, se skládá ze dvou částí. První část závisí na ceně akcií Skupiny Kofola k 31. prosinci 2026 a související tržní kapitalizaci na regulovaném trhu; druhá část závisí na hodnotě vlastního kapitálu Skupiny Kofola k poslednímu dni příslušného období. Podmínkou pro získání Výkonnostních akcií je, že účastník musí být zaměstnán v některé ze společností Skupiny Kofola nebo být členem některého z orgánů společnosti Skupiny Kofola od počátku účasti účastníka v Plánu do konce příslušného období za předpokladu, že se účastnil Programu po dobu nejméně tří let (s výjimkou stanovenou v podmínkách Plánu), a musí vlastnit akcie Kofoly ve stanovené minimální hodnotě rovnající se roční základní hrubé mzdě/odměně (nebo dvojnásobku roční základní hrubé mzdy/odměny) účastníka v posledním ukončeném kalendářním roce, ve kterém účastník splňoval podmínku zaměstnání nebo členství v některé ze společností Skupiny Kofola a jejich orgánech. Výkonnostní akcie budou převedeny účastníkům, kteří splňují podmínky plánu, do 31. května 2027. Účastníci jsou povinni držet 50 % výkonnostních akcií nejméně do 31. ledna 2028.

#### **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.



### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 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 smluveného obrátu 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, které se vztahují 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 rozdílů 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



### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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.

#### 3.5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který je v souladu s interním výkaznictvím poskytovaným hlavnímu provoznímu rozhodovacímu orgánu. Výnosy, náklady a aktiva vykazované dle segmentů se oceňují stejným způsobem jako v konsolidované účetní závěrce.

#### 3.5.19 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

Následující standardy, změny a interpretace byly poprvé použity v roce 2023.

#### **IFRS 17 Pojistné smlouvy**

Žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

#### **Zveřejňování účetních pravidel – Změny IAS 1 a Praktického uplatňování IFRS č. 2**

Žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

#### **Definice účetních odhadů – Změny IAS 8**

Žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

#### **Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce – Změny IAS 12**

Žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

#### **Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře – Změny IAS 12**

Žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

#### 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 2023 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 zpětně získatelné částky: 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 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            |
| Snížení hodnoty pohledávek  | Historické zkušenosti, hodnocení kredibility, aktuální a výhledové informace dostupné managementu.  | 4.14           |
| Platby vázané na akcie  | Hlavní předpoklady použité pro stanovení rezervy na platby vázané na akcie: Očekávaná EBITDA a čistý dluh k 31. prosinci. 2026.           | 4.21           |

#### 3.8. STANDARDY VYDANÉ, ALE DOSUD NEÚČINNÉ

Skupina předčasně nepřijala žádný standard, interpretaci nebo změnu, které byly vydány, ale ještě nejsou účinné.

##### Nadcházející požadavky

##### *Dlouhodobé závazky s kovenanty – Změny IAS 1*

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

##### *Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých – Změny IAS 1*

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

##### *Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu – Změny IFRS 16*

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

##### *Ujednání o dodavatelském financování – Změny IAS 7 a IFRS 7*

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

##### *Nedostatečná směnitelnost – Změny IAS 21*

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

#### 3.9. SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo schválilo vydání konsolidované účetní závěrky dne 11. dubna 2024.

## 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. V této účetní závěrce jsou 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, izotonické 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.

Skupina neidentifikovala žádného zákazníka, který by vytvořil Skupině víc než 10 % celkových konsolidovaných výnosů v roce končícím 31. prosince 2023 a ve srovnatelném roce končícím 31. prosince 2022.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### Obchodní segmenty

| 1. ledna 2023 – 31. prosince 2023   | ČeskoSlovensko     | Adriatický region  | Fresh & Herbs      | Mezisosoučet       | Konsolidační úpravy | Celkem             |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|   | tis. Kč            | tis. Kč            | tis. Kč            | tis. Kč            | tis. Kč             | tis. Kč            |
| <b>Výnosy</b>   | <b>6,314,707</b>   | <b>1,514,892</b>   | <b>1,026,918</b>   | <b>8,856,517</b>   | <b>(166,414)</b>    | <b>8,690,103</b>   |
| Externí výnosy – bez služeb   | 6,188,291          | 1,496,594          | 944,836            | 8,629,721          | -                   | 8,629,721          |
| Externí výnosy – služby   | 21,073             | 16,502             | 22,807             | 60,382             | -                   | 60,382             |
| Mezisegmentové výnosy   | 105,343            | 1,796              | 59,275             | 166,414            | (166,414)           | -                  |
| <b>Provozní náklady</b>   | <b>(5,689,640)</b> | <b>(1,397,110)</b> | <b>(1,022,564)</b> | <b>(8,109,314)</b> | <b>166,414</b>      | <b>(7,942,900)</b> |
| Související s výnosy za třetími stranami                                    | (5,584,297)        | (1,395,314)        | (963,289)          | (7,942,900)        | -                   | (7,942,900)        |
| Související s mezisegmentovými výnosy                                       | (105,343)          | (1,796)            | (59,275)           | (166,414)          | 166,414             | -                  |
| <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>   | <b>625,067</b>     | <b>117,782</b>     | <b>4,354</b>       | <b>747,203</b>     | <b>-</b>            | <b>747,203</b>     |
| Finanční výnosy/(náklady), netto  | (229,646)          | 12,718             | (32,159)           | (249,087)          | (12,189)            | (261,276)          |
| - V segmentu  | (254,413)          | (1,971)            | (4,892)            | (261,276)          | -                   | (261,276)          |
| - Mezi segmenty   | 24,767             | 14,689             | (27,267)           | 12,189             | (12,189)            | -                  |
| Podíl na zisku/(ztrátě) účetních jednotek, vykazovaných metodou ekvivalence | (3,985)            | -                  | -                  | (3,985)            | -                   | (3,985)            |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>  | <b>391,436</b>     | <b>130,500</b>     | <b>(27,805)</b>    | <b>494,131</b>     | <b>(12,189)</b>     | <b>481,942</b>     |
| Daň z příjmů (náklad - / výnos +)   | (128,368)          | (29,820)           | 45,223             | (112,965)          | -                   | (112,965)          |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>  | <b>263,068</b>     | <b>100,680</b>     | <b>17,418</b>      | <b>381,166</b>     | <b>(12,189)</b>     | <b>368,977</b>     |
| <b>EBITDA*</b>  | <b>933,855</b>     | <b>204,375</b>     | <b>149,394</b>     | <b>1,287,624</b>   | <b>-</b>            | <b>1,287,624</b>   |
| Jednorázové transakce (4.26)  | 4,146              | 347                | (38,713)           | (34,220)           | -                   | (34,220)           |
| <b>Upravená EBITDA (4.26)</b>   | <b>938,001</b>     | <b>204,722</b>     | <b>110,681</b>     | <b>1,253,404</b>   | <b>-</b>            | <b>1,253,404</b>   |

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

| Ostatní informace o segmentech<br>(1. ledna 2023 – 31. prosince 2023) | ČeskoSlovensko | Adriatický region | Fresh & Herbs | Mezisosoučet | Konsolidační úpravy | Celkem    |
|---|----------------|-------------------|---------------|--------------|---------------------|-----------|
|   | tis. Kč        | tis. Kč           | tis. Kč       | tis. Kč      | tis. Kč             | tis. Kč   |
| Přírůstek hmotných a nehmotných aktiv*                                | 343,658        | 94,877            | 79,921        | 518,456      | -                   | 518,456   |
| Odpisy a amortizace   | 308,788        | 86,593            | 145,040       | 540,421      | -                   | 540,421   |
| Ostatní ztráty ze snížení hodnoty                                     | 22,698         | 3,961             | 6,967         | 33,626       | -                   | 33,626    |
| Ostatní rozpouštění ztrát ze snížení hodnoty                          | (5,769)        | (7,850)           | (87,488)      | (101,107)    | -                   | (101,107) |
| Rezervy – zvýšení v důsledku tvorby                                   | 162,774        | 10,971            | 26,295        | 200,040      | -                   | 200,040   |
| Rezervy – snížení z důvodu použití/rozpuštění                         | (78,942)       | (6,674)           | (15,578)      | (101,194)    | -                   | (101,194) |

\* s výjimkou akvizic, včetně přírůstků leasingu

### Skupina Kofola ČeskoSlovensko

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2023

V souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém v EU

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| 1. ledna 2022 – 31. prosince 2022        | ČeskoSlovensko     | Adriatický region  | Fresh & Herbs    | Mezisoučet         | Konsolidační úpravy | Celkem             |
|--|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|  | tis. Kč            | tis. Kč            | tis. Kč          | tis. Kč            | tis. Kč             | tis. Kč            |
| <b>Výnosy</b>                            | <b>5,735,854</b>   | <b>1,413,483</b>   | <b>876,848</b>   | <b>8,026,185</b>   | <b>(150,901)</b>    | <b>7,875,284</b>   |
| Externí výnosy – bez služeb              | 5,618,207          | 1,391,070          | 802,108          | 7,811,385          | -                   | 7,811,385          |
| Externí výnosy – služby                  | 22,974             | 19,215             | 21,710           | 63,899             | -                   | 63,899             |
| Mezisegmentové výnosy                    | 94,673             | 3,198              | 53,030           | 150,901            | (150,901)           | -                  |
| <b>Provozní náklady</b>                  | <b>(5,206,733)</b> | <b>(1,338,555)</b> | <b>(998,257)</b> | <b>(7,543,545)</b> | <b>150,901</b>      | <b>(7,392,644)</b> |
| Související s výnosy za třetími stranami | (5,112,060)        | (1,335,357)        | (945,227)        | (7,392,644)        | -                   | (7,392,644)        |
| Související s mezisegmentovými výnosy    | (94,673)           | (3,198)            | (53,030)         | (150,901)          | 150,901             | -                  |
| <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>            | <b>529,121</b>     | <b>74,928</b>      | <b>(121,409)</b> | <b>482,640</b>     | <b>-</b>            | <b>482,640</b>     |
| Finanční výnosy/(náklady), netto         | (23,786)           | 5,696              | (30,713)         | (48,803)           | (33,993)            | (82,796)           |
| - V segmentu                             | (77,176)           | (2,541)            | (3,079)          | (82,796)           | -                   | (82,796)           |
| - Mezi segmenty                          | 53,390             | 8,237              | (27,634)         | 33,993             | (33,993)            | -                  |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>       | <b>505,335</b>     | <b>80,624</b>      | <b>(152,122)</b> | <b>433,837</b>     | <b>(33,993)</b>     | <b>399,844</b>     |
| Daň z příjmů (náklad - / výnos +)        | (114,576)          | (26,146)           | 4,797            | (135,925)          | -                   | (135,925)          |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>           | <b>390,759</b>     | <b>54,478</b>      | <b>(147,325)</b> | <b>297,912</b>     | <b>(33,993)</b>     | <b>263,919</b>     |
| <b>EBITDA*</b>                           | <b>865,910</b>     | <b>177,975</b>     | <b>24,851</b>    | <b>1,068,736</b>   | <b>-</b>            | <b>1,068,736</b>   |
| Jednorázové transakce (4.26)             | 9,234              | 3,789              | 28,672           | 41,695             | -                   | 41,695             |
| <b>Upravená EBITDA (4.26)</b>            | <b>875,144</b>     | <b>181,764</b>     | <b>53,523</b>    | <b>1,110,431</b>   | <b>-</b>            | <b>1,110,431</b>   |

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

| Ostatní informace o segmentech<br>(1. ledna 2022 – 31. prosince 2022) | ČeskoSlovensko | Adriatický region | Fresh & Herbs | Mezisoučet | Konsolidační úpravy | Celkem   |
|---|----------------|-------------------|---------------|------------|---------------------|----------|
|   | tis. Kč        | tis. Kč           | tis. Kč       | tis. Kč    | tis. Kč             | tis. Kč  |
| Přírůstek hmotných a nehmotných aktiv*                                | 344,300        | 86,113            | 79,952        | 510,365    | -                   | 510,365  |
| Odpisy a amortizace   | 336,789        | 103,047           | 146,260       | 586,096    | -                   | 586,096  |
| Ostatní ztráty ze snížení hodnoty                                     | 8,047          | 6,441             | 44,685        | 59,173     | -                   | 59,173   |
| Ostatní rozpouštění ztrát ze snížení hodnoty                          | (29,654)       | (4,730)           | (18,346)      | (52,730)   | -                   | (52,730) |
| Rezervy – zvýšení v důsledku tvorby                                   | 79,762         | 5,305             | 16,111        | 101,178    | -                   | 101,178  |
| Rezervy – snížení z důvodu použití/rozpuštění                         | (72,831)       | (14,976)          | (10,556)      | (98,363)   | -                   | (98,363) |

\* s výjimkou akvizic, včetně přírůstků leasingu

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### Produktové řady

| 1. ledna 2023 – 31. prosince 2023 | Perlivé nápoje   | Neperlivé nápoje | Vody             | Sirupy         | Freshbary a salaterie | Jiné           | Celkem           |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------|----------------|------------------|
|                                   | tis. Kč          | tis. Kč          | tis. Kč          | tis. Kč        | tis. Kč               | tis. Kč        | tis. Kč          |
| <b>Výnosy</b>                     | <b>3,396,722</b> | <b>707,391</b>   | <b>2,831,107</b> | <b>543,569</b> | <b>481,633</b>        | <b>729,681</b> | <b>8,690,103</b> |
| Externí výnosy – bez služeb       | 3,396,722        | 707,391          | 2,831,107        | 543,569        | 464,648               | 686,284        | 8,629,721        |
| Externí výnosy – služby           | -                | -                | -                | -              | 16,985                | 43,397         | 60,382           |
| 1. ledna 2022 – 31. prosince 2022 | Perlivé nápoje   | Neperlivé nápoje | Vody             | Sirupy         | Freshbary a salaterie | Jiné           | Celkem           |
|                                   | tis. Kč          | tis. Kč          | tis. Kč          | tis. Kč        | tis. Kč               | tis. Kč        | tis. Kč          |
| <b>Výnosy</b>                     | <b>2,962,643</b> | <b>682,641</b>   | <b>2,639,373</b> | <b>513,973</b> | <b>394,108</b>        | <b>682,546</b> | <b>7,875,284</b> |
| Externí výnosy – bez služeb       | 2,962,643        | 682,641          | 2,639,373        | 513,973        | 379,100               | 633,655        | 7,811,385        |
| Externí výnosy – služby           | -                | -                | -                | -              | 15,008                | 48,891         | 63,899           |

### Informace o geografických oblastech – tržby dle koncového zákazníka

| 1. ledna 2023 – 31. prosince 2023                                     | Česká republika  | Slovensko        | Slovinsko      | Chorvatsko     | Polsko         | Jiné           | Celkem           |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|   | tis. Kč          | tis. Kč          | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč          |
| <b>Výnosy</b>   | <b>4,897,617</b> | <b>2,103,454</b> | <b>960,316</b> | <b>426,721</b> | <b>109,253</b> | <b>192,742</b> | <b>8,690,103</b> |
| Externí výnosy – bez služeb   | 4,871,898        | 2,095,336        | 943,837        | 426,697        | 107,553        | 184,400        | 8,629,721        |
| Externí výnosy – služby   | 25,719           | 8,118            | 16,479         | 24             | 1,700          | 8,342          | 60,382           |
| 1. ledna 2022 – 31. prosince 2022                                     | Česká republika  | Slovensko        | Slovinsko      | Chorvatsko     | Polsko         | Jiné           | Celkem           |
|   | tis. Kč          | tis. Kč          | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč          |
| <b>Výnosy</b>   | <b>4,430,881</b> | <b>1,869,935</b> | <b>878,221</b> | <b>417,031</b> | <b>88,079</b>  | <b>191,137</b> | <b>7,875,284</b> |
| Externí výnosy – bez služeb   | 4,409,419        | 1,857,687        | 859,036        | 417,000        | 87,004         | 181,239        | 7,811,385        |
| Externí výnosy – služby   | 21,462           | 12,248           | 19,185         | 31             | 1,075          | 9,898          | 63,899           |
| Dlouhodobá aktiva (bez finančních aktiv a odložené daňové pohledávky) | Česká republika  | Slovensko        | Slovinsko      | Chorvatsko     | Polsko         | Jiné           | Celkem           |
|   | tis. Kč          | tis. Kč          | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč          |
| 31. prosince 2023   | 3,265,930        | 964,244          | 578,123        | 149,067        | 44,283         | -              | <b>5,001,647</b> |
| 31. prosince 2022   | 3,215,921        | 952,955          | 566,175        | 129,363        | 138,810        | -              | <b>5,003,224</b> |

### SEZÓNŇÍ A CYKLICKÁ POVAHA PODNIKÁNÍ

#### Sezónnost

Sezónnost je spojena s periodickými odchylkami v poptávce a nabídce a má jistý vliv na obecné prodejní trendy Skupiny. 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 2023 bylo přibližně 19.7 % (19.1 % v roce 2022) výnosů dosaženo v 1. čtvrtletí, přičemž 26.9 % (28.1 % v roce 2022), 29.5 % (29.8 % v roce 2022) a 23.8 % (23.0 % v roce 2022) ročních konsolidovaných výnosů bylo dosaženo ve 2., 3. a 4. čtvrtletí.

#### 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 2023

V souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém v EU



## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.2. VÝNOSY

| Zdroje příjmů, načasování vykazování výnosů                               | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
|   | tis. Kč          | tis. Kč          |
| <b>Výnosy ze smluv se zákazníky</b>                                       |                  |                  |
| - Prodej hotových výrobků/zboží/materiálu (v okamžiku převedení kontroly) | 8,629,721        | 7,811,385        |
| - Prodej dopravních služeb (během časového období)                        | 11,186           | 14,245           |
| - Franšizové licence (během časového období)                              | 16,969           | 15,007           |
| - Prodej ostatních služeb (během časového období)                         | 32,227           | 34,647           |
| <b>Výnosy celkem</b>  | <b>8,690,103</b> | <b>7,875,284</b> |

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

Změny opravných položek k pohledávkám vyplývajících ze smluv se zákazníky jsou uvedené v kapitole 4.14.

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

### 4.3. NÁKLADY PODLE DRUHU

| Náklady podle druhu  | 2023             | 2022             |
|--|------------------|------------------|
|  | tis. Kč          | tis. Kč          |
| Odpisy budov, strojů a zařízení a amortizace nehmotných aktiv  | 540,421          | 586,096          |
| Náklady na zaměstnanecké požitky (i)   | 1,817,851        | 1,509,911        |
| Spotřeba materiálů a energie a náklady na prodané zboží a materiál                                     | 3,892,998        | 3,792,347        |
| Služby   | 1,528,977        | 1,373,224        |
| Nájemné  | 98,431           | 94,318           |
| Daně a odvody  | 72,910           | 80,951           |
| Náklady na pojištění   | 17,183           | 18,040           |
| Opravná položka k zásobám/(snížení opravné položky)  | 7,854            | 797              |
| Změny opravných položek k pohledávkám  | 12,802           | (12,366)         |
| Změny stavu výrobků a polotovarů   | 4,146            | (80,202)         |
| Ostatní náklady  | 9,942            | 5,695            |
| <b>Náklady podle druhu celkem*</b>   | <b>8,003,515</b> | <b>7,368,811</b> |
| Odpisy vykázané v položce Ostatní provozní náklady   | (6,047)          | (8,311)          |
| <b>Rekonciliace nákladů podle druhu s náklady podle účelu</b>  | <b>7,997,468</b> | <b>7,360,500</b> |
| Náklady na prodej  | 4,802,651        | 4,564,018        |
| Obchodní, marketingové a distribuční náklady   | 2,487,765        | 2,329,973        |
| Administrativní náklady  | 707,052          | 466,509          |
| <b>Náklady na prodej výrobků, služeb, zboží a materiálu, prodejní a administrativní náklady celkem</b> | <b>7,997,468</b> | <b>7,360,500</b> |

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

Odpisy se snížily v důsledku ukončení životnosti několika aktiv v průběhu roku 2022. Náklady na zaměstnanecké požitky vzrostly zejména v důsledku přecenění rezervy na platby vázané na akcie (zejména v důsledku zvýšení očekávané Hodnoty vlastního kapitálu (násobek EBITDA snížený o Čistý dluh) k 31. prosinci 2026), ale také v důsledku vyšších mezd a odměn zaměstnancům, které byly ovlivněny pozitivními výsledky. Přímé materiálové náklady, náklady na prodané zboží, náklady na energie a služby vzrostly méně než výnosy v důsledku úspor v oblasti energií, pozitivní je také skladba prodeje a klesající spotřeba cukru. Vyšší náklady na služby byly způsobeny především vyššími tržbami, ale v roce 2023 bylo také více výdajů na marketing. Změna stavu hotových výrobků a nedokončené výroby v roce 2022 byla způsobena vyšší výrobou na konci předchozího roku ve srovnání s rokem 2021. Změnu opravných položek k pohledávkám představují především specifické opravné položky vytvořené k zákazníkům s obchodními potížemi.

V roce 2023 Skupina prováděla výzkum a vývoj a vynaložila náklady ve výši 6,573 tis. Kč (2022: 5,593 tis. Kč).

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### (i) Náklady na zaměstnanecké požitky

| Náklady na zaměstnanecké požitky                                   | 2023             | 2022             |
|--|------------------|------------------|
|  | tis. Kč          | tis. Kč          |
| Mzdy   | 1,224,152        | 1,121,657        |
| Platby vázané na akcie   | 158,512          | (1,508)          |
| Sociální pojištění a další benefity (včetně zdravotního pojištění) | 216,196          | 183,912          |
| Náklady na penzijní plány  | 218,991          | 205,850          |
| <b>Náklady na zaměstnanecké požitky celkem</b>                     | <b>1,817,851</b> | <b>1,509,911</b> |

### 4.4. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

| Ostatní provozní výnosy   | 2023          | 2022          |
|---|---------------|---------------|
|   | tis. Kč       | tis. Kč       |
| Čistý zisk z prodeje hmotných a nehmotných aktiv                | 10,617        | 8,099         |
| Zisk z prodeje závodu Grodzisk Wielkopolski                     | 29,883        | -             |
| Rozpouštění ztráty ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení | -             | 993           |
| Přefakturace  | 4,227         | 2,920         |
| Dotace, granty a státní podpora*                                | 19,055        | 6,613         |
| Slevy na pronájem   | -             | 973           |
| Nároky na náhradu škody   | 4,555         | 3,591         |
| Sankce a odškodnění   | 11,023        | 11,755        |
| Ostatní daňové příjmy   | 1,053         | 1,718         |
| Odpisy přijatých záloh na vratné obaly                          | -             | 5,440         |
| Odpisy závazků  | 43            | 420           |
| Jiné  | 9,461         | 5,336         |
| <b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>                           | <b>89,917</b> | <b>47,858</b> |

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

V roce 2023 obsahují Dotace, granty a státní podpora především kompenzaci vysokých cen energií. V roce 2023 Skupina prodala závod Grodzisk Wielkopolski, což vedlo k zisku z prodeje ve výši 29,883 tis. Kč.

### 4.5. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

| Ostatní provozní náklady                                 | 2023          | 2022          |
|--|---------------|---------------|
|  | tis. Kč       | tis. Kč       |
| Čistá ztráta z prodeje hmotných a nehmotných aktiv       | -             | 5,014         |
| Čisté náklady spojené s neaktivním zařízením v Polsku*   | 3,359         | 4,568         |
| Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku            | -             | 33,124        |
| Poskytnuté dary a sponzorské příspěvky                   | 8,258         | 8,542         |
| Přijaté pokuty a odškodnění                              | 6,048         | 1,733         |
| Poradenské služby  | 5,782         | 6,843         |
| Náklady na restrukturalizaci **                          | 2,328         | 7,006         |
| Náklady na podporu skupin ovlivněných válkou na Ukrajině | -             | 1,431         |
| Ostatní daňový náklad                                    | 2,276         | 2,795         |
| Soudní spory   | -             | 1,248         |
| Jiné   | 7,298         | 7,698         |
| <b>Ostatní provozní náklady celkem</b>                   | <b>35,349</b> | <b>80,002</b> |

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

Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení v roce 2022 vyplývá zejména ze snížení očekávané hodnoty uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski (stanovené jako reálná hodnota snížená o náklady na vyřazení).

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.6. FINANČNÍ VÝNOSY

| Finanční výnosy                                  | 2023          | 2022           |
|--|---------------|----------------|
|  | tis. Kč       | tis. Kč        |
| Úrok z:  |               |                |
| – bankovních vkladů                              | 97            | 47             |
| – jiné   | 114           | -              |
| Kurzové zisky                                    | 14,118        | 15,431         |
| Realizované deriváty (nové deriváty v EUR)       | 19,752        | -              |
| Realizované deriváty (původní deriváty v Kč)     | -             | 16,116         |
| Zisk z ukončení derivátů (původní deriváty v Kč) | -             | 126,622        |
| Jiné   | 175           | 66             |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>                    | <b>34,256</b> | <b>158,282</b> |

Se změnou bankovních úvěrů byly v červnu 2022 uzavřeny (pouze ve vztahu k části úvěru v EUR) také nové smlouvy o úrokových swapech (IRS) s úrokem 2.149 % p.a. + marže. Současně byly stávající IRS ukončeny a prodány s realizovaným ziskem 126,622 tis. Kč.

### 4.7. FINANČNÍ NÁKLADY

| Finanční náklady                           | 2023           | 2022           |
|--|----------------|----------------|
|  | tis. Kč        | tis. Kč        |
| Úrok z:                                    |                |                |
| – bankovních úvěrů a půjček                | 229,406        | 197,811        |
| – leasingu                                 | 13,591         | 12,046         |
| – jiné                                     | 149            | 163            |
| Kurzové ztráty                             | 38,931         | 5,534          |
| Bankovní poplatky                          | 12,631         | 10,355         |
| Realizované deriváty (nové deriváty v EUR) | -              | 14,897         |
| Jiné                                       | 824            | 272            |
| <b>Finanční náklady celkem</b>             | <b>295,532</b> | <b>241,078</b> |

Zvýšené úrokové náklady z bankovních úvěrů a půjček jsou způsobeny čerpáním tranše CAPEX a vyššími úrokovými sazbami. Kurzové ztráty vznikly především z bankovních úvěrů a půjček Skupiny v EUR.

### 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 2023 a 31. prosincem 2022 byly následující:

| Daň z příjmů  | 2023            | 2022           |
|---|-----------------|----------------|
|   | tis. Kč         | tis. Kč        |
| <b>Splatná daň z příjmů (náklad + / výnos -)</b>          | <b>178,728</b>  | <b>92,304</b>  |
| Splatná daň ze zisku za běžné období                      | 177,894         | 92,173         |
| Úpravu daňového nákladu předchozího období                | 834             | 131            |
| <b>Odložená daň z příjmů (náklad + / výnos -)*</b>        | <b>(65,763)</b> | <b>43,621</b>  |
| Ve vztahu k přechodným rozdílům jiným než daňovým ztrátám | (59,583)        | 13,071         |
| Ve vztahu k daňovým ztrátám                               | (6,180)         | 30,550         |
| <b>Daň z příjmů (náklad + / výnos -)</b>                  | <b>112,965</b>  | <b>135,925</b> |

\* 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 2023 a 2022 je 19 %. Od 1. ledna 2024 činí sazba daně platná v České republice 21 %. Náklad na běžnou daň z příjmů se zvýšil v důsledku vyššího zdanitelného zisku. Výnos z odložené daně z příjmů vyplývá zejména z vykázaní odložené daňové pohledávky z platby na základě akcií a z daňových ztrát společnosti UGO trade, která má kladné hospodářské výsledky.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 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 2023 a 31. prosincem 2022 byly následující:

| Pohyb daně z příjmů vykázaný přímo ve vlastním kapitálu        | 2023            | 2022           |
|--|-----------------|----------------|
|  | tis. Kč         | tis. Kč        |
| <b>Odložená daň z příjmů</b>                                   | <b>(13,906)</b> | <b>(1,207)</b> |
| Daň ze zajištění peněžních toků                                | (13,906)        | (1,207)        |
| <b>Pohyb daně z příjmů vykázaný přímo ve vlastním kapitálu</b> | <b>(13,906)</b> | <b>(1,207)</b> |

Změna daně ze zajištění peněžních toků v roce 2023 byla způsobena záporným přeceněním v důsledku poklesu očekávaných budoucích úrokových sazeb.

### 4.8.3 ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY

| Efektivní daň   | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
|   | tis. Kč          | tis. Kč          |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>  | <b>481,942</b>   | <b>399,844</b>   |
| Daň z příjmů v sazbě 19 % platné v České republice                                | (91,569)         | (75,970)         |
| <i>Daňový dopad:</i>  |                  |                  |
| Daňově neuznatelné náklady  | (48,055)         | (51,269)         |
| Neúčtování o odložené daňové pohledávce   | (18,080)         | (24,619)         |
| Investiční pobídky  | 2,026            | 2,434            |
| Daňově neuznatelné výnosy   | 3,724            | 7,956            |
| Daně předchozích období   | 4,484            | (703)            |
| Úpravy odložené daně z předchozích období   | 3,577            | 1,297            |
| Dříve nevykázaná odložená daňová pohledávka/závazek                               | 47,696           | 9,494            |
| Rozdíly sazeb daně dceřiných společností působících v jiných jurisdikcích         | (3,822)          | (4,545)          |
| Změna sazby daně  | (12,189)         | -                |
| Podíl na výsledku hospodaření účetních jednotek, vykazovaných metodou ekvivalence | (757)            | -                |
| <b>Daň z příjmů</b>   | <b>(112,965)</b> | <b>(135,925)</b> |
| <b>Efektivní sazba daně z příjmů</b>  | <b>23.4 %</b>    | <b>34.0 %</b>    |

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

### 4.8.4 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA A ZÁVAZEK

| Odložená daňová pohledávka a závazek                  | 31. prosince 2023          |                         |                  |
|---|----------------------------|-------------------------|------------------|
|   | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Netto            |
|   | tis. Kč                    | tis. Kč                 | tis. Kč          |
| Dočasné rozdíly týkající se:                          |                            |                         |                  |
| Budov, strojů, zařízení a nehmotných aktiv            | -                          | (343,407)               | (343,407)        |
| Zásob   | 3,149                      | -                       | 3,149            |
| Pohledávek  | 5,331                      | -                       | 5,331            |
| Daňových ztrát  | 17,166                     | -                       | 17,166           |
| Rezerv a závazků z obchodních vztahů a jiných závazků | 54,373                     | -                       | 54,373           |
| Odložené daně ze zajištění peněžních toků             | -                          | (2,376)                 | (2,376)          |
| Plateb vázaných na akcie                              | 39,907                     | -                       | 39,907           |
| <b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b>           | <b>119,926</b>             | <b>(345,783)</b>        | <b>(225,857)</b> |
| Prezentační úpravy                                    | (81,319)                   | 81,319                  | -                |
| <b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b>           | <b>38,607</b>              | <b>(264,464)</b>        | <b>(225,857)</b> |

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Odložená daňová pohledávka a závazek                  | 31. prosince 2022          |                         |                  |
|---|----------------------------|-------------------------|------------------|
|   | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Netto            |
|   | tis. Kč                    | tis. Kč                 | tis. Kč          |
| Dočasné rozdíly týkající se:                          |                            |                         |                  |
| Budov, strojů, zařízení a nehmotných aktiv            | -                          | (332,397)               | (332,397)        |
| Zásob   | 1,876                      | -                       | 1,876            |
| Pohledávek  | 3,088                      | -                       | 3,088            |
| Daňových ztrát  | 11,036                     | -                       | 11,036           |
| Rezerv a závazků z obchodních vztahů a jiných závazků | 25,427                     | -                       | 25,427           |
| Odložené daně ze zajištění peněžních toků             | -                          | (16,282)                | (16,282)         |
| Plateb vázaných na akcie                              | 3,412                      | -                       | 3,412            |
| <b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b>           | <b>44,839</b>              | <b>(348,679)</b>        | <b>(303,840)</b> |
| Prezentační úpravy                                    | (44,839)                   | 44,839                  | -                |
| <b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b>           | <b>-</b>                   | <b>(303,840)</b>        | <b>(303,840)</b> |

Na základě vyhodnocení managementu a daňových prognóz k 31. prosinci 2023 nevykázala Skupina odloženou daňovou pohledávku z daňových ztrát ve výši 89,955 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 113,814 tis. Kč). Daňové ztráty lze využít až do roku 2028. 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 odpochty.

### 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  | 2023              | 2022              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | ks                | ks                |
| Celkový počet kmenových akcií vydaných Společností   | 22,291,948        | 22,291,948        |
| Účinek vlastních akcií   | -                 | (124)             |
| Upravený vážený průměr počtu kmenových akcií použitý pro výpočet základního zisku na akcii | <b>22,291,948</b> | <b>22,291,824</b> |

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

| Základní zisk na akcii  | 2023         | 2022         |
|---|--------------|--------------|
| Čistý zisk/(ztráta) připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (tis. Kč)                     | 365,397      | 269,150      |
| Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet základního zisku na akcii (ks)                                    | 22,291,948   | 22,291,824   |
| <b>Základní zisk/(ztráta) na akcii připadající na akcionáře společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (Kč/akcie)</b> | <b>16.39</b> | <b>12.07</b> |

### 4.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Přírůstky (včetně pořízení) dlouhodobého hmotného majetku v roce končícím 31. prosince 2023 činily 531,505 tis. Kč.

Nejvýznamnější přírůstky realizované Skupinou v roce 2023 představovaly investice do výrobních strojů, budov a staveb.

V roce 2023 Skupina prodala uzavřený závod Grodzisk Wielkopolski a realizovala zisk z prodeje ve výši 29,883 tis. Kč.

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce končícím 31. prosince 2022 činily 495,177 tis. Kč.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Nejvýznamnější přírůstky realizované Skupinou v roce 2022 představovaly investice do výrobních strojů, budov, staveb a vratných obalů.

Snížení hodnoty v roce 2022 vyplývá zejména ze snížení očekávané hodnoty uzavřeného závodu Grodzisk Wielkopolski (stanovené jako reálná hodnota snížená o náklady na vyřazení).



## 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. ledna 2023–31. prosince 2023                       | tis. Kč        | tis. Kč            | tis. Kč            | tis. Kč          | tis. Kč             | tis. Kč          | tis. Kč                | tis. Kč                                   | tis. Kč            |
| <b>Počáteční pořizovací cena</b>                      | <b>268,515</b> | <b>2,860,202</b>   | <b>4,683,360</b>   | <b>486,252</b>   | <b>94,560</b>       | <b>731,642</b>   | <b>4,347</b>           | <b>123,732</b>                            | <b>9,252,610</b>   |
| Akvizice dceřiné společnosti                          | 4,913          | 67,263             | 1,079              | -                | -                   | -                | -                      | -   | 73,255             |
| Přírůstky   | 1,059          | 22,343             | 199,715            | 11,456           | 1,885               | 34,430           | 610                    | 103,298                                   | 374,796            |
| Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku | -              | 4,397              | 39,735             | -                | 697                 | 1,902            | -                      | (46,731)                                  | -                  |
| Přírůstky leasingu                                    | 2,255          | 50,661             | 6,913              | 35,774           | -                   | -                | -                      | -   | 95,603             |
| Jiné přírůstky  | -              | -                  | 635                | -                | -                   | 1,603            | -                      | -   | 2,238              |
| Prodej  | (13,863)       | (284,555)          | (73,025)           | (12,702)         | -                   | (1,917)          | (87)                   | -   | (386,149)          |
| Likvidace   | -              | (9,858)            | (122,489)          | (18,544)         | (668)               | (31,858)         | (120)                  | -   | (183,537)          |
| Kurzové rozdíly                                       | 5,553          | 39,354             | 79,095             | 4,895            | (116)               | 9,459            | 197                    | 1,539                                     | 139,976            |
| <b>Konečná pořizovací cena</b>                        | <b>268,432</b> | <b>2,749,807</b>   | <b>4,815,018</b>   | <b>507,131</b>   | <b>96,358</b>       | <b>745,261</b>   | <b>4,947</b>           | <b>181,838</b>                            | <b>9,368,792</b>   |
| <b>Oprávky – počáteční stav</b>                       | <b>(3,835)</b> | <b>(1,234,329)</b> | <b>(3,803,954)</b> | <b>(344,850)</b> | <b>(58,274)</b>     | <b>(605,961)</b> | <b>(3,815)</b>         | <b>-</b>                                  | <b>(6,055,018)</b> |
| Odpisy  | -              | (11,176)           | (972)              | -                | -                   | -                | -                      | -   | (12,148)           |
| Prodej  | (1,193)        | (135,447)          | (232,627)          | (53,393)         | (9,731)             | (39,428)         | (205)                  | -   | (472,024)          |
| Likvidace   | -              | 150,170            | 65,914             | 12,356           | -                   | 1,693            | 87                     | -   | 230,220            |
| Jiné změny  | -              | 7,503              | 121,438            | 18,180           | 667                 | 29,961           | 120                    | -   | 177,869            |
| Kurzové rozdíly                                       | (26)           | (24,764)           | (62,757)           | (2,180)          | 51                  | (7,130)          | (179)                  | -   | (96,985)           |
| <b>Oprávky – konečný stav</b>                         | <b>(5,054)</b> | <b>(1,248,043)</b> | <b>(3,912,958)</b> | <b>(369,887)</b> | <b>(67,287)</b>     | <b>(620,865)</b> | <b>(3,992)</b>         | <b>-</b>                                  | <b>(6,228,086)</b> |
| <b>Snížení hodnoty aktiv – počáteční stav</b>         | <b>-</b>       | <b>(68,336)</b>    | <b>(30,772)</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>(7)</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>                                  | <b>(99,115)</b>    |
| Ztráta ze snížení hodnoty                             | -              | 70,244             | 854                | -                | -                   | -                | -                      | -   | 71,098             |
| Rozpouštění   | -              | 4,999              | 3,045              | -                | -                   | 7                | -                      | -   | 8,051              |
| Kurzové rozdíly                                       | -              | (6,907)            | (571)              | -                | -                   | -                | -                      | -   | (7,478)            |
| <b>Snížení hodnoty aktiv – konečný stav</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>(27,444)</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>               | <b>-</b>                                  | <b>(27,444)</b>    |
| <b>Zůstatková hodnota – počáteční stav</b>            | <b>264,680</b> | <b>1,557,537</b>   | <b>848,634</b>     | <b>141,402</b>   | <b>36,286</b>       | <b>125,674</b>   | <b>532</b>             | <b>123,732</b>                            | <b>3,098,477</b>   |
| <b>Zůstatková hodnota – konečný stav</b>              | <b>263,378</b> | <b>1,501,764</b>   | <b>874,616</b>     | <b>137,244</b>   | <b>29,071</b>       | <b>124,396</b>   | <b>955</b>             | <b>181,838</b>                            | <b>3,113,262</b>   |

## 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. ledna 2022 - 31. prosince 2022                     | tis. Kč        | tis. Kč            | tis. Kč            | tis. Kč          | tis. Kč             | tis. Kč          | tis. Kč                | tis. Kč                                   | tis. Kč            |
| <b>Počáteční pořizovací cena</b>                      | <b>266,015</b> | <b>2,837,411</b>   | <b>4,569,562</b>   | <b>508,972</b>   | <b>93,608</b>       | <b>701,235</b>   | <b>4,230</b>           | <b>119,122</b>                            | <b>9,100,155</b>   |
| Přírůstky   | 6,147          | 17,402             | 266,176            | 4,848            | 1,298               | 65,380           | 50                     | 41,188                                    | 402,489            |
| Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku | -              | 9,797              | 27,084             | -                | 10                  | 2,841            | -                      | (39,732)                                  | -                  |
| Přírůstky leasingu                                    | 6,019          | 47,234             | 12,418             | 27,017           | -                   | -                | -                      | -   | 92,688             |
| Jiné přírůstky  | -              | -                  | 116                | -                | -                   | 985              | -                      | -   | 1,101              |
| Prodej  | (1,342)        | -                  | (32,460)           | (42,008)         | -                   | (4,028)          | -                      | -   | (79,838)           |
| Likvidace   | -              | (10,589)           | (72,963)           | (6,500)          | (355)               | (21,889)         | -                      | -   | (112,296)          |
| Jiná snížení  | (2,548)        | -                  | (42)               | (952)            | -                   | (65)             | -                      | -   | (3,607)            |
| Kurzové rozdíly                                       | (5,776)        | (41,053)           | (86,531)           | (5,125)          | (1)                 | (12,817)         | 67                     | 3,154                                     | (148,082)          |
| <b>Konečná pořizovací cena</b>                        | <b>268,515</b> | <b>2,860,202</b>   | <b>4,683,360</b>   | <b>486,252</b>   | <b>94,560</b>       | <b>731,642</b>   | <b>4,347</b>           | <b>123,732</b>                            | <b>9,252,610</b>   |
| <b>Oprávky – počáteční stav</b>                       | <b>(3,393)</b> | <b>(1,128,551)</b> | <b>(3,710,126)</b> | <b>(318,813)</b> | <b>(48,554)</b>     | <b>(591,643)</b> | <b>(3,664)</b>         | <b>-</b>                                  | <b>(5,804,744)</b> |
| Odpisy  | (1,418)        | (133,627)          | (267,657)          | (55,561)         | (10,074)            | (47,999)         | (281)                  | -   | (516,617)          |
| Prodej  | -              | -                  | 32,411             | 20,342           | -                   | 3,920            | -                      | -   | 56,673             |
| Likvidace   | -              | 8,935              | 72,880             | 6,362            | 355                 | 21,794           | -                      | -   | 110,326            |
| Jiné změny  | 954            | 427                | -                  | 952              | -                   | (911)            | -                      | -   | 1,422              |
| Kurzové rozdíly                                       | 22             | 18,487             | 68,538             | 1,868            | (1)                 | 8,878            | 130                    | -   | 97,922             |
| <b>Oprávky – konečný stav</b>                         | <b>(3,835)</b> | <b>(1,234,329)</b> | <b>(3,803,954)</b> | <b>(344,850)</b> | <b>(58,274)</b>     | <b>(605,961)</b> | <b>(3,815)</b>         | <b>-</b>                                  | <b>(6,055,018)</b> |
| <b>Snížení hodnoty aktiv – počáteční stav</b>         | <b>-</b>       | <b>(39,739)</b>    | <b>(32,545)</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>(15)</b>      | <b>-</b>               | <b>(1,693)</b>                            | <b>(73,992)</b>    |
| Ztráta ze snížení hodnoty                             | -              | (33,124)           | -                  | -                | -                   | -                | -                      | -   | (33,124)           |
| Rozpouštění   | -              | 3,539              | 1,662              | -                | -                   | 7                | -                      | 1,693                                     | 6,901              |
| Kurzové rozdíly                                       | -              | 988                | 111                | -                | -                   | 1                | -                      | -   | 1,100              |
| <b>Snížení hodnoty aktiv – konečný stav</b>           | <b>-</b>       | <b>(68,336)</b>    | <b>(30,772)</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>(7)</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>                                  | <b>(99,115)</b>    |
| <b>Zůstatková hodnota – počáteční stav</b>            | <b>262,622</b> | <b>1,669,121</b>   | <b>826,891</b>     | <b>190,159</b>   | <b>45,054</b>       | <b>109,577</b>   | <b>566</b>             | <b>117,429</b>                            | <b>3,221,419</b>   |
| <b>Zůstatková hodnota – konečný stav</b>              | <b>264,680</b> | <b>1,557,537</b>   | <b>848,634</b>     | <b>141,402</b>   | <b>36,286</b>       | <b>125,674</b>   | <b>532</b>             | <b>123,732</b>                            | <b>3,098,477</b>   |

Odpisy majetku pro roky 2023 a 2022 jsou prezentovány ve výše uvedených tabulkách.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.10.1 TEST NA SNÍŽENÍ HODNOTY

V roce 2023 nebyla k položkám Pozemků, budov a zařízení účtována žádná ztráta ze snížení hodnoty.

V roce 2022 bylo k položkám pozemků, budov a zařízení týkajících se uzavřeného závodu v Grodzisku Wielkopolském zaúčtováno snížení hodnoty ve výši 33,124 tisíc Kč (stanoveno jako reálná hodnota snížená o náklady na vyřazení na základě nejaktuálnějších dostupných informací).

V případě společnosti Studenac d.o.o. byla hodnota vybraných položek pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2023 podpořena externím oceňovacím posudkem vydaným v lednu 2024.

### 4.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

| Přehled pohybů nehmotného majetku (NM)<br>1. ledna 2023 – 31. prosince 2023 | Goodwill       | Patenty,<br>licence | Software         | Ochranné<br>známky a<br>jiná práva | Nedokončený<br>NM,<br>poskytnuté<br>zálohy na NM | Celkem           |
|---|----------------|---------------------|------------------|------------------------------------|--|------------------|
|   | tis. Kč        | tis. Kč             | tis. Kč          | tis. Kč                            | tis. Kč  | tis. Kč          |
| <b>Počáteční pořizovací cena</b>  | <b>647,969</b> | <b>846</b>          | <b>291,096</b>   | <b>1,530,821</b>                   | <b>4,035</b>                                     | <b>2,474,767</b> |
| Akvizice dceřiné společnosti  | 14,248         | -                   | -                | -                                  | -  | 14,248           |
| Přírůstky   | -              | -                   | 27,482           | 1,627                              | 18,948   | 48,057           |
| Převody z nedokončeného NM  | -              | -                   | 3,182            | 629                                | (3,811)  | -                |
| Prodej  | -              | -                   | (31)             | -                                  | -  | (31)             |
| Likvidace   | -              | -                   | (7,017)          | (17)                               | -  | (7,034)          |
| Kurzové rozdíly   | 102            | 44                  | 1,971            | 13,550                             | 1  | 15,668           |
| <b>Konečná pořizovací cena</b>  | <b>662,319</b> | <b>890</b>          | <b>316,683</b>   | <b>1,546,610</b>                   | <b>19,173</b>                                    | <b>2,545,675</b> |
| <b>Oprávkový – počáteční stav</b>   | <b>-</b>       | <b>(811)</b>        | <b>(259,591)</b> | <b>(388,704)</b>                   | <b>-</b>   | <b>(649,106)</b> |
| Amortizace  | -              | (36)                | (18,537)         | (57,776)                           | -  | (76,349)         |
| Prodej  | -              | -                   | 31               | -                                  | -  | 31               |
| Likvidace   | -              | -                   | 7,017            | 17                                 | -  | 7,034            |
| Kurzové rozdíly   | -              | (43)                | (2,132)          | (2,996)                            | -  | (5,171)          |
| <b>Oprávkový – konečný stav</b>   | <b>-</b>       | <b>(890)</b>        | <b>(273,212)</b> | <b>(449,459)</b>                   | <b>-</b>   | <b>(723,561)</b> |
| <b>Zůstatková hodnota NM – počáteční stav</b>                               | <b>647,969</b> | <b>35</b>           | <b>31,505</b>    | <b>1,142,117</b>                   | <b>4,035</b>                                     | <b>1,825,661</b> |
| <b>Zůstatková hodnota NM – konečný stav</b>                                 | <b>662,319</b> | <b>-</b>            | <b>43,471</b>    | <b>1,097,151</b>                   | <b>19,173</b>                                    | <b>1,822,114</b> |
| <i>Z toho:</i>  |                |                     |                  |                                    |  |                  |
| Goodwill  |                |                     |                  |                                    |  | 662,318          |
| Nehmotná aktiva   |                |                     |                  |                                    |  | 1,159,796        |

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, Ondrášovka a Korunní.

V roce 2023 byly přírůstky (včetně pořízení) nehmotného majetku ve výši 62,305 tis. Kč. Nejvýznamnější přírůstky byly spojené s investicemi do SAPu.

V roce 2022 byly přírůstky nehmotného majetku ve výši 15,188 tis. Kč. Nejvýznamnější přírůstky byly spojené s investicemi do SAPu.

Amortizace majetku za roky 2023 a 2022 jsou prezentovány ve výše uvedených tabulkách.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Přehled pohybů nehmotného majetku (NM)<br>1. ledna 2022 - 31. prosince 2022 | Goodwill       | Patenty,<br>licence | Software         | Ochranné<br>známky a<br>jiná práva | Nedokončený<br>NM,<br>poskytnuté<br>zálohy na NM | Celkem           |
|---|----------------|---------------------|------------------|------------------------------------|--|------------------|
|   | tis. Kč        | tis. Kč             | tis. Kč          | tis. Kč                            | tis. Kč  | tis. Kč          |
| <b>Počáteční pořizovací cena</b>  | <b>648,093</b> | <b>7,191</b>        | <b>291,939</b>   | <b>1,535,742</b>                   | <b>2,371</b>                                     | <b>2,485,336</b> |
| Přírůstky   | -              | -                   | 11,421           | 382                                | 3,385  | 15,188           |
| Převody z nedokončeného NM  | -              | -                   | 858              | 864                                | (1,722)  | -                |
| Prodej  | -              | -                   | (11)             | -                                  | -  | (11)             |
| Likvidace   | -              | -                   | (10,440)         | (213)                              | -  | (10,653)         |
| Reklasifikace do jiných kategorií   | -              | -                   | (250)            | 250                                | -  | -                |
| Jiná snížení  | -              | (6,314)             | -                | 6,260                              | -  | (54)             |
| Kurzové rozdíly   | (124)          | (31)                | (2,421)          | (12,464)                           | 1  | (15,039)         |
| <b>Konečná pořizovací cena</b>  | <b>647,969</b> | <b>846</b>          | <b>291,096</b>   | <b>1,530,821</b>                   | <b>4,035</b>                                     | <b>2,474,767</b> |
| <b>Oprávky – počáteční stav</b>   | <b>-</b>       | <b>(6,914)</b>      | <b>(257,645)</b> | <b>(323,272)</b>                   | <b>-</b>   | <b>(587,831)</b> |
| Amortizace  | -              | (114)               | (14,806)         | (60,467)                           | -  | (75,387)         |
| Prodej  | -              | -                   | 1                | -                                  | -  | 1                |
| Likvidace   | -              | -                   | 10,411           | 213                                | -  | 10,624           |
| Reklasifikace do jiných kategorií   | -              | 6,192               | -                | (6,296)                            | -  | (104)            |
| Kurzové rozdíly   | -              | 25                  | 2,448            | 1,118                              | -  | 3,591            |
| <b>Oprávky – konečný stav</b>   | <b>-</b>       | <b>(811)</b>        | <b>(259,591)</b> | <b>(388,704)</b>                   | <b>-</b>   | <b>(649,106)</b> |
| <b>Zůstatková hodnota NM – počáteční stav</b>                               | <b>648,093</b> | <b>277</b>          | <b>34,294</b>    | <b>1,212,470</b>                   | <b>2,371</b>                                     | <b>1,897,505</b> |
| <b>Zůstatková hodnota NM – konečný stav</b>                                 | <b>647,969</b> | <b>35</b>           | <b>31,505</b>    | <b>1,142,117</b>                   | <b>4,035</b>                                     | <b>1,825,661</b> |
| <i>Z toho:</i>  |                |                     |                  |                                    |  |                  |
| Goodwill  |                |                     |                  |                                    |  | 647,969          |
| Nehmotná aktiva   |                |                     |                  |                                    |  | 1,177,692        |

### 4.11.1. TEST NA SNÍŽENÍ HODNOTY

Při testování na snížení hodnoty goodwillu se vedení Skupiny rozhodlo použít metodu hodnoty z užívání. Pro účely ocenění ochranných známek byla použita metoda osvobození od licenčních poplatků (metoda reálné hodnoty). Protože si management není vědom srovnatelných tržních transakcí, zakládá výpočet hodnoty z užívání goodwillu na diskontovaných volných peněžních tocích a používá odhady budoucích peněžních toků na základě finančních plánů schválených vedením Skupiny na období do roku 2028.

Hlavní předpoklady použité ve finančních plánech a projekcích peněžních toků:

#### Ochranné známky

Hlavní ochranné známky s neomezenou životností:

| 2023   | Ondrášovka      | Korunní         | Kofola          | Vinea     | Radenska  |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|
| Země, kde je známka registrována                         | Česká republika | Česká republika | Česká republika | Slovensko | Slovinsko |
| Sazba licenčního poplatku                                | 4.5 %           | 3.0 %           | n/a             | 6.0 %     | n/a       |
| Průměrné tempo růstu výnosů                              | 2.9 %           | 3.7 %           | n/a             | 2.7 %     | n/a       |
| Tempo růstu perpetuity                                   | 2.0 %           | 2.0 %           | n/a             | 2.0 %     | n/a       |
| Diskontní sazba po zdanění (průměr za explicitní období) | 8.2 %           | 8.2 %           | n/a             | 8.0 %     | n/a       |
| Diskontní sazba po zdanění (perpetuita)                  | 7.6 %           | 7.6 %           | n/a             | 7.6 %     | n/a       |
| 2022   | Ondrášovka      | Korunní         | Kofola          | Vinea     | Radenska  |
| Země, kde je známka registrována                         | Česká republika | Česká republika | Česká republika | Slovensko | Slovinsko |
| Sazba licenčního poplatku                                | 4.5 %           | 3.0 %           | 6.0 %           | 6.0 %     | 6.0 %     |
| Průměrné tempo růstu výnosů*                             | 3.3 %           | 1.5 %           | 4.2 %           | 5.2 %     | 4.0 %     |
| Tempo růstu perpetuity                                   | 2.0 %           | 2.0 %           | 2.0 %           | 2.0 %     | 2.0 %     |
| Diskontní sazba po zdanění (průměr za explicitní období) | 9.5 %           | 9.5 %           | 9.5 %           | 9.0 %     | 9.0 %     |
| Diskontní sazba po zdanění (perpetuita)                  | 8.3 %           | 8.3 %           | 8.3 %           | 8.3 %     | 8.3 %     |

Podrobný výpočet zpětně získatelné hodnoty ochranné známky Kofola provedený v roce 2022 byl použit pro účely testu na snížení hodnoty v roce 2023, protože všechna kritéria stanovená IAS 36, odst. 24 byla splněna. Tato kritéria jsou následující:

- aktiva a závazky tvořící jednotku se od posledního výpočtu zpětně získatelné částky významně nezměnily;

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- poslední výpočet zpětně získatelné částky vedl k částce, která výrazně převyšuje účetní hodnotu jednotky; a
- na základě analýzy událostí, které nastaly, a okolností, které se změnily od posledního výpočtu zpětně získatelné částky, je nízká pravděpodobnost, že by současná zpětně získatelná částka byla nižší než současná účetní hodnota jednotky.

Účetní hodnota všech ochranných známek po jednotlivých zemích

|                   | Česká republika | Slovensko | Slovinsko | Polsko  | Celkem    |
|-------------------|-----------------|-----------|-----------|---------|-----------|
|                   | tis. Kč         | tis. Kč   | tis. Kč   | tis. Kč | tis. Kč   |
| 31. prosinec 2023 | 739,742         | 206,676   | 124,494   | 21,188  | 1,092,100 |
| 31. prosinec 2022 | 785,902         | 201,577   | 121,422   | 23,964  | 1,132,865 |

Hodnota ochranných známek se v důsledku pravidelného odpisování snížila.

V roce 2023 a 2022 nebylo účtováno o žádném snížení hodnoty.

### Úvahy o snížení hodnoty ve vztahu k peněžotvorným jednotkám

V roce 2023 nebyly vzhledem k příznivému vývoji hospodaření zjištěny žádné indikátory snížení hodnoty ve vztahu k UGO trade s.r.o. ani k žádné jiné CGU v rámci Skupiny.

V roce 2022 ukazatele snížení hodnoty identifikoval management pouze v případě UGO trade s.r.o., protože zbývající peněžotvorné jednotky ve Skupině generovaly 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 peněžotvorné jednotky (CGU).

Očekávalo se, že se výsledky peněžotvorných jednotek QSR, PET a FOOD vrátí do ziskovosti v předpokládaném explicitním období (přítích 5 let) a celkové zpětně získatelné částky určené jako hodnota z užívání překročí účetní hodnoty těchto peněžotvorných jednotek k 31. prosinci 2022. Ve vztahu k těmto jednotkám v roce 2022 nebylo zjištěno žádné snížení hodnoty.

Předpoklady testů na snížení hodnoty byly následující:

| 2022                                       | QSR    | PET    | FOOD  |
|--|--------|--------|-------|
| WACC (průměr za explicitní období)         | 9.1 %  | 9.1 %  | 9.1 % |
| WACC (perpetuita)                          | 7.6 %  | 7.6 %  | 7.6 % |
| Průměrné tempo růstu výnosů *              | 9.7 %  | 9.2 %  | 9.7 % |
| Tempo růstu perpetuity                     | 2.0 %  | 2.0 %  | 2.0 % |
| Průměrná marže EBITDA pro období 2023-2027 | 17.7 % | 8.5 %  | 5.8 % |
| Účetní hodnota CGU v tis. Kč               | 80,146 | 13,727 | 6,539 |

\* Tempo růstu použité pro účely testování na snížení hodnoty od roku 2023 do konce explicitního období.

### Analýza citlivosti QSR

V roce 2022 se management domníval, že v souvislosti s výpočty hodnoty z užívání by žádná přiměřená změna přijatých předpokladů nevedla k tomu, že by zpětně získatelná částka byla nižší než účetní hodnota.

### Analýza citlivosti PET

V roce 2022 se management domníval, že v souvislosti s výpočty hodnoty z užívání by žádná přiměřená změna přijatých předpokladů nevedla k tomu, že by zpětně získatelná částka byla nižší než účetní hodnota.

### Analýza citlivosti FOOD

V roce 2022 se management domníval, že v souvislosti s výpočty hodnoty z užívání by žádná přiměřená změna přijatých předpokladů nevedla k tomu, že by zpětně získatelná částka byla nižší než účetní hodnota.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 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., ONDŘÁŠOVKA a.s., Karlovarská Korunní s.r.o. a FILIP REAL a.s.

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. Goodwill z akvizice společnosti FILIP REAL a.s. ve výši 14,248 tis. Kč se nevztahuje k žádnému ze segmentů Skupiny. 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<br>Goodwill v obchodním segmentu ČeskoSlovensko | 2022      |
|--|-----------|
|  | tis. Kč/% |
| EBITDA marže   | 15.5 %    |
| Tempo růstu perpetuity   | 2.0 %     |
| Diskontní sazba po zdanění (průměr za explicitní období)                             | 9.1 %     |
| Diskontní sazba po zdanění (perpetuita)  | 7.6 %     |

Podrobné výpočty zpětně získatelné hodnoty goodwillu segmentu ČeskoSlovensko provedené v roce 2022 byly použity pro účely testu na snížení hodnoty v roce 2023, protože všechna kritéria stanovená IAS 36, odst. 99 byla splněna. Tato kritéria jsou následující:

- aktiva a závazky tvořící jednotku se od posledního výpočtu zpětně získatelné částky významně nezměnily;
- poslední výpočet zpětně získatelné částky vedl k částce, která výrazně převyšuje účetní hodnotu jednotky; a
- na základě analýzy událostí, které nastaly, a okolností, které se změnily od posledního výpočtu zpětně získatelné částky, je nízká pravděpodobnost, že by současná zpětně získatelná částka byla nižší než současná účetní hodnota jednotky.

Hlavní předpoklady managementu 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 peněžotvorných jednotek k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 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 (kromě Ondrášovky, jak je uvedeno níže) 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.

V roce 2023 se hodnota z užívání značky Ondrášovka blížila její účetní hodnotě, nicméně u žádné značky nebylo účtováno snížení hodnoty i přes bezprecedentní zvýšení sazeb WACC.



## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.12. INVESTICE V ÚČETNÍCH JEDNOTKÁCH, VYKAZOVANÝCH METODOU EKVIVALENCE

Níže uvedené tabulky shrnují účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence.

| Účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence | 31. prosince 2023 |
|---|-------------------|
|   | tis. Kč           |
| General Plastic, a. s.                          | 40,433            |
| Cafe Dorado s.r.o.                              | 34,060            |
| Zahradní OLLA s.r.o.                            | 1,203             |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>75,696</b>     |

#### 4.12.1 GENERAL PLASTIC, A. S. (SPOLEČNÝ PODNIK)

Dne 16. května 2023, v den akvizice, se Skupina stala 33.33% vlastníkem společnosti General Plastic, a. s., slovenského výrobce PET vložek praných za tepla a PET preforem používaných pro výrobu PET lahví. Tato akvizice je logickým krokem k naplnění závazku Skupiny k využívání recyklovaného rPET a je také součástí našeho přístupu k udržitelnému balení.

Společnost General Plastic je strukturována jako samostatný subjekt a Skupina má zbytkový podíl na jejích čistých aktivech.

Následující tabulka shrnuje finanční informace společnosti General Plastic, jak jsou uvedeny v její vlastní účetní závěře. Tabulka shrnuje vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice a k rozvahovému dni. Ocenění čistých aktiv bylo vzhledem k načasování transakce vypracováno na předběžném základě. Pokud nové informace získané do jednoho roku od data akvizice o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice, identifikují úpravy níže uvedených částek nebo dodatečné rezervy, které existovaly k datu akvizice, bude účetnictví akvizice revidováno.

| Aktiva a závazky účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence | 31. prosince 2023 | 16. května 2023 |
|--|-------------------|-----------------|
|  | tis. Kč           | tis. Kč         |
| Dlouhodobá aktiva  | 321,136           | 236,512         |
| Oběžná aktiva  | 151,834           | 184,785         |
| Dlouhodobé závazky   | (155,369)         | (118,303)       |
| Krátkodobé závazky   | (224,473)         | (214,170)       |
| <b>Čistá aktiva (100 %)</b>                                      | <b>93,128</b>     | <b>88,824</b>   |
| Podíl Skupiny na čistých aktivech (33.33 %)                      | 31,043            | 29,608          |
| Převedená protihodnota   | n/a               | 38,693          |
| <b>Goodwill připadající na Skupinu</b>                           | <b>n/a</b>        | <b>9,085</b>    |

| Výnosy a zisk/(ztráta) účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence | 16. května 2023 – 31. prosince 2023 |
|--|-------------------------------------|
|  | tis. Kč                             |
| Výnosy   | 295,321                             |
| Zisk/(ztráta) za období  | (11,955)                            |

#### 4.12.2 CAFE DORADO S.R.O. (PŘIDRUŽENÁ SPOLEČNOST)

Skupina v červnu 2023 získala 50% podíl ve společnosti Cafe Dorado s.r.o. za 10 tis. Kč. Jedná se o holdingovou společnost, která v prosinci 2023 získala 50% podíl ve společnosti AGRITROPICAL S.A.S., která vlastní kolumbijské kávové plantáže. V roce 2023 Skupina poskytla kapitálové vklady společnosti Cafe Dorado s.r.o. ve výši 34,050 tis. Kč.

| Aktiva a závazky účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence | 31. prosince 2023 | 1. června 2023 |
|--|-------------------|----------------|
|  | tis. Kč           | tis. Kč        |
| Dlouhodobá aktiva  | 58,463            | -              |
| Oběžná aktiva  | 18,016            | 20             |
| Krátkodobé závazky   | (9,429)           | -              |
| <b>Čistá aktiva (100 %)</b>                                      | <b>67,050</b>     | <b>20</b>      |
| Podíl Skupiny na čistých aktivech (50.00 %)                      | 33,525            | 10             |

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.13. ZÁSoby

| Zásoby                            | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | tis. Kč           | tis. Kč           |
| <b>Zásoby bez opravné položky</b> | <b>733,606</b>    | <b>787,724</b>    |
| Materiál                          | 392,972           | 426,430           |
| Zboží                             | 97,710            | 97,804            |
| Polotovary                        | 32,407            | 36,338            |
| Hotové výrobky                    | 210,517           | 227,152           |
| <b>Zásoby s opravnou položkou</b> | <b>(27,415)</b>   | <b>(21,287)</b>   |
| <b>Zásoby celkem</b>              | <b>706,191</b>    | <b>766,437</b>    |

| Pohybová tabulka opravné položky k zásobám                | 2023          | 2022          |
|---|---------------|---------------|
|   | tis. Kč       | tis. Kč       |
| <b>K 1. lednu</b>   | <b>21,287</b> | <b>21,184</b> |
| Zvýšení opravných položek v důsledku vytvoření            | 9,583         | 5,423         |
| Snížení opravných položek v důsledku použití/(rozpuštění) | (3,738)       | (5,047)       |
| Kurzové rozdíly   | 283           | (273)         |
| <b>K 31. prosinci</b>                                     | <b>27,415</b> | <b>21,287</b> |

### 4.14. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky                             | 31. prosince 2023 |               | 31. prosince 2022 |                |
|--|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
|  | Krátkodobé        | Dlouhodobé    | Krátkodobé        | Dlouhodobé     |
|  | tis. Kč           | tis. Kč       | tis. Kč           | tis. Kč        |
| Finanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek   |                   |               |                   |                |
| Pohledávky z obchodních vztahů   | 969,829           | -             | 834,123           | -              |
| Opravná položka k pohledávkám z obchodních vztahů                            | (51,902)          | -             | (50,216)          | -              |
| Deriváty (i)   | 22,239            | -             | 18,101            | 67,595         |
| Jiné finanční pohledávky*  | 69,221            | 15,791        | 56,672            | 20,495         |
| Opravná položka k jiným finančním pohledávkám                                | (36,633)          | (1,493)       | (32,240)          | (2,384)        |
| <b>Celkem</b>  | <b>972,754</b>    | <b>14,298</b> | <b>826,440</b>    | <b>85,706</b>  |
| Nefinanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek |                   |               |                   |                |
| Pohledávka z DPH   | 40,068            | -             | 38,145            | -              |
| Náklady příštích období  | 51,457            | 16,012        | 57,641            | 15,600         |
| Zálohy   | 56,699            | 50,100        | 74,883            | 63,326         |
| Jiné nefinanční pohledávky   | 1,439             | 159           | 1,453             | 160            |
| Opravná položka k nefinančním pohledávkám                                    | (2,479)           | -             | (573)             | -              |
| <b>Celkem</b>  | <b>147,184</b>    | <b>66,271</b> | <b>171,549</b>    | <b>79,086</b>  |
| <b>Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem</b>               | <b>1,119,938</b>  | <b>80,569</b> | <b>997,989</b>    | <b>164,792</b> |

\* Hlavně placené jistiny.

| Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným finančním pohledávkám | 2023                           |                          | 2022                           |                          |
|---|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
|   | Pohledávky z obchodních vztahů | Jiné finanční pohledávky | Pohledávky z obchodních vztahů | Jiné finanční pohledávky |
|   | tis. Kč                        | tis. Kč                  | tis. Kč                        | tis. Kč                  |
| <b>K 1. lednu</b>   | <b>50,216</b>                  | <b>34,624</b>            | <b>66,127</b>                  | <b>30,643</b>            |
| Kurzové rozdíly   | 859                            | 536                      | (1,226)                        | (546)                    |
| Zvýšení v důsledku vytvoření  | 22,629                         | 13,750                   | 9,312                          | 14,082                   |
| Snížení v důsledku použití/rozpuštění   | (21,802)                       | (10,784)                 | (23,997)                       | (9,555)                  |
| <b>K 31. prosinci</b>   | <b>51,902</b>                  | <b>38,126</b>            | <b>50,216</b>                  | <b>34,624</b>            |

#### (i) Deriváty

Skupina zavedla zajišťovací účetnictví. Přecenění derivátů ve vztahu k efektivní části zajišťovacího vztahu je účtováno prostřednictvím Ostatního úplného výsledku hospodaření (více viz bod 3.4.2).

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Se změnou bankovních úvěrů v červnu 2022 byly uzavřeny také nové smlouvy na úrokové swapy (IRS) (pouze ve vztahu k části úvěru v EUR) s úrokem 2.149 % p.a. + marže. Současně byly stávající IRS ukončeny a prodány (viz bod 4.6).

Pohledávky z obchodního styku se zvýšily zejména v důsledku zvýšeného prodeje. Zůstatek derivátů se snížil v důsledku poklesu očekávaných budoucích úrokových sazeb.

Další informace o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 4.24.

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 4.25.

Informace o zástavách zřízených pro zajištění půjček a úvěrů jsou uvedeny v kapitole 4.18.

### 4.15. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty               | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
|  | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Peněžní prostředky v pokladně a na bankovních účtech   | 1,071,099         | 626,367           |
| Jiné   | -                 | 75                |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>1,071,099</b>  | <b>626,442</b>    |

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 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
|  | tis. Kč           | tis. Kč           |
| v CZK  | 370,504           | 218,055           |
| v EUR  | 682,186           | 333,030           |
| v PLN  | 16,464            | 3,503             |
| v HRK  | -                 | 63,083            |
| Jiné   | 1,945             | 8,771             |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>1,071,099</b>  | <b>626,442</b>    |

### 4.16. VLASTNÍ KAPITÁL

#### 4.16.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

##### STRUKTURA ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

| Struktura základního kapitálu<br>Druhy akcií         | 2023              |                   | 2022              |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Akcie             | Jmenovitá hodnota | Akcie             | Jmenovitá hodnota |
|  | 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         |
| <b>Celkem</b>  | <b>22,291,948</b> | <b>1,114,597</b>  | <b>22,291,948</b> | <b>1,114,597</b>  |

Kmenové akcie společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. mají jmenovitou hodnotu 50 Kč (k 31. prosinci 2022 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.

#### 4.16.2 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.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Ostatní kapitálové fondy se používají na krytí ztrát, výplaty kapitálových příspěvků a odkup akcií. Ostatní kapitálové fondy také obsahují zůstatky účtované na základě požadavků účetních standardů IFRS (např. platby vázané na akcie).

Ostatní kapitálové fondy obsahují zůstatky související s:

- s programem plateb vázaných na akcie, a
- oceněním úrokových swapů (zajišťovací účetnictví).

Skupina provedla rozčlenění Ostatních kapitálových fondů v roce 2023 i 2022. Celkové zůstatky v roce 2022 zůstávají stejné, jak byly vykázány.

### 4.16.3 VLASTNÍ AKCE

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

K 31. prosinci 2023 společnost RADENSKA d.o.o. vlastnila 1,062,236 ks (k 31. prosinci 2022: 1,062,236 ks) akcií Společnosti (což představuje 4.77 % základního kapitálu Společnosti, k 31. prosinci 2022: 4.77 %) v celkové hodnotě 467,382 tis. Kč (vlastní akcie) (k 31. prosinci 2022: 467,382 tis. Kč).

#### **PRŮBĚH NÁKUPU VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2022 (transakce provedená v rámci Skupiny)**

Představenstvo Společnosti rozhodlo o realizaci nabytí vlastních akcií Společností dne 7. března 2022. 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) nabytí proběhlo mimo regulovaný trh, přímo od společnosti RADENSKA d.o.o., dceřiné společnosti;
- b) počet nabytých akcií Společnosti činil 22,615 akcií, což představovalo 0,10 % základního kapitálu Společnosti; a
- c) nabytí bylo vypořádané dne 8. března 2022 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. 295 Kč za jednotlivou akcii (celková hodnota 6,671 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají nominální hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

V březnu 2022 akcie byly převedeny účastníkům opčního programu.

### 4.16.4 DIVIDENDY

| Dividendy                      | 2023    | 2022    |
|--------------------------------|---------|---------|
|                                | tis. Kč | tis. Kč |
| Dividendy                      | 286,601 | 239,896 |
| Dividenda na akcii (Kč/akcie)* | 13.5    | 11.3    |

\* Deklarovaná částka dividendy dělená počtem vydaných akcií k rozhodnému dni pro výplatu dividendy.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.17. REZERVY

| Změny stavu rezerv                  | Penzijní příspěvky | Rezerva na zaměstnanecké odměny (bonusy) | Jiné rezervy  | Celkem         |
|-------------------------------------|--------------------|--|---------------|----------------|
|                                     | tis. Kč            | tis. Kč                                  | tis. Kč       | tis. Kč        |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2023</b>     | <b>16,213</b>      | <b>97,491</b>                            | <b>19,418</b> | <b>133,122</b> |
| Zvýšení vytvořením                  | 515                | 178,416                                  | 21,109        | 200,040        |
| Snížení použitím/rozpuštěním        | (2,656)            | (97,412)                                 | (1,126)       | (101,194)      |
| Kurzové rozdíly                     | 374                | 1,002                                    | 409           | 1,785          |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b> | <b>14,446</b>      | <b>179,497</b>                           | <b>39,810</b> | <b>233,753</b> |
| <i>Z toho:</i>                      |                    |  |               |                |
| Krátkodobé                          | 256                | 179,497                                  | 2,495         | 182,248        |
| Dlouhodobé                          | 14,190             | -  | 37,315        | 51,505         |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b> | <b>14,446</b>      | <b>179,497</b>                           | <b>39,810</b> | <b>233,753</b> |

Rezervy na osobní náklady a jiné rezervy (zejména rezervy související s platbami vázanými na akcie) se zvýšily v důsledku pozitivních výsledků Skupiny.

Další informace o podmíněných závazcích jsou uvedeny v kapitole 4.23.

### 4.18. BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

#### Zadluženost Skupiny z úvěrů a půjček

K 31. prosinci 2023 dosahovala celková hodnota bankovních úvěrů a půjček Skupiny výše 3,601,260 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 3,550,025 tis. Kč). Zvýšení zůstatku je důsledkem pravidelného splácení úvěru, čerpání kontokorentního úvěru a tranše CAPEX a kurzovým přeceněním.

Z celkových zůstatků v souvislosti se splátkami a čerpáním půjček a bankovních úvěrů vykázaných v rámci Konsolidovaného výkazu o peněžních tocích (bod 1.4) představuje částka 0 tis. Kč změnu kontokorentního úvěru Skupiny (v roce 2022: zvýšení o 166,737 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 3,384,730 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: 3,226,113 tis. Kč). Důvodem pro realizaci úvěrové smlouvy byla konsolidace Skupinového financování s cílem zajistit strategický rozvoj a využití příznivých podmínek finančního trhu.

V červnu 2022 byla uzavřena změna stávající smlouvy o bankovních úvěrech a půjčkách. Převedení 60 % nesplaceného úvěru do EUR přináší výraznou úsporu úrokových nákladů a úprava splátkového kalendáře vede ke snížení pravidelných ročních splátek úvěru.

#### 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 2023 Skupina splňovala všechny kovenanty.

K 31. prosinci 2022 Skupina získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru CAPEX.

Všechny ostatní kovenanty plynoucí z bankovních úvěrů byly v roce 2022 splněny.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Financující instituce                 | Měna úvěru | Jmenovitá hodnota | Účetní hodnota*  | Úrokové podmínky      | Splatnost | Zajištění   | Nečerpaná úvěrová linka |
|---------------------------------------|------------|-------------------|------------------|-----------------------|-----------|---|-------------------------|
| 31. prosince 2023                     |            | tis. Kč           | tis. Kč          |                       |           |   | tis. Kč                 |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.** | CZK        | -                 | -                | 1M PRIBOR + marže     | 6/2025    | budovy, pohledávky, movitý majetek,                       | 283,470                 |
|                                       | EUR        | 216,530           | 216,530          | 1M EURIBOR + marže    | 6/2025    | akcie, směnky, zásoby                                     |                         |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 1,025,791         | 1,022,486        | 3M PRIBOR + marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby | -                       |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | EUR        | 1,897,834         | 1,891,290        | 3M EURIBOR*** + marže | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby | -                       |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 126,889           | 126,889          | 3M PRIBOR + marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek,                       | -                       |
|                                       | EUR        | 122,088           | 122,088          | 3M EURIBOR + marže    | 6/2028    | akcie, směnky, zásoby                                     |                         |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 88,000            | 88,000           | 3M PRIBOR + marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek,                       | 130,000                 |
|                                       | EUR        | 133,977           | 133,977          | 3M EURIBOR + marže    | 6/2028    | akcie, směnky, zásoby                                     |                         |
| <b>Celkem</b>                         |            | <b>3,611,109</b>  | <b>3,601,260</b> |                       |           |   | <b>413,470</b>          |
| Z toho dlouhodobé                     |            |                   | 3,153,945        |                       |           |   |                         |
| Z toho krátkodobé                     |            |                   | 447,315          |                       |           |   |                         |

\* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží reálné hodnotě. \*\* Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500,000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK), RADENSKA d.o.o. and Kofola ČeskoSlovensko a.s., který lze čerpat v Kč a v EUR. \*\*\* U části nominální hodnoty byl uzavřen úrokový swap (viz kapitola 4.25.1).

| Financující instituce                 | Měna úvěru | Jmenovitá hodnota | Účetní hodnota*  | Úrokové podmínky      | Splatnost | Zajištění   | Nečerpaná úvěrová linka |
|---------------------------------------|------------|-------------------|------------------|-----------------------|-----------|---|-------------------------|
| 31. prosince 2022                     |            | tis. Kč           | tis. Kč          |                       |           |   | tis. Kč                 |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.** | CZK        | -                 | -                | 1M PRIBOR + marže     | 6/2025    | budovy, pohledávky, movitý majetek,                       | 176,088                 |
|                                       | EUR        | 323,912           | 323,912          | 1M EURIBOR + marže    | 6/2025    | akcie, směnky, zásoby                                     |                         |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 1,153,791         | 1,149,322        | 3M PRIBOR + marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby | -                       |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | EUR        | 1,851,011         | 1,843,013        | 3M EURIBOR*** + marže | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby | -                       |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 155,086           | 155,086          | 3M PRIBOR + marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek,                       | 66,222                  |
|                                       | EUR        | 78,692            | 78,692           | 3M EURIBOR + marže    | 6/2028    | akcie, směnky, zásoby                                     |                         |
| <b>Celkem</b>                         |            | <b>3,562,492</b>  | <b>3,550,025</b> |                       |           |   | <b>242,310</b>          |
| Z toho dlouhodobé                     |            |                   | 3,058,226        |                       |           |   |                         |
| Z toho krátkodobé                     |            |                   | 491,799          |                       |           |   |                         |

\* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží reálné 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. \*\*\* Úrokové swapy byly uzavřeny (viz kapitola 4.25.1).



## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### Zástavy Skupiny

| Zástavy Skupiny                   | 31. prosince 2023* |                  | 31. prosince 2022* |                  |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                   | Pořizovací cena    | Účetní hodnota   | Pořizovací cena    | Účetní hodnota   |
|                                   | tis. Kč            | tis. Kč          | tis. Kč            | tis. Kč          |
| Pozemky, budovy a zařízení        | 4,215,877          | 1,302,748        | 4,079,863          | 1,302,587        |
| Nehmotná aktiva (ochranné známky) | 73,656             | 1,159            | 71,735             | 1,271            |
| Zásoby                            | 369,529            | 361,270          | 381,861            | 377,161          |
| Pohledávky**                      | 671,796            | 671,783          | 603,781            | 603,781          |
| Peněžní prostředky na účtech      | 933,952            | 933,952          | 548,511            | 548,511          |
| <b>Celkem</b>                     | <b>6,264,810</b>   | <b>3,270,912</b> | <b>5,685,751</b>   | <b>2,833,311</b> |

\* Zůstatky související s vratnými obaly jsou prezentovány v rámci Pozemků, budov a zařízení. \*\* Většinou obchodní pohledávky, bez dopadu opravných položek.

### 4.19. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

| Závisky z obchodních vztahů a jiné závazky                              | 31. prosince 2023 |               | 31. prosince 2022 |               |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|   | Krátkodobé        | Dlouhodobé    | Krátkodobé        | Dlouhodobé    |
| Jiné závazky  | tis. Kč           | tis. Kč       | tis. Kč           | tis. Kč       |
| Finanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků   |                   |               |                   |               |
| Závazky z obchodních vztahů   | 1,460,027         | -             | 1,384,879         | -             |
| - z toho výdaje příštích období   | 282,494           | -             | 196,611           | -             |
| Závazky ze zakoupeného DHM a NM   | 50,014            | -             | 41,953            | -             |
| Deriváty  | -                 | 10,927        | -                 | -             |
| Přijaté zálohy*   | 203,116           | -             | 200,834           | -             |
| Podmíněné/odložené platby   | 40,790            | 50,680        | -                 | -             |
| Jiné finanční závazky***  | 33,676            | 15,240        | 25,822            | 16,825        |
| <b>Celkem</b>   | <b>1,787,623</b>  | <b>76,847</b> | <b>1,653,488</b>  | <b>16,825</b> |
| Nefinanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků |                   |               |                   |               |
| DPH   | 27,436            | -             | 20,496            | -             |
| Závazky vůči zaměstnancům   | 92,457            | -             | 82,642            | -             |
| Výnosy příštích období  | 5,548             | -             | 5,095             | -             |
| Jiné nefinanční závazky***  | 69,321            | -             | 71,111            | -             |
| <b>Celkem</b>   | <b>194,762</b>    | <b>-</b>      | <b>179,344</b>    | <b>-</b>      |
| <b>Závazky a závazky z obchodních vztahů a jiné závazky celkem</b>      | <b>1,982,385</b>  | <b>76,847</b> | <b>1,832,832</b>  | <b>16,825</b> |

\* Především závazky z přijatých záloh za vratné obaly.

\*\* Zejména závazky ke státu \*\*\* Včetně státních poplatků ve Slovinsku.

Hodnota závazků z obchodních vztahů se zvýšila v důsledku vyšších nákupů na konci roku a také vyšších cen. Podmíněné/odložené platby představují závazky související s akvizicí společností FILIP REAL a.s. a Bilgola fresh s.r.o., které jsou splatné v následujících letech podle smluvních podmínek.

Závazky z obchodních vztahů nejsou úročeny a obvykle jsou hrazeny během 30-90 dní od zaúčtování.

Jiné závazky nejsou úročeny a jsou splatné v průměru do 1 měsíce.

### 4.20. BUDOUCÍ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 společnosti Skupiny neposkytly žádné záruky subjektům třetích stran.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.21. PLATBY VÁZANÉ NA AKCIE

Následující tabulka shrnuje informace o programu plateb vázaných na akcie na období 2021-2026.

| Plán plateb vázaných na akcie 2021 - 2026  |   |           |
|--|---|-----------|
| Souhrn účinku v průběhu roku 2023 a k 31. prosinci 2023  |   |           |
| Cena akcie k datu přidělení (Kč)   |   | 282       |
| Počet párových akcií převedených na účastníky v roce 2023 (ks)                                       |   | -         |
| Celkový kumulovaný počet párových akcií převedených na účastníky k 31. prosinci 2023 (ks)            |   | -         |
| Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)   |   | 140 - 200 |
| Konce rozhodných období  | 31. prosinec 2023,<br>31. prosinec 2026 |           |
| Počet výkonnostních akcií převedených na účastníky v roce 2023 (ks)                                  |   | -         |
| Celkový kumulovaný počet výkonnostních akcií převedených na účastníky k 31. prosinci 2023 (ks)       |   | -         |
| Reálná hodnota výkonnostních akcií k datu poskytnutí (Kč)  |   | 185       |
| Konce rozhodných období  | 31. prosinec 2026                       |           |
| Kumulovaný rezervní fond z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2022 (v tis. Kč) |   | 16,349    |
| Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2023 (v tis. Kč)         |   | 158,512   |
| Kumulovaný rezervní fond z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2023 (v tis. Kč) |   | 174,861   |

| Plán plateb vázaných na akcie 2021 - 2026  |   |           |
|--|---|-----------|
| Souhrn účinku v průběhu roku 2022 and a k 31. prosinci 2022  |   |           |
| Cena akcie k datu přidělení (Kč)   |   | 282       |
| Počet párových akcií převedených na účastníky v roce 2022 (ks)                                       |   | -         |
| Celkový kumulovaný počet párových akcií převedených na účastníky k 31. prosinci 2022 (ks)            |   | -         |
| Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)   |   | 140 - 200 |
| Konce rozhodných období  | 31. prosinec 2023,<br>31. prosinec 2026 |           |
| Počet výkonnostních akcií převedených na účastníky v roce 2022 (ks)                                  |   | -         |
| Celkový kumulovaný počet výkonnostních akcií převedených na účastníky k 31. prosinci 2022 (ks)       |   | -         |
| Reálná hodnota výkonnostních akcií k datu poskytnutí (Kč)  |   | 185       |
| Konce rozhodných období  | 31. prosinec 2026                       |           |
| Kumulovaný rezervní fond z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2021 (v tis. Kč) |   | 17,857    |
| Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2022 (v tis. Kč)         |   | (1,508)   |
| Kumulovaný rezervní fond z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2022 (v tis. Kč) |   | 16,349    |

Významný nárůst zůstatku plateb vázaných na akcie v roce 2023 souvisí s pozitivním vývojem podnikání Skupiny a jeho očekávaným pokračováním v nadcházejících letech, což má vliv na plán výkonnostních akcií v důsledku zvýšení očekávané hodnoty vlastního kapitálu (násobek EBITDA snížený o čistý dluh) k 31. prosinci 2026.

### 4.22. LEASING

Tato poznámka poskytuje informace o leasingu, v případě, že Skupina je nájemce. Leasingy, v nichž je Skupina pronajímatelem, nejsou významné.

#### 4.22.1 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

Aktiva s právem na užívání jsou součástí pozemků, budov a zařízení. Závazky z leasingu 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 2023 | 31. prosince 2022 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Pozemky                              | 25,403            | 24,185            |
| Budovy a stavby                      | 177,536           | 191,661           |
| Stoje a zařízení                     | 22,369            | 36,630            |
| Vozidla                              | 108,859           | 119,179           |
| <b>Celkem</b>                        | <b>334,167</b>    | <b>371,655</b>    |

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Přírůstky aktiv s právem na užívání byly následující:

| Přírůstky podle tříd aktiv za dané období | Pozemky<br>tis. Kč | Budovy a stavby<br>tis. Kč | Stoje a zařízení<br>tis. Kč | Vozidla<br>tis. Kč | Celkem<br>tis. Kč |
|---|--------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| 2023                                      | 2,255              | 50,661                     | 6,913                       | 35,774             | 95,603            |
| 2022                                      | 6,019              | 47,235                     | 12,418                      | 27,017             | 92,689            |

### 4.22.2 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

V průběhu účetního období 2023 a 2022 byla aktiva s právem na užívání odepisována následovně:

| Odpisy podle tříd aktiv | Pozemky<br>tis. Kč | Budovy a stavby<br>tis. Kč | Stoje a zařízení<br>tis. Kč | Vozidla<br>tis. Kč | Celkem<br>tis. Kč |
|-------------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| 2023                    | 1,193              | 62,815                     | 21,219                      | 46,274             | 131,501           |
| 2022                    | 1,418              | 60,138                     | 16,992                      | 45,120             | 123,668           |

Úrokové náklady na závazky z leasingu jsou uvedeny v poznámce 4.7.

Ve výkazu zisku a ztráty lze dále najít následující částky týkající se nekapitalizovaných leasingů:

| Náklady související s nekapitalizovanými leasingy   | 2023<br>tis. Kč | 2022<br>tis. Kč |
|---|-----------------|-----------------|
| Náklady na krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou a variabilní leasingové splátky | 98,431          | 94,318          |
| <b>Celkem</b>   | <b>98,431</b>   | <b>94,318</b>   |

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 4.25.4. Celkový peněžní úbytek ve vztahu k ostatním leasingům je téměř vyrovnáný 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 závazků z leasingu, 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 2023 upraveného o nové uzavřené a ukončené nájemní smlouvy.

Leasingové závazky související s krátkodobým pronájmem a pronájmem aktiv s nízkou hodnotou k 31. prosinci 2023 činily 33,695 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 31,025 tis. Kč).

### 4.23. 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 letech 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.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 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 osobním bankrotu a tvrdí, že smír uzavřený v roce 2018 nebyl v jeho zájmu. Ačkoli odhadujeme, že riziko úspěchu žalobce s žalobou je nízké, upozorňujeme, že výsledek soudního řízení je nejistý, a proto nelze zcela vyloučit potenciálně negativní výsledek.

### 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.

## 4.24. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

### 4.24.1 AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA

| Struktura základního kapitálu | 31. prosince 2023 |                       |                    | 31. prosince 2022 |                       |                    |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
|                               | Počet akcií       | % základního kapitálu | % hlasovacích práv | Počet akcií       | % základního kapitálu | % hlasovacích práv |
| AETOS a.s.                    | 14,984,204        | 67.22                 | 70.58              | 14,984,204        | 67.22                 | 70.58              |
| RADENSKA d.o.o.               | 1,062,236         | 4.77                  | 0.00               | 1,062,236         | 4.77                  | 0.00               |
| Ostatní                       | 6,245,508         | 28.01                 | 29.42              | 6,245,508         | 28.01                 | 29.42              |
| <b>Celkem</b>                 | <b>22,291,948</b> | <b>100.00</b>         | <b>100.00</b>      | <b>22,291,948</b> | <b>100.00</b>         | <b>100.00</b>      |

Transakce s vlastními akciemi jsou uvedeny v kapitole 4.16.3.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.24.2 ODMĚNY MANAGEMENTU SKUPINY

Níže je struktura odměn vyplacených osobám s řídící pravomocí v roce 2023 a 2022.

| Odměny managementu Skupiny 2023   |  | Členové<br>představenstva<br>Společnosti | Členové dozorčí rady<br>Společnosti | Členové výboru pro<br>audit Společnosti | Ostatní klíčoví<br>manažeři ve Skupině | Celkem  |
|---|--|--|-------------------------------------|---|--|---------|
|   | vyrovnání                                  | tis. Kč                                  | tis. Kč                             | tis. Kč                                 | tis. Kč                                | tis. Kč |
| Částka vyplacená za činnosti v rámci představenstva Společnosti   | Finanční                                   | 27,251                                   | -                                   | -                                       | -                                      | 27,251  |
|   | Nefinanční                                 | 857                                      | -                                   | -                                       | -                                      | 857     |
| Částka vyplacená za činnosti v rámci dozorčí rady Společnosti   | Finanční                                   | -  | 1,200                               | -                                       | -                                      | 1,200   |
|   | Nefinanční                                 | -  | 287                                 | -                                       | -                                      | 287     |
| Částka vyplacená za činnosti v rámci výboru pro audit Společnosti                                       | Finanční                                   | -  | -                                   | 288                                     | -                                      | 288     |
|   | Nefinanční                                 | -  | -                                   | -                                       | -                                      | -       |
| Částka vyplacená za ostatní činnosti v rámci Skupiny  | Finanční                                   | 6,470                                    | 5,795                               | 1,936                                   | 35,417                                 | 49,618  |
|   | Nefinanční                                 | 98                                       | 214                                 | 56                                      | 1,683                                  | 2,051   |
| Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (program plateb vázaných na akcie) | Platby vázané na akcie                     | 50,771                                   | -                                   | -                                       | 107,741                                | 158,512 |
|   | Převod vlastních akcií do opčního programu | -  | -                                   | -                                       | -                                      | -       |
| Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem   | Platby vázané na akcie                     | 63,839                                   | 1,010                               | -                                       | 120,869                                | 185,718 |
|   |  |  |                                     |   |  |         |

| Odměny managementu Skupiny 2022   |   | Členové<br>představenstva<br>Společnosti | Členové dozorčí rady<br>Společnosti | Členové výboru pro<br>audit Společnosti | Ostatní klíčoví<br>manažeři ve Skupině | Celkem  |
|---|---|--|-------------------------------------|---|--|---------|
|   | vyrovnání   | tis. Kč                                  | tis. Kč                             | tis. Kč                                 | tis. Kč                                | tis. Kč |
| Částka vyplacená za činnosti v rámci představenstva Společnosti                       | Finanční  | 23,842                                   | -                                   | -                                       | -                                      | 23,842  |
|   | Nefinanční  | 5,175                                    | -                                   | -                                       | -                                      | 5,175   |
| Částka vyplacená za činnosti v rámci dozorčí rady Společnosti                         | Finanční  | -  | 1,200                               | -                                       | -                                      | 1,200   |
|   | Nefinanční  | -  | 287                                 | -                                       | -                                      | 287     |
| Částka vyplacená za činnosti v rámci výboru pro audit Společnosti                     | Finanční  | -  | -                                   | 288                                     | -                                      | 288     |
|   | Nefinanční  | -  | -                                   | -                                       | -                                      | -       |
| Částka vyplacená za ostatní činnosti v rámci Skupiny                                  | Finanční  | 6,206                                    | 5,114                               | 1,776                                   | 33,521                                 | 46,617  |
|   | Nefinanční  | 126                                      | 214                                 | 56                                      | 3,407                                  | 3,803   |
| Náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem (program plateb vázaných na akcie) | Platby vázané na akcie                                    | (390)                                    | -                                   | -                                       | (1,118)                                | (1,508) |
|   | Převod akcií účastníkům programu plateb vázaných na akcie | (3,722)                                  | (550)                               | -                                       | (2,399)                                | (6,671) |
| Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem                         | Platby vázané na akcie                                    | 12,820                                   | 954                                 | -                                       | 13,432                                 | 27,206  |
|   |   |  |                                     |   |  |         |

### 4.24.3 OSTATNÍ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Došlo k výplatě dividend mateřské společnosti ve výši 202,287 tis. Kč (v roce 2022: 169,322 tis. Kč).

Skupina koupila zbývajících 10% podíl ve společnosti UGO trade s.r.o. prostřednictvím akvizice společnosti Bilgola fresh s.r.o. (poznámka 4.30).

V roce 2023 byly nákupy od společnosti General Plastic, a. s., ve výši 53,075 tis. Kč, prodeje ve výši 4,595 tis. Kč, pohledávky k 31. prosinci 2023 činily 672 tis. Kč a závazky 7,565 tis. Kč. Skupina vložila do společnosti General Plastic, a. s. kapitálový vklad ve výši 4,033 tis. Kč.

Skupina vložila do společnosti Cafe Dorado s.r.o. kapitálový vklad ve výši 34,050 tis. Kč.

## 4.25. 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 3.4.2).

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

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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.

### 4.25.1 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 bankovní úvěry. Skupina má úvěrové závazky 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 úročeny a mají data splatnosti do jednoho roku.

Vedení Skupiny sleduje stav úrokového rizika a prognózy vývoje úrokové míry. Za účelem ochrany proti změnám úrokových sazeb Skupina zafixovala úrokovou sazbu u EUR části úvěru (bez kontokorentního úvěru) na financování Skupiny, protože stávající smluvní podmínky byly pro Skupinu výhodné, což nebyl případ CZK části, kde se úrokové sazby pohybovaly na svých maximálních úrovních. Zůstatek úvěru, který je krytý úrokovými swapy ke dni 31. prosince 2023 činil 2,019,922 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1,851,011 tis. Kč). Pro tyto derivátové nástroje má Skupina zavedeno zajišťovací účetnictví. V roce končícím 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 neexistovala žádná neefektivní část zajišťovacího vztahu.

Skupina určuje existenci ekonomického vztahu mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou na základě referenčních úrokových sazeb, splatnosti a pomyslných částek. Skupina posuzuje, zda se očekává, že derivát určený v každém zajišťovacím vztahu bude účinně kompenzovat změny peněžních toků zajišťované položky podle metody hypotetických derivátů.

Zásadou řízení úrokového rizika Skupiny je zajistit alespoň 50 % své variabilní úrokové expozice, která se týká bankovních úvěrů a půjček Skupiny (s výjimkou kontokorentních úvěrů). Zajišťovací nástroje jsou využívány, pokud jsou podmínky dostupných smluv považovány za výhodné pro Skupinu.

#### Informace o zajišťovacích nástrojích (zajištění peněžních toků)

| Úrokové swapy                        | Čistá expozice   | 31. prosince 2023            |  | 31. prosince 2022            |       |
|--------------------------------------|------------------|------------------------------|--|------------------------------|-------|
|                                      |                  | Průměrná fixní úroková sazba |  | Průměrná fixní úroková sazba |       |
|                                      | tis. Kč          | p. a.                        |  | tis. Kč                      | p. a. |
| V období od jednoho do šesti měsíců  | *13,565          | 4.0 %                        |  | *-                           | 3.9 % |
| V období od šesti do dvanácti měsíců | *13,565          | 4.0 %                        |  | *-                           | 3.9 % |
| Více než jeden rok                   | *1,992,792       | 3.9 %                        |  | *1,851,011                   | 3.9 % |
| <b>Celkem</b>                        | <b>2,019,922</b> |                              |  | <b>1,851,011</b>             |       |

\* IRS se týkájí té části bankovních úvěrů a půjček, která je splatná v roce 6/2028.

| Úrokové swapy – nominální zůstatky              |                  | 31. prosince 2023 |  | 31. prosince 2022 |               |
|---|------------------|-------------------|--|-------------------|---------------|
|   | tis. Kč          | tis. EUR          |  | tis. Kč           | tis. EUR      |
| <b>Nominální hodnoty zajišťovacích nástrojů</b> | <b>2,019,922</b> | <b>81,696</b>     |  | <b>1,851,011</b>  | <b>76,758</b> |

| Úrokové swapy podle tranší     | Čistá expozice   | 31. prosince 2023 |  | 31. prosince 2022 |               |
|--------------------------------|------------------|-------------------|--|-------------------|---------------|
|                                |                  | Účetní hodnota    |  | Účetní hodnota    |               |
|                                | tis. Kč          | tis. Kč           |  | tis. Kč           | tis. Kč       |
| Deriváty ve vztahu k tranši C1 | 122,088          | (3,018)           |  | -                 | -             |
| Deriváty ve vztahu k tranši B2 | 756,325          | 5,711             |  | 737,665           | 34,151        |
| Deriváty ve vztahu k tranši B6 | 1,141,509        | 8,619             |  | 1,113,346         | 51,545        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>2,019,922</b> | <b>11,312</b>     |  | <b>1,851,011</b>  | <b>85,696</b> |



## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Účetní hodnota a rozvahová položka úrokového swapu  | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
|   | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Dlouhodobá finanční aktiva (vykázaná v položce Ostatní pohledávky)                              | -                 | 67,595            |
| Krátkodobá finanční aktiva (vykázaná v položce Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky) | 22,239            | 18,101            |
| Dlouhodobé finanční závazky (vykázané v položce Ostatní závazky)                                | (10,927)          | -                 |
| Krátkodobé finanční závazky (vykázané v položce Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky)     | -                 | -                 |
| <b>Čistý zůstatek</b>   | <b>11,312</b>     | <b>85,696</b>     |

| Účinnost zajištění a poměr zajištění IRS  | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
|   | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů použitých jako základ pro vykázaní neúčinnosti zajištění za dané období | *(74,384)         | *(6,350)          |
| Změna reálné hodnoty zajišťované položky použité jako základ pro vykázaní neúčinnosti zajištění za dané období      | *(74,384)         | *(6,350)          |
| Poměr zajištění   | **100 %           | **100 %           |

\* Neexistovala žádná neefektivní část zajišťovacího vztahu.

\*\* Skupina je schopna uzavírat derivátové smlouvy se stejnými parametry (jako jsou splatnosti a pomyslné částky) jako podkladová aktiva.

| Změny rezerv na zajištění úrokových swapů         | 2023          | 2022          |
|---|---------------|---------------|
|   | tis. Kč       | tis. Kč       |
| <b>Zůstatek rezervy IRS k 1. lednu</b>            | <b>69,413</b> | <b>74,556</b> |
| Efektivní část změn reálné hodnoty                | (74,384)      | (6,350)       |
| Reklasifikace do zisku nebo ztráty                | -             | -             |
| Daňový dopad pohybů reálné hodnoty v průběhu roku | 14,133        | 1,207         |
| Daňový dopad vyplývající ze změny daňové sazby    | (227)         | -             |
| <b>Zůstatek rezervy IRS k 31. prosinci</b>        | <b>8,935</b>  | <b>69,413</b> |

### Citlivost na úrokovou míru

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 2023 zvýšil/-a resp. snížil/-a o 14,876 tis. Kč (2021: 20,191 tis. Kč), především díky odlišným úrokovým nákladům na proměnné úroky z finančních závazků.

### 4.25.2 MĚNOVÉ RIZIKO

Skupina je vystavena riziku změn směnných kurzů díky objemu prodeje 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.

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.

| Finanční aktiva a závazky denominované v EUR                           | 31. prosince 2023  | 31. prosince 2022  |
|--|--------------------|--------------------|
|  | tis. Kč            | tis. Kč            |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                               | 256,101            | 76,991             |
| Půjčky poskytnuté spřízněným stranám                                   | 601,204            | 733,440            |
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní krátkodobé finanční pohledávky | 252,373            | 238,824            |
| Dlouhodobé finanční pohledávky   | 963                | 66,062             |
| Bankovní úvěry a půjčky  | (2,152,156)        | (1,921,705)        |
| Závazky z leasingu   | (110,939)          | (68,571)           |
| Půjčky přijaté od spřízněných stran                                    | (516,899)          | (647,610)          |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé finanční závazky      | (260,245)          | (374,181)          |
| Dlouhodobé finanční závazky  | (10,927)           | -                  |
| <b>Čistý zůstatek</b>  | <b>(1,940,525)</b> | <b>(1,896,750)</b> |

\* Tabulka zahrnuje i mezipodnikové zůstatky, které jsou eliminovány během konsolidačního procesu, protože kurzové rozdíly vznikající z mezipodnikových zůstatků a transakcí se během konsolidačních postupů neeliminují, což je v souladu s IFRS.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Dopad měnových rizik na zisk/ztrátu | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | tis. Kč           | tis. Kč           |
| EUR posílení o 3 %                  | (47,155)          | (46,091)          |
| EUR oslabení o 3 %                  | 47,155            | 46,091            |

### 4.25.3 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 2023         |                          | 31. prosince 2022         |                          |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
|  | Pohledávky z obch. vztahů | Jiné finanční pohledávky | Pohledávky z obch. vztahů | Jiné finanční pohledávky |
|  | tis. Kč                   | tis. Kč                  | tis. Kč                   | tis. Kč                  |
| <b>Ve splatnosti</b>                     |                           |                          |                           |                          |
| <b>Celkem ve splatnosti</b>              | <b>794,468</b>            | <b>74,049</b>            | <b>678,883</b>            | <b>136,121</b>           |
| <b>Po splatnosti</b>                     |                           |                          |                           |                          |
| - méně než 30 dní po splatnosti          | 106,026                   | 433                      | 84,179                    | 2,249                    |
| - 30 až 90 dní po splatnosti             | 19,035                    | 754                      | 21,126                    | 570                      |
| - 91 až 180 dní po splatnosti            | 16,341                    | 462                      | 9,522                     | 738                      |
| - 181 až 360 dní po splatnosti           | 5,614                     | 2,505                    | 2,532                     | 2,077                    |
| - více než 360 dní po splatnosti         | 28,345                    | 29,048                   | 37,881                    | 21,108                   |
| <b>Celkem po splatnosti</b>              | <b>175,361</b>            | <b>33,202</b>            | <b>155,240</b>            | <b>26,742</b>            |
| <b>Opravná položka k pohledávkám (-)</b> | <b>(51,902)</b>           | <b>(38,126)</b>          | <b>(50,216)</b>           | <b>(34,624)</b>          |
| <b>Celkem</b>                            | <b>917,927</b>            | <b>69,125</b>            | <b>783,907</b>            | <b>128,239</b>           |

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.

| Úvěrová kvalita hotovosti v bankách a v pokladně | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Úvěrový rating                                   | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Aa3  | 636               | 2,674             |
| A1   | 663,868           | 316,083           |
| A2   | 12,356            | 7,098             |
| A3   | 7,104             | 93,214            |
| Baa1   | 380,929           | 201,713           |
| Nesleduje se*                                    | -                 | 1,358             |
| Hotovost v pokladně                              | 6,206             | 4,302             |
| <b>Celkem hotovost v bankách a v pokladně</b>    | <b>1,071,099</b>  | <b>626,442</b>    |

\* zejména Fio banka a.s.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.25.4 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. Vedení Skupiny se domnívá, že hodnota peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k rozvahovému dni, dostupné úvěrové linky ve výši 413,469 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: 242,310 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 2023 | 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                                 | 1,451,572         | 8,455          | -              | -                | -             | 1,460,027                    | 1,460,027              |
| Bankovní úvěry a půjčky                                     | 114,288           | 523,746        | 358,312        | 3,198,572        | -             | 4,194,918                    | 3,601,260              |
| Závazky z leasingu  | 32,666            | 91,990         | 88,175         | 108,918          | 52,530        | 374,279                      | 329,543                |
| Přijaté zálohy  | 203,116           | -              | -              | -                | -             | 203,116                      | 203,116                |
| Jiné závazky  | 79,070            | 45,410         | 24,333         | 24,921           | 27,593        | 201,327                      | 201,327                |
| <b>Celkem</b>   | <b>1,880,712</b>  | <b>669,601</b> | <b>470,820</b> | <b>3,332,411</b> | <b>80,123</b> | <b>6,433,667</b>             | <b>5,795,273</b>       |

| Smluvní peněžní toky finančních závazků k 31. prosinci 2022 | 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                                 | 1,376,660         | 8,219          | -              | -                | -                | 1,384,879                    | 1,384,879              |
| Bankovní úvěry a půjčky                                     | 92,042            | 614,043        | 353,537        | 940,338          | 2,448,297        | 4,448,257                    | 3,550,025              |
| Závazky z leasingu  | 29,910            | 97,371         | 138,875        | 100,462          | 51,052           | 417,670                      | 371,457                |
| Přijaté zálohy  | 200,834           | -              | -              | -                | -                | 200,834                      | 200,834                |
| Jiné závazky  | 50,717            | 17,203         | 2,872          | 5,172            | 8,781            | 84,745                       | 84,600                 |
| <b>Celkem</b>   | <b>1,750,163</b>  | <b>736,836</b> | <b>495,284</b> | <b>1,045,972</b> | <b>2,508,130</b> | <b>6,536,385</b>             | <b>5,591,795</b>       |

Výše uvedený odliv peněžních prostředků nezahrnuje finanční záruky, jejichž tržní hodnota byla určena jako blížíci se nule a jež jsou uvedeny v kapitole 4.20.

### 4.26. 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 neopakuující 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).

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Čistý dluh/Upravený výsledek EBITDA        | 2023             | 2022             |
|--|------------------|------------------|
|  | tis. Kč          | tis. Kč          |
| Bankovní úvěry a půjčky                    | 3,601,260        | 3,550,025        |
| Závazky z leasingu                         | 329,543          | 371,457          |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty   | (1,071,099)      | (626,442)        |
| <b>Čistý dluh</b>                          | <b>2,859,704</b> | <b>3,295,040</b> |
| Provozní zisk/(ztráta)                     | 747,203          | 482,640          |
| Upravený o:                                |                  |                  |
| Jednorázové vlivy (dopad EBITDA)           | (34,220)         | 41,695           |
| Odpisy a amortizace                        | 540,421          | 586,096          |
| <b>Upravený výsledek EBITDA</b>            | <b>1,253,404</b> | <b>1,110,431</b> |
| <b>Čistý dluh/Upravený výsledek EBITDA</b> | <b>2.28</b>      | <b>2.97</b>      |

### Jednorázové vlivy z pokračujících operací v roce 2023 (dopad EBITDA):

- Poradenské náklady ve výši 6,639 tis. Kč (zejména segment ČeskoSlovensko a Adriatický segment).
- Náklady na restrukturalizaci ve výši 2,328 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Čistý zisk spojený s uzavřeným závodem Grodzisk Wielkopolski ve výši 2,687 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Čistý zisk z prodaných položek Pozemků, budov a zařízení ve výši 10,617 tis. Kč vykázáný ve všech obchodních segmentech.
- Zisk z prodeje závodu Grodzisk Wielkopolski ve výši 29,883 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).

### Jednorázové vlivy z pokračujících operací v roce 2022 (dopad na EBITDA):

- Snížení hodnoty ve výši 33,124 tis. Kč v souvislosti se závodem Grodzisk Wielkopolski (segment Fresh & Herbs).
- Poradenské náklady ve výši 7,874 tis. Kč (zejména segment ČeskoSlovensko a Adriatický segment).
- Náklady na restrukturalizaci ve výši 7,006 tis. Kč (zejména segment ČeskoSlovensko).
- Náklady ve výši 1,431 tis. Kč spojené s podporou poskytnutou stranám zasaženým válkou na Ukrajině (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady na integraci nabytých dceřiných společností ve výši 83 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Rozpouštění ztráty ze snížení hodnoty položek Pozemků, budov a zařízení ve výši 993 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Čistý zisk z prodaných položek Pozemků, budov a zařízení ve výši 3,085 tis. Kč vykázáný ve všech obchodních segmentech.
- Čistý zisk (bez odpisů) spojený s uzavřeným závodem Grodzisk Wielkopolski ve výši 3,745 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.26.1. PENĚŽNÍ A NEPENĚŽNÍ FINANCOVÁNÍ

| Rekonciliace čistého dluhu                   | Závazky z finanční činnosti |                    | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | Čistý dluh       |
|--|-----------------------------|--------------------|--|------------------|
|  | Bankovní úvěry a půjčky     | Závazky z leasingu |  |                  |
| <b>K 1. lednu 2023</b>                       | <b>3,550,025</b>            | <b>371,457</b>     | <b>(626,442)</b>                         | <b>3,295,040</b> |
| Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů | 285,807                     | -                  | -  | 285,807          |
| Splátky půjček a bankovních úvěrů            | (294,868)                   | -                  | -  | (294,868)        |
| Změna amortizovaných nákladů                 | 2,618                       | -                  | -  | 2,618            |
| Splácení závazků z leasingu                  | -                           | (137,343)          | -  | (137,343)        |
| Leasingové přírůstky                         | -                           | 95,603             | -  | 95,603           |
| Ukončení leasingu                            | -                           | (2,693)            | -  | (2,693)          |
| Hotovost (přírůstek)/úbytek                  | -                           | -                  | (432,298)                                | (432,298)        |
| Kurzové úpravy                               | 57,678                      | 2,519              | (12,359)                                 | 47,838           |
| <b>K 31. prosinci 2023</b>                   | <b>3,601,260</b>            | <b>329,543</b>     | <b>(1,071,099)</b>                       | <b>2,859,704</b> |

| Rekonciliace čistého dluhu                   | Závazky z finanční činnosti |                    | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | Čistý dluh       |
|--|-----------------------------|--------------------|--|------------------|
|  | Bankovní úvěry a půjčky     | Závazky z leasingu |  |                  |
| <b>K 1. lednu 2022</b>                       | <b>3,417,004</b>            | <b>427,163</b>     | <b>(391,517)</b>                         | <b>3,452,650</b> |
| Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů | 400,915                     | -                  | -  | 400,915          |
| Splátky půjček a bankovních úvěrů            | (214,663)                   | -                  | -  | (214,663)        |
| Změna amortizovaných nákladů                 | (4,639)                     | -                  | -  | (4,639)          |
| Splácení závazků z leasingu                  | -                           | (143,451)          | -  | (143,451)        |
| Leasingové přírůstky                         | -                           | 92,688             | -  | 92,688           |
| Ukončení leasingu                            | -                           | (22,944)           | -  | (22,944)         |
| Hotovost (přírůstek)/úbytek                  | -                           | -                  | (244,260)                                | (244,260)        |
| Kurzové úpravy                               | (48,592)                    | 18,001             | 9,335                                    | (21,256)         |
| <b>K 31. prosinci 2022</b>                   | <b>3,550,025</b>            | <b>371,457</b>     | <b>(626,442)</b>                         | <b>3,295,040</b> |

### 4.27. FINANČNÍ NÁSTROJE

#### 4.27.1. KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Reálná 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 2023                                | 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 | 964,813                              | -  | -                                     | 964,813            |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty         | 1,071,099                            | -  | -                                     | 1,071,099          |
| Deriváty   | -                                    | 11,312   | -                                     | 11,312             |
| Bankovní úvěry a půjčky                          | -                                    | -  | (3,601,260)                           | (3,601,260)        |
| Závazky z leasingu                               | -                                    | -  | (329,543)                             | (329,543)          |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky       | -                                    | -  | (1,853,543)                           | (1,853,543)        |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>2,035,912</b>                     | <b>11,312</b>  | <b>(5,784,346)</b>                    | <b>(3,737,122)</b> |

| 31. prosince 2022                                | 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 | 826,450                              | -  | -                                     | 826,450            |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty         | 626,442                              | -  | -                                     | 626,442            |
| Deriváty   | -                                    | 85,696   | -                                     | 85,696             |
| Bankovní úvěry a půjčky                          | -                                    | -  | (3,550,025)                           | (3,550,025)        |
| Závazky z leasingu                               | -                                    | -  | (371,457)                             | (371,457)          |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky       | -                                    | -  | (1,670,313)                           | (1,670,313)        |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>1,452,892</b>                     | <b>85,696</b>  | <b>(5,591,795)</b>                    | <b>(4,053,207)</b> |

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### Reálná hodnota derivátů

V roce 2020 a 2018 Skupina uzavřela smlouvy o úrokových swapech (IRS) a vytvořila zajišťovací účetnictví. Přecenění derivátů ve vztahu k efektivní části zajišťovacího vztahu je zaúčtováno prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření (více viz bod 3.5).

Se změnou bankovních úvěrů v červnu 2022, byly uzavřeny (pouze ve vztahu k části úvěru v EUR) také nové smlouvy IRS s úrokem 2.149 % p.a. + marže. Současně byly stávající IRS ukončeny a prodány (viz bod 4.6).

Oceňované deriváty nebyly obchodovány na aktivních trzích, avšak všechny významné vstupy požadované pro ocenění reálnou hodnotou jsou sledovatelné a Skupina zařadila tento nástroj do úrovně 2 hierarchie reálných hodnot.

### 4.28. POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrné počty zaměstnanců ve Skupině jsou:

| Průměrný počet zaměstnanců               | 2023         | 2022         |
|--|--------------|--------------|
| Představenstvo Společnosti               | 6            | 6            |
| Představenstva společností ve Skupině    | 10           | 7            |
| Administrativa                           | 196          | 199          |
| Oddělení prodeje, marketingu a logistiky | 1,143        | 1,158        |
| Divize výroby                            | 682          | 699          |
| <b>Celkem</b>                            | <b>2,037</b> | <b>2,069</b> |

Celkový počet zaměstnanců k 31. prosinci 2023 činil 2,034 osob (k 31. prosinci 2022: 2,064 osob).

### 4.29. AKVIZICE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

#### Akvizice dceřiné společnosti FILIP REAL a.s.

V listopadu 2023 Společnost uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti FILIP REAL a.s., která provozuje hotel v Praze Zbraslavi.

Následující tabulka shrnuje vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice.

| Reálná hodnota aktiv a závazků                               | tis. Kč       |
|--|---------------|
| Pozemky, budovy a zařízení                                   | 61,107        |
| Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky - krátkodobé | 278           |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                     | 329           |
| Závazky z obchodního styku a jiné závazky - krátkodobé       | (732)         |
| Závazky z daně z příjmu                                      | (322)         |
| <b>Celková identifikovatelná nabytá čistá aktiva</b>         | <b>60,660</b> |
| Převedená protihodnota                                       | 20,000        |
| Závazek z odložené platby - krátkodobý                       | 19,126        |
| Závazek z odložené platby - dlouhodobý                       | 35,782        |
| <b>Protihodnota celkem</b>                                   | <b>74,908</b> |
| <b>Goodwill</b>  | <b>14,248</b> |

Důvodem akvizice byl vstup do nového segmentu a také možnost využití pro vlastní účely.

Výnosy a výsledek po akvizici jsou nevýznamné.

#### Akvizice dceřiné společnosti PIVOVARÝ TRIANGL s.r.o.

V listopadu 2023 se Společnost stala 51% vlastníkem společnosti PIVOVARÝ TRIANGL s.r.o., holdingové společnosti, za účelem akvizice společnosti Pivovary CZ Group a.s. (viz následné události). Převedená protihodnota činila 5 tis. Kč.



## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.30. POŘÍZENÍ NEKONTROLNÍHO PODÍLU

#### Akvizice dceřiné společnosti Bilgola fresh s.r.o.

V prosinci 2023 Společnost uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Bilgola fresh s.r.o., holdingové společnosti, která vlastnila zbývajících 10% podíl ve společnosti UGO trade s.r.o. Společnost UGO trade s.r.o. se tak stala plně součástí skupiny Kofola.

| Protihodnota                           | tis. Kč       |
|--|---------------|
| Převedená protihodnota                 | 3,000         |
| Závazek z odložené platby - krátkodobý | 21,664        |
| Závazek z odložené platby - dlouhodobý | 14,898        |
| <b>Celkem</b>                          | <b>39,562</b> |

| Přehled   | tis. Kč         |
|---|-----------------|
| Účetní hodnota pořízeného nekontrolního podílu  | (41,156)        |
| Protihodnota celkem   | 39,562          |
| <b>Snížení vlastního kapitálu připadajícího na vlastníky Společnosti (vykázané v položce Nerozdělený zisk minulých let)</b> | <b>(80,718)</b> |

Podmíněná protihodnota vyplývá z odhadovaných obchodních výsledků společnosti UGO trade s.r.o. a je diskontována náklady na dluh.

### 4.31. UKRAJINSKÁ KRIZE

Válka na Ukrajině přinesla 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. Skupina nemá žádné významné přímé riziko ani vůči Rusku, ani vůči Ukrajině. Válka však ovlivňuje celou evropskou ekonomiku a vedla ke zvýšení cen, což 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 energie (jsme v těsném kontaktu s našimi klíčovými dodavateli). V rámci CAPEX (kapitálové výdaje) a OPEX (provozní výdaje) došlo k optimalizacím a v tomto trendu plánujeme na základě aktuálního vývoje pokračovat i v nadcházejícím období.

Skupina pravidelně aktualizuje matici rizik (risk matrix) a je si vědoma zvýšených rizik v souvislosti s válkou na Ukrajině (např. již zmíněné ceny vstupů). Může také docházet ke zvýšené frekvenci kybernetických útoků, ale zatím jsme nebyli vystaveni žádnému takovému útoku, který by měl dopad na naši každodenní činnost nebo by vedl k úniku citlivých informací. Naše IT oddělení situaci denně monitoruje a provádí nezbytné kroky k zajištění ochrany našich dat a systémů.

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.

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.

### 4.32. OSTATNÍ INFORMACE

#### Odměny auditorů

Společnost byla za roky končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 auditována společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. ("KPMG").

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Následující částky byly účtovány odbornými poradci a auditory:

| Odměny auditorů                      | 2023         | 2022         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
|                                      | tis. Kč      | tis. Kč      |
| Audit (KPMG)                         | 4,599        | 4,801        |
| Audit (Ostatní společnosti)          | 325          | 309          |
| Daňové služby (Ostatní společnosti)  | 3,361        | 2,339        |
| Ostatní služby (KPMG)                | 20           | 297          |
| Ostatní služby (Ostatní společnosti) | 720          | 875          |
| <b>Celkem</b>                        | <b>9,025</b> | <b>8,621</b> |

Daňové služby zahrnují především poradenství v oblasti přípravy daňových přiznání k dani z příjmů právnických osob, daně z příjmů fyzických osob pro cizince a různé konzultace v komplexních daňových oblastech.

### Smlouvy o nákupu elektřiny

Skupina uzavřela rámcovou smlouvu o dodávkách elektřiny, a proto jí nehrozí, že nebude mít k dispozici elektřinu pro výrobní a jiné účely. Fixace cen se provádí na různá období a pro jednotlivé země pro 20-50 % očekávaných objemů.

### 4.33. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V lednu 2024 Skupina získala 49% podíl ve společnosti MIXA VENDING s.r.o., která se zaměřuje na provoz nápojových a potravinových automatů. Součástí smlouvy je tříletá opce pro Kofolu na získání většinového podílu ve společnosti. V roce 2022 dosáhla společnost MIXA VENDING s.r.o. obrátu přes 170 mil. Kč a EBITDA přes 36 mil. Kč.

V lednu 2024 Skupina založila novou dceřinou společnost Supplo s.r.o., která je určena pro B2B prodej produktů a služeb prostřednictvím modelu Marketplace.

V lednu 2024 Skupina získala 100% podíl ve společnosti PRAGEROVY SADY LIBINA s.r.o., která vlastní jablečné sady na Úsovsku.

V únoru 2024 Skupina vyčerpala zbývající zůstatek tranše úvěru CAPEX ve výši 130 mil. Kč.

V březnu 2024 se společnost PIVOVARY TRIANGL s.r.o. ("TRIANGL") stala 100% vlastníkem společností Pivovary CZ Group a.s. a FONTÁNA PCZG s.r.o. Společníky společnosti TRIANGL jsou Kofola ČeskoSlovensko a.s. (51 %), RSJ PE SICAV a.s. (29 %) a ÚSOVSKO a.s. (20 %). Společnost Pivovary CZ Group a.s. rozvíjí tradiční pivní značky Holba, Zubr a Litovel. Skupina Kofola tak může vstoupit do další kategorie na regionální úrovni, ve které může využít své obchodní, distribuční a marketingové know-how. V roce 2022 dosáhla společnost Pivovary CZ Group a.s. obrátu přes 1,300 mil. Kč a EBITDA více než 250 mil. Kč.

V březnu 2024 Skupina čerpala úvěr ve výši 500 mil. Kč v souvislosti s akvizicí společnosti Pivovary CZ Group.

Společnost TRIANGL obdržela v březnu 2024 kapitálový vklad ve výši 800 mil. Kč (od všech akcionářů v poměrné výši), mezipodnikové půjčky ve výši 315 mil. Kč (od všech akcionářů v poměrné výši) a bankovní úvěr ve výši 300 mil. Kč.

Úrokové swapy byly uzavřeny v souvislosti s částí nedávno čerpaných úvěrů v EUR určených pro účely CAPEX v lednu 2024 a březnu 2024.

V březnu 2024 byla založena společnost P.H.Lager s.r.o. Účelem společnosti je zaměřit se na výrobu portfolia společnosti F.H.Prager.

Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. odkoupila v březnu 2024 od společnosti RADENSKA d.o.o. 36,997 kusů vlastních akcií (což představuje 0.17 % základního kapitálu Společnosti) v celkové hodnotě 10,063 tis. Kč (272 Kč za akcii). Cena jednotlivých akcií byla stanovena na základě ceny kótované na Burze cenných papírů Praha. Smlouva tak byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají jmenovitou hodnotu 50 Kč za jednotlivou akcii. Jediným účelem nabytí vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z opčních programů na akcie, případně z jiného přidělení akcií zaměstnancům nebo členům správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Společnosti nebo přidružené společnosti. Podstatná většina akcií byla převedena na účastníky opčních programů v březnu 2024.

Prvotní zaúčtování výše uvedených podnikových kombinací není v okamžiku schválení účetní závěrky k vydání úplné, a proto jsou informace požadované v souvislosti s těmito podnikovými kombinacemi omezené.

## 4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Mezi Společností a společností RADENSKA d.o.o. byla uzavřena dohoda o vyrovnání ve výši 90 milionů Kč, která vypořádala nesplacený úvěr splatný Společností a část dividendy vyplacené společností RADENSKA.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by vyžadovaly úpravu částek vykázaných a zveřejněných v konsolidované účetní závěrce.

|                |                         |                              |               |
|----------------|-------------------------|------------------------------|---------------|
| 11. dubna 2024 | Janis Samaras           | Předseda představenstva      |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | René Musila             | Místopředseda představenstva |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | Daniel Buryš            | Místopředseda představenstva |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | Martin Pisklák          | Člen představenstva          |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | Martin Mateáš           | Člen představenstva          |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |
| 11. dubna 2024 | Marián Šefčovič         | Člen představenstva          |               |
| <i>datum</i>   | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                | <i>podpis</i> |

# INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2023

Kofola ČeskoSlovensko a.s.



# 1. INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY

## 1.1. INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 v tisících Kč.

| Individuální výkaz zisku a ztráty            | Pozn. | 2023           | 2022           |
|--|-------|----------------|----------------|
|  |       | tis. Kč        | tis. Kč        |
| Tržby  | 4.2   | 588,741        | 480,407        |
| Náklady na prodej                            | 4.3   | (31,798)       | (29,729)       |
| <b>Hrubý zisk</b>                            |       | <b>556,943</b> | <b>450,678</b> |
| Obchodní, marketingové a distribuční náklady | 4.3   | (195,149)      | (170,924)      |
| Administrativní náklady                      | 4.3   | (376,582)      | (222,370)      |
| Dividendy                                    | 4.2   | 332,873        | 422,560        |
| Rozpuštění snížení hodnoty                   | 4.12  | 238,453        | -              |
| Ostatní provozní výnosy                      | 4.4   | 51,863         | 2,505          |
| Ostatní provozní náklady                     | 4.5   | (8,027)        | (44,602)       |
| <b>Provozní zisk/(ztráta)</b>                |       | <b>600,374</b> | <b>437,847</b> |
| Finanční výnosy                              | 4.6   | 63,005         | 197,996        |
| Finanční náklady                             | 4.7   | (248,380)      | (215,890)      |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>           |       | <b>414,999</b> | <b>419,953</b> |
| Daň z příjmů (náklad - / výnos +)            | 4.8   | 14,236         | (19,101)       |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>               |       | <b>429,235</b> | <b>400,852</b> |
| <b>Zisk/(ztráta) na akcii (v Kč)</b>         |       |                |                |
| Základní zisk/(ztráta) na akcii              | 4.9   | 19.26          | 17.98          |

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 2023 a 31. prosince 2022 v tisících Kč.

| Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření                        | Pozn. | 2023            | 2022           |
|--|-------|-----------------|----------------|
|  |       | tis. Kč         | tis. Kč        |
| <b>Zisk/(ztráta) za období</b>   | 1.1   | <b>429,235</b>  | <b>400,852</b> |
| <b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>  |       |                 |                |
| <i>Položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty:</i> |       |                 |                |
| Deriváty – zajištění peněžních toků  |       | (74,384)        | (6,350)        |
| Odložená daň ze zajištění peněžních toků   | 4.8   | 13,906          | 1,207          |
| <b>Ostatní úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období</b>                     |       | <b>(60,478)</b> | <b>(5,143)</b> |
| <b>Úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období celkem</b>                      | 1.5   | <b>368,757</b>  | <b>395,709</b> |

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 2023 a 31. prosinci 2022 v tisících Kč.

| Aktiva  | Pozn.        | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
|   |              | tis. Kč           | tis. Kč           |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>  |              | <b>4,247,271</b>  | <b>3,812,722</b>  |
| Pozemky, budovy a zařízení  | 4.10         | 56,404            | 53,202            |
| Goodwill  | 4.11         | 30,675            | 30,675            |
| Nehmotná aktiva   | 4.11         | 277,916           | 266,117           |
| Investice v dceřiných společnostech                               | 4.12         | 3,747,391         | 3,285,781         |
| Investice v účetních jednotkách, vykazovaných metodou ekvivalence | 4.13         | 35,263            | -                 |
| Ostatní pohledávky  | 4.14         | 99,622            | 176,947           |
| <b>Oběžná aktiva</b>  |              | <b>1,466,619</b>  | <b>1,291,930</b>  |
| Zásoby  |              | -                 | 4                 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky                  | 4.14         | 489,372           | 416,500           |
| Úvěry poskytnuté spřízněným stranám                               | 4.14, 4.25.4 | 610,778           | 737,961           |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                          | 4.15         | 366,469           | 137,465           |
| <b>Aktiva celkem</b>  |              | <b>5,713,890</b>  | <b>5,104,652</b>  |

| Kapitál a závazky                          |  | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|--|-------------------|-------------------|
|  |  | tis. Kč           | tis. Kč           |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>              | 1.5  | <b>1,944,441</b>  | <b>1,717,627</b>  |
| Základní kapitál                           | 1.5  | 1,114,597         | 1,114,597         |
| Ostatní kapitálové fondy                   | 1.5  | 194,653           | 96,619            |
| Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)       | 1.5  | 635,191           | 506,411           |
| <b>Závazky celkem</b>                      |  | <b>3,769,449</b>  | <b>3,387,025</b>  |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                  |  | <b>3,330,147</b>  | <b>3,114,072</b>  |
| Bankovní úvěry a půjčky                    | 4.18, 4.26   | 3,153,945         | 3,058,226         |
| Závazky z leasingu                         | 4.22, 4.26   | 4,067             | 5,733             |
| Rezervy                                    | 4.17   | 21,353            | 1,611             |
| Jiné závazky                               | 4.19   | 61,607            | -                 |
| Půjčky přijaté od spřízněných stran        | 4.19   | 86,538            | -                 |
| Odložený daňový závazek                    | 4.8  | 2,637             | 48,502            |
| <b>Krátkodobé závazky</b>                  |  | <b>439,302</b>    | <b>272,953</b>    |
| Bankovní úvěry a půjčky                    | 4.18, 4.26   | 230,785           | 167,887           |
| Závazky z leasingu                         | 4.22Error!<br>Reference<br>source not<br>found.,<br>4.26 | 10,414            | 10,986            |
| Rezervy                                    | 4.17   | 79,949            | 42,011            |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 4.19   | 99,904            | 49,055            |
| Půjčky přijaté od spřízněných stran        | 4.19   | 2,521             | -                 |
| Závazky z daně z příjmů                    |  | 15,729            | 3,014             |
| <b>Kapitál a závazky celkem</b>            |  | <b>5,713,890</b>  | <b>5,104,652</b>  |

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. prosince 2023 a 31. prosince 2022 v tisících Kč.

| Individuální výkaz o peněžních tocích  | Pozn.   | 2023<br>tis. Kč  | 2022<br>tis. Kč  |
|--|---|------------------|------------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti*</b>   |   |                  |                  |
| Zisk/(ztráta) před zdaněním  | 1.1   | 414,999          | 419,953          |
| Úpravy o:  |   |                  |                  |
| Nepeněžní operace  |   |                  |                  |
| Odpisy a amortizace  | 4.3   | 49,823           | 47,218           |
| Nákladové a výnosové úroky (netto)   | 4.6, 4.7  | 176,955          | 151,941          |
| Dividendy  | 4.2   | (332,873)        | (422,560)        |
| Rozpuštění snížení hodnoty   | 4.12  | (238,453)        | -                |
| Změna stavu rezerv a jiné úpravy   |   | 8,079            | 28,219           |
| Deriváty   | 4.6, 4.7  | (19,752)         | (127,841)        |
| Realizovaný (zisk)/ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku | 4.4, 4.5  | (396)            | (2)              |
| Kurzové zisky a ztráty (netto)   |   | 27,186           | (11,306)         |
| Platby vázané na akcie   | 4.3   | 99,204           | (1,142)          |
| Jiné   |   | 1,500            | (367)            |
| Peněžní operace  |   |                  |                  |
| Daň z příjmů   |   | (5,011)          | 779              |
| Změny stavu pracovního kapitálu  |   |                  |                  |
| Změna stavu pohledávek   |   | (50,874)         | (28,199)         |
| Změna stavu zásob  |   | 4                | -                |
| Změna stavu závazků  |   | 7,442            | (7,088)          |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                       |   | <b>137,833</b>   | <b>49,605</b>    |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>  |   |                  |                  |
| Příjmy z prodeje budov, strojů a zařízení  |   | 467              | 17               |
| Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku                  |   | (50,451)         | (18,153)         |
| Akvizice dceřiných společností   | 4.28  | (23,005)         | -                |
| Akvizice účetních jednotek, vykazovaných metodou ekvivalence                       | 4.13  | (1,213)          | -                |
| Přijaté dividendy a úroky  |   | 382,117          | 577,541          |
| Příjmy ze splacených půjček  |   | 152,038          | 15,000           |
| Poskytnuté půjčky  |   | (9,370)          | (91,165)         |
| Kapitálové příspěvky   | 4.13  | (34,050)         | -                |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                     |   | <b>416,533</b>   | <b>483,240</b>   |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>  |   |                  |                  |
|  | 4.22Error<br>!<br>Referenc<br>e source<br>not<br>found. |                  |                  |
| Platby leasingu  |   | (12,786)         | (13,640)         |
| Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů                                       | 4.26  | 368,862          | 234,169          |
| Splátky půjček a bankovních úvěrů  | 4.26  | (182,649)        | (285,705)        |
| Dividendy vyplacené akcionářům Společnosti   | 4.16.4  | (300,941)        | (263,215)        |
| Zaplacené úroky  |   | (215,090)        | (194,011)        |
| Realizované deriváty   | 4.6, 4.7  | 19,752           | 1,219            |
| Ukončené deriváty  | 4.7   | -                | 126,622          |
| Nákup vlastních akcií  |   | -                | (6,671)          |
| Náklady na transakce spojené s úvěrovým financováním                               |   | -                | (7,483)          |
| Nevybrané dividendy  |   | -                | 2,643            |
| Jiné   |   | (2,510)          | (1,938)          |
| <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                                       |   | <b>(325,362)</b> | <b>(408,010)</b> |
| <b>Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>        |   | <b>229,004</b>   | <b>124,835</b>   |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období                         | 1.3   | 137,465          | 12,630           |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období                           | 1.3   | 366,469          | 137,465          |

\* Společnost se rozhodla prezentovat peněžní toky z provozní činnosti nepřímou metodou.

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

# 1. INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY

## 1.5. INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 v tisících Kč.

| Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu           | Pozn.                              | Základní kapitál | Úrokové swapy   | Platby vázané na akcie | Vlastní akcie | Nerozdělený zisk/<br>(Neuhrazená ztráta) | Vlastní kapitál celkem |
|---|------------------------------------|------------------|-----------------|------------------------|---------------|--|------------------------|
|   |                                    | tis. Kč          | tis. Kč         | tis. Kč                | tis. Kč       | tis. Kč                                  | tis. Kč                |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2022</b>                           |                                    | <b>1,114,597</b> | <b>74,556</b>   | <b>35,385</b>          | -             | <b>354,814</b>                           | <b>1,579,352</b>       |
| Zisk/(ztráta) za období                                   | 1.1                                | -                | -               | -                      | -             | 400,852                                  | 400,852                |
| Ostatní úplný výsledek hospodaření                        | 1.2                                | -                | (5,143)         | -                      | -             | -  | (5,143)                |
| <b>Úplný výsledek hospodaření za období</b>               |                                    | <b>-</b>         | <b>(5,143)</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>400,852</b>                           | <b>395,709</b>         |
| Dividendy   | 4.16.4                             | -                | -               | -                      | -             | (251,899)                                | (251,899)              |
| Platby vázané na akcie                                    | 4.21                               | -                | -               | (1,508)                | -             | -  | (1,508)                |
| Nákup vlastních akcií                                     | 4.16.3                             | -                | -               | -                      | (6,671)       | -  | (6,671)                |
| Převod akcií účastníkům programu plateb vázaných na akcie | Error! Reference source not found. | -                | -               | (6,671)                | 6,671         | -  | -                      |
| <b>Transakce s držiteli vlastního kapitálu</b>            |                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>(8,179)</b>         | <b>-</b>      | <b>(251,899)</b>                         | <b>(260,078)</b>       |
| Nevybrané dividendy                                       |                                    | -                | -               | -                      | -             | 2,643                                    | 2,643                  |
| Zaokrouhlení  |                                    | -                | -               | -                      | -             | 1  | 1                      |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>                       |                                    | <b>1,114,597</b> | <b>69,413</b>   | <b>27,206</b>          | <b>-</b>      | <b>506,411</b>                           | <b>1,717,627</b>       |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2023</b>                           |                                    | <b>1,114,597</b> | <b>69,413</b>   | <b>27,206</b>          | <b>-</b>      | <b>506,411</b>                           | <b>1,717,627</b>       |
| Zisk/(ztráta) za období                                   | 1.1                                | -                | -               | -                      | -             | 429,235                                  | 429,235                |
| Ostatní úplný výsledek hospodaření                        | 1.2                                | -                | (60,478)        | -                      | -             | -  | (60,478)               |
| <b>Úplný výsledek hospodaření za období</b>               |                                    | <b>-</b>         | <b>(60,478)</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>429,235</b>                           | <b>368,757</b>         |
| Dividendy   | 4.16.4                             | -                | -               | -                      | -             | (300,941)                                | (300,941)              |
| Platby vázané na akcie                                    | 4.21                               | -                | -               | 158,512                | -             | -  | 158,512                |
| <b>Transakce s držiteli vlastního kapitálu</b>            |                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>158,512</b>         | <b>-</b>      | <b>(300,941)</b>                         | <b>(142,429)</b>       |
| Nevybrané dividendy                                       |                                    | -                | -               | -                      | -             | 486                                      | 486                    |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b>                       |                                    | <b>1,114,597</b> | <b>8,935</b>    | <b>185,718</b>         | <b>-</b>      | <b>635,191</b>                           | <b>1,944,441</b>       |

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

### Výplata dividend

Valná hromada konaná mimo zasedání řádné valné hromady Společnosti ve dnech 4. - 19. září 2023 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 5. - 20. září 2022 schválila rozdělení dividend ve výši 11.3 Kč/akcie, tj. 251,899 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 2023 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. Kromě tradičního segmentu nealkoholických nápojů vstupuje Skupina do nových menších segmentů prostřednictvím akvizic kávových plantáží a jablečných sadů, ale s nejnovější akvizicí společnosti Pivovary CZ Group a.s. realizovanou v březnu 2024 vstupuje také do segmentu piva.

Na základě informací představenstva Společnosti jednajícího s péčí řádného hospodáře, je nejvyšší mateřskou společností společnost AETOS a.s. Vlastnická struktura je popsána v kapitole 4.25.1.

#### KÓTOVÁNÍ NA BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ

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

#### VEDENÍ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2023 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
- Ladislav Sekerka

##### VÝBOR PRO AUDIT

- Zuzana Prokopcová – předseda
- Petr Šobotník
- Lenka Frostová

## 2. OBECNÉ INFORMACE

### 2.2. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY

Organizační struktura Skupiny k 31. prosinci 2023



#### Popis společností ve Skupině

| Název společnosti          | Místo podnikání | Segment           | Hlavní činnosti   | Vlastnické podíly a hlasovací práva |                   |
|----------------------------|-----------------|-------------------|---|-------------------------------------|-------------------|
|                            |                 |                   |   | 31. prosince 2023                   | 31. prosince 2022 |
| Holdingové společnosti     |                 |                   |   |                                     |                   |
| Kofola ČeskoSlovensko a.s. | Česká republika | ČeskoSlovensko    | hlavní holdingová společnost  |                                     |                   |
| Cafe Dorado s.r.o.*        | Česká republika | Fresh & Herbs     | holdingová společnost   | 50.00 %                             | n/a               |
| PIVOVARY TRIANGL s.r.o.*** | Česká republika | n/a               | holdingová společnost   | 51.00 %                             | n/a               |
| Bilgola fresh s.r.o.*****  | Česká republika | Fresh & Herbs     | holdingová společnost   | 100.00 %                            | n/a               |
| 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 %          |
| Semtex Republic s.r.o.     | Česká republika | ČeskoSlovensko    | marketingové aktivity   | 100.00 %                            | 100.00 %          |
| Zahradní OLLA s.r.o.**     | Česká republika | n/a               | výroba a distribuce samozavlažovacích hliněných květináčů                   | 34.00 %                             | n/a               |
| FILIP REAL a.s.***         | Česká republika | n/a               | hotelový provoz   | 100.00 %                            | n/a               |
| Bylinkárna s.r.o.          | Česká republika | Fresh & Herbs     | kompletace a balení produktů  | 100.00 %                            | 100.00 %          |
| General Plastic, a. s.**** | Slovensko       | ČeskoSlovensko    | výroba PET vložek praných za tepla a PET preforem                           | 33.33 %                             | n/a               |
| AGRITROPICAL S.A.S.*****   | Kolumbie        | n/a               | kávové plantáže   | 25.00 %                             | n/a               |
| Přeprava                   |                 |                   |   |                                     |                   |
| SANTA-TRANS s.r.o.         | Česká republika | ČeskoSlovensko    | silniční nákladní přeprava  | 100.00 %                            | 100.00 %          |

\* Založeno v červnu 2023. \*\* Akvizice v září 2023. \*\*\* Založeno v listopadu 2023. \*\*\*\* Akvizice v květnu 2023. \*\*\*\*\* Akvizice v prosinci 2023.  
\*\*\*\*\* Efektivní podíl Skupiny Kofola ve společnosti UGO trade s.r.o. činí 100 % po akvizici společnosti Bilgola fresh s.r.o. v prosinci 2023.

## 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

### 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 ("účetní standardy 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 2023.

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, plateb zaměstnancům akciemi oceněných reálnou hodnotou k datu poskytnutí a podmíněných plnění souvisejících s podnikovými kombinacemi v reálné hodnotě.

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 2023, srovnávací období pokrývá rok končící datem 31. prosince 2022.

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 účetních standardů 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 2023 | 31. prosince 2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| CZK/EUR                        | 24.725            | 24.115            |
| CZK/PLN                        | 5.694             | 5.152             |
| CZK/HRK                        | n/a               | 3.200             |

| Průměrné směnné kurzy | 1. ledna 2023<br>- 31. prosince 2023 | 1. ledna 2022<br>- 31. prosince 2022 |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| CZK/EUR               | 24.007                               | 24.565                               |
| CZK/PLN               | 5.290                                | 5.245                                |
| CZK/HRK               | n/a                                  | 3.260                                |

### 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 ziskatelná, 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 ziskatelnou částku, sníží se hodnota těchto aktiv nebo peněžitelných jednotek, do nichž tato aktiva patří, na hodnotu zpětně ziskatelné částky. Zpětně ziskatelná 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 ziskatelná 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 vykazány souhrnně.

#### 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. Společnost předpokládá následující ekonomickou životnost uvedených kategorií stálých aktiv:

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

| Kategorie aktiv                          | Doba životnosti |
|--|-----------------|
| Budovy a stavby                          | 20–40 let       |
| Technické zhodnocení nemovitostí v nájmu | 10 let průměrně |
| Stoje a zařízení                         | 2–15 let        |
| Vozidla                                  | 4–6 let         |

#### 3.4.2 LEASING

Na samém počátku smlouvy Společnost posuzuje, zda smlouva je nebo obsahuje leasing. Smlouva je nebo obsahuje leasing, pokud smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protihodnotu.

##### Jako nájemce

Na začátku nebo při změně smlouvy, která obsahuje leasingovou složku, Společnost přiřadí protihodnotu za smlouvu každé leasingové složce na základě jejich relativních samostatných cen.

Společnost vykazuje aktiva z práva na užívání ("RoUA") a závazky z leasingu k datu zahájení leasingu. RoUA se prvotně oceňují v pořizovací ceně, která zahrnuje počáteční částku závazku z leasingu upravenou o veškeré leasingové splátky uhrazené k datu zahájení leasingu nebo před tímto datem, plus veškeré počáteční přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo na obnovu podkladového aktiva nebo místa, na kterém se nachází, snížené o veškeré přijaté pobídky k leasingu.

RoUA se následně odepisují lineární metodou od data zahájení do konce doby trvání leasingu, pokud do konce doby trvání leasingu nedojde k převodu vlastnictví podkladového aktiva na Společnost nebo pokud pořizovací cena RoUA neodráží skutečnost, že Společnost uplatní kupní opci. V takovém případě se RoUA odepisují po dobu životnosti podkladového aktiva, která se stanoví na stejném základě jako u pozemků, budov a zařízení. Kromě toho se RoUA pravidelně snižují o případné ztráty ze snížení hodnoty a upravují se o určité přecenění leasingového závazku.

Závazek z leasingu je prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou zaplacený k datu zahájení leasingu, diskontovaných pomocí úrokové sazby implicitně stanovené v leasingu, nebo pokud tuto sazbu nelze snadno určit, pomocí přírůstkové výpůjční sazby Společnosti. Obecně platí, že Společnost používá úrokovou sazbu implicitně stanovenou v leasingu pro leasing vozidel a svou přírůstkovou výpůjční sazbu pro ostatní leasingy.

Leasingové závazky zahrnují čistou současnou hodnotu následujících leasingových plateb:

- fixní platby (včetně nevyhnutelných fixních plateb),
- variabilní splátky leasingu, které jsou na bázi indexu nebo sazby, prvotně stanovené pomocí indexu nebo sazby k datu zahájení leasingu,
- očekávané částky splatné nájemcem v rámci zaručené zbytkové hodnoty,
- Realizační cena v rámci kupní opce, o níž je přiměřeně jisté, že ji Společnost uplatní, leasingové splátky v období volitelného prodloužení, pokud je přiměřeně jisté, že Společnost uplatní opci na prodloužení, a sankce za předčasné ukončení leasingu, pokud není přiměřeně jisté, že Společnost leasing předčasně neukončí.

Závazek z leasingu se oceňuje v zůstatkové hodnotě metodou efektivní úrokové sazby. Přeceňuje se, pokud dojde ke změně budoucích leasingových splátek v důsledku změny indexu nebo sazby, pokud dojde ke změně odhadu Společnosti ohledně částky, která má být zaplacená v rámci záruky zůstatkové hodnoty, pokud Společnost změní své posouzení, zda využije opci na odkup, prodloužení nebo ukončení leasingu, nebo pokud dojde k revizi věcně usměrněné fixní leasingové splátky.

Pokud je závazek z leasingu takto přeceněn, provede se odpovídající úprava účetní hodnoty RoUA nebo se zaúčtuje do zisku nebo ztráty, pokud byla účetní hodnota RoUA snížena na nulu.

Společnost vykazuje RoUA, které nesplňují definici investice do nemovitostí, v položce Pozemky, budovy a zařízení a závazky z leasingu na samostatných řádcích výkazu o finanční situaci.

Společnost pronajímá především administrativní budovu centrály, prostory pro fresh a salátové 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.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

#### Krátkodobé pronájmy a pronájmy aktiv s nízkou hodnotou

Společnost se rozhodla nevykazovat RoUA a závazky z leasingu u pronájmů aktiv s nízkou hodnotou a krátkodobých pronájmů, včetně IT vybavení. Společnost vykazuje leasingové splátky spojené s leasingem jako náklad rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

#### 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 peněžitotvorné jednotce Společnosti (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.

#### 3.4.3 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 V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Společnost účtuje o investicích v dceřiných společnostech v pořizovacích cenách.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

#### 3.4.6 INVESTICE V ÚČETNÍCH JEDNOTKÁCH, VYKAZOVANÝCH METODOU EKVIVALENCE

Přidružené společnosti představují všechny účetní jednotky, ve kterých má Společnost podstatný vliv, ale ne kontrolu, což obvykle doprovází podíl na hlasovacích právech v rozmezí 20 % až 50 %. Společný podnik nebo společná činnost je investice, nad kterou má Společnost společnou kontrolu. Účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence, jsou účtovány ekvivalenční metodou. Podle ekvivalenční metody je investice prvotně vykázána v pořizovací ceně a účetní hodnota je zvýšena nebo snížena tak, aby byl uznán podíl investora na čistých aktivech účetní jednotky, do níž bylo investováno, po datu akvizice. Do těchto investic se zahrnuje i goodwill identifikovaný při akvizici.

Pokud se vlastnický podíl sníží, ale podstatný vliv zůstane zachován, reklasifikuje se do zisku nebo ztráty pouze proporcionální podíl částek dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku, je-li to vhodné.

Podíl Společnosti na zisku nebo ztrátě po akvizici se vykazuje do zisku nebo ztráty a její podíl na pohybech v ostatním úplném výsledku po akvizici se vykazuje do ostatního úplného výsledku s odpovídající úpravou účetní hodnoty investice. Pokud se podíl Společnosti na ztrátách z investice rovná nebo převyšuje její podíl na investici, včetně ostatních nezajištěných pohledávek, Společnost nevykazuje další ztráty, pokud jí nevznikly právní nebo mimosmluvní závazky nebo neprovedla platby jménem investice.

Zahraniční investice se přepočítávají devizovým kurzem platným k rozvahovému dni a výsledný rozdíl se vykazuje v Ostatním úplném výsledku.

Společnost ke každému datu účetní závěrky zjišťuje, zda existují objektivní důkazy o snížení hodnoty investice. Pokud tomu tak je, Společnost vypočítá částku snížení hodnoty jako rozdíl mezi zpětně ziskatelnou částkou investice a její účetní hodnotou a vykáže tuto částku přiřčenou k podílu na zisku/(ztrátě) dané investice ve výkazu zisku a ztráty.

#### 3.4.7 ZPĚTNĚ ZÍSKATELNÁ ČÁSTKA NEFINANČNÍCH 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 zpětně ziskatelné částky, u zbývajících aktiv se odhad provádí v případě výskytu indikátorů snížení hodnoty. Pokud účetní hodnota daného aktiva nebo peněžitovné jednotky překročí jeho zpětně ziskatelnou částku, je hodnota takového aktiva považována za sníženou a hodnota aktiva je snížena na svou aktuální zpětně ziskatelnou částku. Zpětně ziskatelná částka odpovídá vyšší z těchto dvou hodnot: tržní hodnotě po odečtu nákladů na vyřazení, hodnotě z užívání aktiva nebo peněžitovné 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 ziskatelná částka. Pokud není možné odhadnout zpětně ziskatelnou částku jednotlivého aktiva, je zpětně ziskatelná hodnota stanovena pro peněžitovné jednotky, ke kterým aktivum náleží. Pokud taková peněžitovná jednotka neexistuje, je za CGU považována celá účetní jednotka a jakákoli ztráta ze snížení hodnoty je alokována na aktiva Společnosti při respektování požadavků účetních standardů IFRS na pořadí alokace ztrát ze snížení hodnoty.

#### 3.4.8 FINANČNÍ NÁSTROJE

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

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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,
- pohledávky z dividend,
- hotovost.

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

- úvěrové závazky,
- finanční deriváty (swapy),
- závazky z obchodních vztahů,
- podmíněné/odložené závazky,
- závazky z leasingu.

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 s výjimkou pohledávek z obchodního styku, které se prvotně vykazují na základě transakční ceny podle IFRS 15. 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 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

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

s peněžními toky vykázaných aktiv a závazků a vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků) a jsou vykázaný 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 vykázaný 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 nebo 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 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).



### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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.

#### Zápochty

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 prodlžení nebo v případě insolvence nebo bankrotu subjektu nebo některé z protistran.

#### 3.4.9 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné finanční pohledávky jsou vykazány 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 3.4.8.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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.

#### 3.4.10 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.

#### 3.4.11 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 kapitálové fondy (rezerva finančního úřadu a platby vázané na akcie) 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.

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.

#### 3.4.12 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.

#### 3.4.13 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.

#### 3.4.14 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

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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.

#### 3.4.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

##### Platby vázané na akcie

Reálná hodnota smluv o platbě vázané na akcie pro zaměstnance vypořádaných kapitálovými nástroji, je obecně vykázána jako náklad s odpovídajícím navýšením vlastního kapitálu po dobu nároku na odměny. Částka vykázána 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 plateb vázaných na akcie, na které se nevztahuje nárok (non-vesting conditions), je reálná hodnota plateb vázaných na akcie stanovena tak, aby odrážela tyto podmínky a neexistoval rozdíl mezi očekávanými a skutečnými výsledky těchto podmínek.

Reálná hodnota poskytnutých akcií vychází z tržní ceny akcií na burze k datu poskytnutí, která byla upravena o očekávané splnění podmínek bez nároku na dividendu a tržních podmínek, očekávané výplaty dividend a omezení akcií.

Pokud jde o podmínky, za kterých se akcie nevydávají, očekává se, že všichni účastníci splní stanovené administrativní úkoly a také dobu držení akcií po jejich nabytí. Pokud jde o párové akcie, očekává se, že noví účastníci programu plateb vázaných na akcie využijí roční limit hrubé mzdy ve výši 75 %. Od účastníků předchozího programu plateb vázaných na akcie, kteří jsou zároveň účastníky tohoto programu plateb vázaných na akcie, se očekává, že využijí roční limit hrubé mzdy ve výši 100 %. Tržní podmínku představuje zejména očekávaná cena akcií na pražské burze. Projekce ceny akcie byla stanovena pomocí simulace Monte Carlo, která vychází z historických dat (počínaje červnem 2018), z nichž je stanovena průměrná míra růstu i směrodatná odchylka. Ty spolu s náhodným vstupem z normálního rozdělení slouží jako podklad pro projekci vývoje ceny akcie v jednotlivých budoucích měsících. Očekávané dividendy byly pro účely ocenění stanoveny v souladu s historickými usneseními. A vzhledem k existujícím časovým omezením prodeje byla reálná hodnota snížena přibližně o 15 %, což je diskontní sazba odrážející celkové slevy z omezení trhu, tržní kapitalizaci Skupiny, odvětví a dobu držby akcií.

Platby vázané na akcie příslibené Společností zaměstnancům dceřiných společností vypořádané kapitálovými nástroji jsou vykázány ve vlastním kapitálu s odpovídajícím navýšením investice do dceřiné společnosti.

##### *Program plateb vázaných na akcie v období 2021–2026*

V roce 2021 Společnost zavedla nový program dlouhodobého odměňování vrcholových manažerů Skupiny. Uzavřením smlouvy o účasti v programu vzniká účastníkům nárok na bezplatné nabytí akcií společnosti Kofola při splnění stanovených podmínek. Nový Program plateb vázaných na akcie vychází z ukončeného Programu plateb vázaných na akcie pro roky 2017–2019 a posiluje závislost nároku na akcie Kofoly na výsledcích Skupiny. Nový Program plateb vázaných na akcie byl schválen na období do 31. prosince 2026.

Program se skládá ze dvou samostatných, avšak vzájemně se doplňujících plánů:

- 1) Akviziční plán, který dává účastníkům možnost nakoupit akcie Kofoly na trhu (Investiční akcie) a za stanovených podmínek bezplatně získat odpovídající počet párových akcií Kofoly. Maximální počet oprávněných Investičních akcií nesmí přesáhnout stanovený limit odpovídající počtu akcií, které lze na regulovaném trhu pořídit za 40 % základní roční hrubé mzdy/odměny, na kterou má účastník nárok na základě smlouvy/smluv uzavřených se společnostmi Skupiny Kofola v příslušném kalendářním roce (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 vychází z průměrné ceny akcií Kofoly na regulovaném trhu. V rámci Akvizičního plánu jsou stanovena dvě rozhodná období (2021–2023 a 2021–2026). Podmínkou pro získání Párových akcií je, že po celou dobu rozhodného období musí být zaměstnán v některé ze společností Skupiny Kofola nebo být členem některého z orgánů společnosti Skupiny Kofola a zároveň hodnota vlastního kapitálu Skupiny Kofola (násobek EBITDA snížený o čistý dluh) nesmí být nižší než v předchozím kalendářním roce. Za předpokladu splnění stanovených podmínek budou párové akcie převáděny na účastníky postupně až do roku 2029. Účastník musí držet Investiční akcie po stanovenou minimální dobu (dva roky po skončení kalendářního roku, který sloužil jako referenční pro roční limit). Účastníci

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

jsou povinni držet Párové akcie minimálně do 31. ledna kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, v němž byly na účastníka převedeny.

- 2) Výkonnostní akciový plán, který poskytuje účastníkovi možnost získat zdarma předem stanovené množství akcií Kofoly (Výkonnostní akcie) za předpokladu, že Skupina Kofola splní výkonnostní cíle. Období relevantní pro plán výkonnostních akcií začíná 1. ledna 2021 a končí 31. prosince 2026. Celková částka výkonnostních akcií, která má být rozdělena mezi účastníky, se skládá ze dvou částí. První část závisí na ceně akcií Skupiny Kofola k 31. prosinci 2026 a související tržní kapitalizaci na regulovaném trhu; druhá část závisí na hodnotě vlastního kapitálu Skupiny Kofola k poslednímu dni příslušného období. Podmínkou pro získání Výkonnostních akcií je, že účastník musí být zaměstnán v některé ze společností Skupiny Kofola nebo být členem některého z orgánů společnosti Skupiny Kofola od počátku účasti účastníka v Plánu do konce příslušného období za předpokladu, že se účastnil Programu po dobu nejméně tří let (s výjimkou stanovenou v podmínkách Plánu), a musí vlastnit akcie Kofoly ve stanovené minimální hodnotě rovnající se roční základní hrubé mzdě/odměně (nebo dvojnásobku roční základní hrubé mzdy/odměny) účastníka v posledním ukončeném kalendářním roce, ve kterém účastník splňoval podmínku zaměstnání nebo členství v některé ze společností Skupiny Kofola a jejich orgánech. Výkonnostní akcie budou převedeny účastníkům, kteří splňují podmínky plánu, do 31. května 2027. Účastníci jsou povinni držet 50 % výkonnostních akcií nejméně do 31. ledna 2028.

#### 3.4.16 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 nárust 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.

#### 3.4.17 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. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

#### 3.4.18 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.

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.

#### 3.4.19 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 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 ředících opcí a vlastních akcií nepodléhajících dividendám).

### 3.5. NOVÉ A ZMĚNĚNÉ STANDARDY PŘIJATÉ SPOLEČNOSTÍ

Následující standardy, změny a interpretace byly poprvé použity v roce 2023.

#### **IFRS 17 Pojistné smlouvy**

Žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Zveřejňování účetních pravidel – Změny IAS 1 a Praktického uplatňování IFRS č. 2**

Žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Definice účetních odhadů – Změny IAS 8**

Žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce – Změny IAS 12**

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře – Změny IAS 12**

Žádný 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 2023 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 zpětně ziskatelné částky: ukazatelé snížení hodnoty, použité modely, diskontní sazby, rychlost růstu. | 4.11.1      |
| Snížení hodnoty investic do dceřiných společností                    | Hlavní předpoklady použité k určení zpětně ziskatelné částky: ukazatelé snížení hodnoty, použité modely, diskontní sazby, rychlost růstu. | 4.12.1      |
| Životnost ochranných známek  | Historie ochranné známky na trhu, postavení na trhu, životnost podobných produktů, stabilita segmentu trhu, konkurenční prostředí.        | 3.4.4, 4.11 |
| Daň z příjmů   | Předpoklady použité pro zaúčtování odložených daňových pohledávek z daně z příjmů (kromě odložené daňové pohledávky z daňových ztrát)     | 4.8         |
| Platby vázané na akcie   | Hlavní předpoklady použité pro stanovení rezervy na platby vázané na akcie: Očekávaná EBITDA a Čistý dluh k 31. prosinci 2026.            | 4.21        |

### 3.7. STANDARDY VYDANÉ, ALE DOSUD NEÚČINNÉ

Společnost předčasně nepřijala žádný standard, interpretaci nebo změnu, které byly vydány, ale ještě nejsou účinné.

#### **Nadcházející požadavky**

#### **Dlouhodobé závazky s kovenanty – Změny IAS 1**

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých – Změny IAS 1**

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu – Změny IFRS 16**

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Ujednání o dodavatelském financování – Změny IAS 7 a IFRS 7**

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### **Nedostatečná směnitelnost – Změny IAS 21**

Neočekává se žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

### 3.8. SCHVÁLENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo schválilo vydání individuální účetní závěrky dne 11. dubna 2024.



## 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         | 2023           | 2022           |
|---|----------------|----------------|
|   | tis. Kč        | tis. Kč        |
| <b>Výnosy ze smluv se zákazníky</b>                 | <b>588,741</b> | <b>480,407</b> |
| - Prodej služeb (během časového období)             | 588,741        | 480,407        |
| <b>Ostatní výnosy</b>                               | <b>332,873</b> | <b>422,560</b> |
| - Výnosy z dividend (v okamžiku převedení kontroly) | 332,873        | 422,560        |
| <b>Výnosy celkem</b>                                | <b>921,614</b> | <b>902,967</b> |

Tržby z prodeje služeb se zvýšily v důsledku vyšší fakturace poplatků za značku a skupinové služby. Výnosy z dividend se snížily zejména v důsledku nižších dividend od společnosti Kofola a.s. (CZ).

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 4.14.

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  | 2023           | 2022           |
|--|----------------|----------------|
|  | tis. Kč        | tis. Kč        |
| Odpisy budov, strojů a zařízení a amortizace nehmotných aktiv                                  | 49,823         | 47,218         |
| Náklady na zaměstnanecké požitky (i)   | 423,015        | 264,626        |
| Spotřeba materiálu a energie   | 9,143          | 11,278         |
| Služby   | 115,738        | 96,615         |
| Nájemné  | 2,281          | 1,868          |
| Daně a odvody  | 1,017          | 859            |
| Náklady na pojištění   | 1,987          | 2,140          |
| Změny opravných položek k pohledávkám  | 400            | (2,400)        |
| Ostatní náklady  | 125            | 819            |
| <b>Náklady podle druhu celkem*</b>   | <b>603,529</b> | <b>423,023</b> |
| Náklady na prodej  | 31,798         | 29,729         |
| Obchodní, marketingové a distribuční náklady   | 195,149        | 170,924        |
| Administrativní náklady  | 376,582        | 222,370        |
| <b>Náklady na prodej výrobků, zboží a materiálu, prodejní a administrativní náklady celkem</b> | <b>603,529</b> | <b>423,023</b> |

\* Mimo Ostatní provozní výnosy a Snížení hodnoty aktiv.

Náklady na zaměstnanecké požitky vzrostly zejména v důsledku přecenění rezervy na platby vázané na akcie (zejména v důsledku zvýšení očekávané Hodnoty vlastního kapitálu (násobek EBITDA snížený o Čistý dluh) k 31. prosinci 2026), ale také v důsledku vyšších mezd a odměn zaměstnancům, které byly ovlivněny pozitivními výsledky. Náklady na služby se zvýšily zejména v důsledku vyšších nákladů na marketing.

#### (i) Náklady na zaměstnanecké požitky

| Náklady na zaměstnanecké požitky                                   | 2023           | 2022           |
|--|----------------|----------------|
|  | tis. Kč        | tis. Kč        |
| Mzdy (bez plateb vázaných na akcie)                                | 229,901        | 198,979        |
| Platby vázané na akcie   | 99,204         | (1,142)        |
| Sociální pojištění a další benefity (včetně zdravotního pojištění) | 52,380         | 29,800         |
| Náklady na penzijní plány  | 41,530         | 36,989         |
| <b>Náklady na zaměstnanecké požitky celkem</b>                     | <b>423,015</b> | <b>264,626</b> |

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.4. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

| Ostatní provozní výnosy                          | 2023          | 2022         |
|--|---------------|--------------|
|  | tis. Kč       | tis. Kč      |
| Čistý zisk z prodeje hmotných a nehmotných aktiv | 396           | 2            |
| Dotace   | -             | 62           |
| Nároky na náhradu škody                          | 31            | 492          |
| Daňové přiznání                                  | -             | 523          |
| Rozpuštění opravné položky                       | 50,002        | -            |
| Jiné   | 1,434         | 1,426        |
| <b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>            | <b>51,863</b> | <b>2,505</b> |

Rozpuštění opravné položky představuje rozpuštění opravné položky k úvěrové pohledávce za Premium Rosa. Půjčka poskytnutá společnosti Premium Rosa byla částečně splacena, což souvisí s prodejem závodu Grodzisk Wielkopolski.

### 4.5. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

| Ostatní provozní náklady                      | 2023         | 2022          |
|---|--------------|---------------|
|   | tis. Kč      | tis. Kč       |
| Poskytnuté dary a sponzorské příspěvky        | 2,039        | 1,773         |
| Poradenské služby                             | 5,296        | 1,342         |
| Náklady na restrukturalizaci*                 | -            | 1,716         |
| Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku | 226          | -             |
| Tvorba opravné položky                        | -            | 39,255        |
| Jiné  | 466          | 516           |
| <b>Ostatní provozní náklady celkem</b>        | <b>8,027</b> | <b>44,602</b> |

\* hlavně mzdové náklady

Tvorba opravné položky v roce 2022 představovala tvorbu opravné položky k úvěrové pohledávce za Premium Rosa.

### 4.6. FINANČNÍ VÝNOSY

| Finanční výnosy                                  | 2023          | 2022           |
|--|---------------|----------------|
|  | tis. Kč       | tis. Kč        |
| Úrok z:  |               |                |
| – poskytnutých úvěrů a půjček                    | 39,237        | 40,817         |
| – z nakoupených dluhopisů                        | 4,016         | 4,096          |
| Kurzové zisky                                    | -             | 10,281         |
| Realizované deriváty (nové deriváty v EUR)       | 19,752        | -              |
| Realizované deriváty (původní deriváty v Kč)     | -             | 16,116         |
| Zisk z ukončení derivátů (původní deriváty v Kč) | -             | 126,622        |
| Jiné   | -             | 64             |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>                    | <b>63,005</b> | <b>197,996</b> |

Společnost v červnu 2022 v rámci refinancování prodala původní deriváty v CZK.

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.7. FINANČNÍ NÁKLADY

| Finanční náklady                           | 2023           | 2022           |
|--|----------------|----------------|
|  | tis. Kč        | tis. Kč        |
| Úrok z:                                    |                |                |
| – poskytnutých úvěrů a půjček              | 218,897        | 195,844        |
| – leasingu                                 | 1,162          | 847            |
| – jiné                                     | 149            | 163            |
| Kurzové ztráty                             | 23,235         | -              |
| Bankovní poplatky                          | 4,937          | 4,139          |
| Realizované deriváty (nové deriváty v EUR) | -              | 14,897         |
| <b>Finanční náklady celkem</b>             | <b>248,380</b> | <b>215,890</b> |

Kurzové ztráty vznikly především z bankovních úvěrů a půjček Společnosti v EUR.

### 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 2023 a 31. prosincem 2022 byly následující:

| Daň z příjmů  | 2023            | 2022          |
|---|-----------------|---------------|
|   | tis. Kč         | tis. Kč       |
| <b>Splatná daň z příjmů</b>                               | <b>17,722</b>   | <b>3,019</b>  |
| Splatná daň ze zisku za běžné období                      | 17,722          | 3,019         |
| <b>Odložená daň z příjmů (náklad + / výnos -)</b>         | <b>(31,958)</b> | <b>16,082</b> |
| Ve vztahu k přechodným rozdílům jiným než daňovým ztrátám | (31,958)        | 2,855         |
| Ve vztahu k daňovým ztrátám                               | -               | 13,227        |
| <b>Daň z příjmů (náklad + / výnos -)</b>                  | <b>(14,236)</b> | <b>19,101</b> |

Společnost v letech 2023 a 2022 uplatnila sazbu daně z příjmů ve výši 19 %. Výnos z odložené daně z příjmů vyplývá zejména z vykázání odložené daňové pohledávky z platby na základě akcí.

#### 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 2023 a 31. prosincem 2022 byly následující:

| Pohyb daně z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu        | 2023            | 2022           |
|--|-----------------|----------------|
|  | tis. Kč         | tis. Kč        |
| <b>Odložená daň z příjmů</b>                                   | <b>(13,906)</b> | <b>(1,207)</b> |
| Daň ze zajištění peněžních toků                                | (13,906)        | (1,207)        |
| <b>Pohyb daně z příjmů vykázany přímo ve vlastním kapitálu</b> | <b>(13,906)</b> | <b>(1,207)</b> |

#### 4.8.3 ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY

| Efektivní daň                                       | 2023           | 2022            |
|---|----------------|-----------------|
|   | tis. Kč        | tis. Kč         |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>                  | <b>414,999</b> | <b>419,953</b>  |
| Daň z příjmů v sazbě 19 % platné v České republice  | (78,850)       | (79,791)        |
| <i>Daňový dopad:</i>                                |                |                 |
| Daňově neuznatelné náklady                          | (25,416)       | (29,451)        |
| Daňově neuznatelné výnosy*                          | 118,502        | 80,647          |
| Dříve nevykázaná odložená daňová pohledávka/závazek | -              | 9,494           |
| <b>Daň z příjmů (náklad - / výnos +)</b>            | <b>14,236</b>  | <b>(19,101)</b> |
| <b>Efektivní sazba daně z příjmů</b>                | <b>(3.4 %)</b> | <b>4.5 %</b>    |

\* zejména z dividend, uvolnění znehodnocení a odpisů opravných položek.

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.8.4. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA A ZÁVAZEK

| Odložená daňová pohledávka a závazek        | 31. prosince 2023          |                         |                |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------|
|   | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Netto          |
|   | tis. Kč                    | tis. Kč                 | tis. Kč        |
| <b>Dočasné rozdíly týkající se:</b>         |                            |                         |                |
| Budov, strojů, zařízení a nehmotných aktiv  | -                          | (45,066)                | (45,066)       |
| Rezerv a závazků                            | 17,231                     | -                       | 17,231         |
| Odložené daně ze zajištění peněžních toků   | -                          | (2,376)                 | (2,376)        |
| Plateb vázaných na akcie                    | 27,574                     | -                       | 27,574         |
| <b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b> | <b>44,805</b>              | <b>(47,442)</b>         | <b>(2,637)</b> |
| Prezentační úpravy                          | (44,805)                   | 44,805                  | -              |
| <b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b> | <b>-</b>                   | <b>(2,637)</b>          | <b>(2,637)</b> |

Zůstatky odložené daně k 31. prosinci 2023 jsou stanoveny s použitím daňové sazby 21 % platné od 1. ledna 2024.

| Odložená daňová pohledávka a závazek        | 31. prosince 2022          |                         |                 |
|---|----------------------------|-------------------------|-----------------|
|   | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Netto           |
|   | tis. Kč                    | tis. Kč                 | tis. Kč         |
| <b>Dočasné rozdíly týkající se:</b>         |                            |                         |                 |
| Budov, strojů, zařízení a nehmotných aktiv  | -                          | (42,632)                | (42,632)        |
| Rezerv a závazků                            | 8,064                      | -                       | 8,064           |
| Odložené daně ze zajištění peněžních toků   | -                          | (16,282)                | (16,282)        |
| Plateb vázaných na akcie                    | 2,348                      | -                       | 2,348           |
| <b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b> | <b>10,412</b>              | <b>(58,914)</b>         | <b>(48,502)</b> |
| Prezentační úpravy                          | (10,412)                   | 10,412                  | -               |
| <b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b> | <b>-</b>                   | <b>(48,502)</b>         | <b>(48,502)</b> |

### 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   | 2023              | 2022              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | ks                | ks                |
| Celkový počet kmenových akcií vydaných Společností  | 22,291,948        | 22,291,948        |
| Účinek vlastních akcií  | -                 | (124)             |
| <b>Upravený vážený průměr počtu kmenových akcií použitý pro výpočet základního zisku na akcii</b> | <b>22,291,948</b> | <b>22,291,824</b> |

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

| Základní zisk na akcii  | 2023         | 2022         |
|---|--------------|--------------|
| Čistý zisk/(ztráta) připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (tis. Kč)                     | 429,235      | 400,852      |
| Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet základního zisku na akcii (ks)                                    | 22,291,948   | 22,291,824   |
| <b>Základní zisk/(ztráta) na akcii připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (Kč/akcie)</b> | <b>19.26</b> | <b>17.98</b> |

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Níže uvedené tabulky shrnují pohyby na účtech pozemků, budov a zařízení v běžném a srovnávacím období.

| Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM) | Pozemky      | Budovy a stavby | Stroje a zařízení | Vozidla         | Zhodnocení pronájmu | Nedokončený DHM | Celkem           |
|--|--------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|-----------------|------------------|
| 2023   | tis. Kč      | tis. Kč         | tis. Kč           | tis. Kč         | tis. Kč             | tis. Kč         | tis. Kč          |
| <b>Počáteční pořizovací cena</b>                   | <b>4,957</b> | <b>24,358</b>   | <b>63,968</b>     | <b>69,058</b>   | <b>5,733</b>        | <b>18,949</b>   | <b>187,023</b>   |
| Přirůstky  | -            | -               | 4,476             | 4,146           | 10                  | 4,637           | 13,269           |
| Přirůstky leasingu                                 | -            | 10,548          | -                 | -               | -                   | -               | 10,548           |
| Prodej   | -            | -               | (114)             | (2,580)         | (117)               | -               | (2,811)          |
| Likvidace  | -            | -               | (7,125)           | (1,230)         | (46)                | -               | (8,401)          |
| <b>Konečná pořizovací cena</b>                     | <b>4,957</b> | <b>34,906</b>   | <b>61,205</b>     | <b>69,394</b>   | <b>5,580</b>        | <b>23,586</b>   | <b>199,628</b>   |
| <b>Oprávky – počáteční stav</b>                    | <b>-</b>     | <b>(21,563)</b> | <b>(49,416)</b>   | <b>(57,742)</b> | <b>(5,100)</b>      | <b>-</b>        | <b>(133,821)</b> |
| Odpisy   | -            | (5,344)         | (7,579)           | (7,199)         | (198)               | -               | (20,320)         |
| Prodej   | -            | -               | 113               | 2,578           | 51                  | -               | 2,742            |
| Likvidace  | -            | -               | 7,125             | 1,230           | 46                  | -               | 8,401            |
| <b>Oprávky – konečný stav</b>                      | <b>-</b>     | <b>(26,907)</b> | <b>(49,757)</b>   | <b>(61,133)</b> | <b>(5,201)</b>      | <b>-</b>        | <b>(142,998)</b> |
| <b>Snížení hodnoty aktiv – počáteční stav</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>          | <b>-</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>        | <b>-</b>         |
| Ztráta ze snížení hodnoty                          | -            | -               | (226)             | -               | -                   | -               | (226)            |
| <b>Snížení hodnoty aktiv – konečný stav</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>(226)</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>        | <b>(226)</b>     |
| <b>Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav</b>     | <b>4,957</b> | <b>2,795</b>    | <b>14,552</b>     | <b>11,316</b>   | <b>633</b>          | <b>18,949</b>   | <b>53,202</b>    |
| <b>Zůstatková hodnota DHM – konečný stav</b>       | <b>4,957</b> | <b>7,999</b>    | <b>11,222</b>     | <b>8,261</b>    | <b>379</b>          | <b>23,586</b>   | <b>56,404</b>    |

| Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM)    | Pozemky      | Budovy a stavby | Stroje a zařízení | Vozidla         | Zhodnocení pronájmu | Nedokončený DHM | Celkem           |
|---|--------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|-----------------|------------------|
| 2022  | tis. Kč      | tis. Kč         | tis. Kč           | tis. Kč         | tis. Kč             | tis. Kč         | tis. Kč          |
| <b>Počáteční pořizovací cena</b>                      | <b>4,957</b> | <b>32,852</b>   | <b>60,407</b>     | <b>69,844</b>   | <b>5,733</b>        | <b>19,892</b>   | <b>193,685</b>   |
| Přirůstky   | -            | -               | 4,093             | -               | -                   | 140             | 4,233            |
| Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku | -            | -               | 1,083             | -               | -                   | (1,083)         | -                |
| Prodej  | -            | -               | (32)              | -               | -                   | -               | (32)             |
| Likvidace   | -            | (8,494)         | (1,583)           | (786)           | -                   | -               | (10,863)         |
| <b>Konečná pořizovací cena</b>                        | <b>4,957</b> | <b>24,358</b>   | <b>63,968</b>     | <b>69,058</b>   | <b>5,733</b>        | <b>18,949</b>   | <b>187,023</b>   |
| <b>Oprávky – počáteční stav</b>                       | <b>-</b>     | <b>(23,154)</b> | <b>(43,035)</b>   | <b>(50,213)</b> | <b>(4,918)</b>      | <b>-</b>        | <b>(121,320)</b> |
| Odpisy  | -            | (5,669)         | (7,982)           | (8,315)         | (182)               | -               | (22,148)         |
| Prodej  | -            | -               | 18                | -               | -                   | -               | 18               |
| Likvidace   | -            | 7,260           | 1,583             | 786             | -                   | -               | 9,629            |
| <b>Oprávky – konečný stav</b>                         | <b>-</b>     | <b>(21,563)</b> | <b>(49,416)</b>   | <b>(57,742)</b> | <b>(5,100)</b>      | <b>-</b>        | <b>(133,821)</b> |
| <b>Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav</b>        | <b>4,957</b> | <b>9,698</b>    | <b>17,372</b>     | <b>19,631</b>   | <b>815</b>          | <b>19,892</b>   | <b>72,365</b>    |
| <b>Zůstatková hodnota DHM – konečný stav</b>          | <b>4,957</b> | <b>2,795</b>    | <b>14,552</b>     | <b>11,316</b>   | <b>633</b>          | <b>18,949</b>   | <b>53,202</b>    |

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

Níže uvedené tabulky shrnují pohyby na účtech nehmotných aktiv v běžném a srovnávacím období.

| Přehled pohybů nehmotného majetku (NM)<br>2023 | Goodwill | Software  | Ochranné známky<br>a jiná práva | Nedokončený<br>nehmotný<br>majetek | Celkem    |
|--|----------|-----------|---------------------------------|------------------------------------|-----------|
|  | tis. Kč  | tis. Kč   | tis. Kč                         | tis. Kč                            | tis. Kč   |
| Počáteční pořizovací cena                      | 30,675   | 179,478   | 397,308                         | 1,897                              | 609,358   |
| Přírůstky                                      | -        | 23,422    | 509                             | 17,371                             | 41,302    |
| Převody z nedokončeného NM                     | -        | 1,166     | 587                             | (1,753)                            | -         |
| Likvidace                                      | -        | (6,243)   | -                               | -                                  | (6,243)   |
| Konečná pořizovací cena                        | 30,675   | 197,823   | 398,404                         | 17,515                             | 644,417   |
| Oprávky – počáteční stav                       | -        | (164,266) | (148,300)                       | -                                  | (312,566) |
| Amortizace                                     | -        | (12,082)  | (17,421)                        | -                                  | (29,503)  |
| Likvidace                                      | -        | 6,243     | -                               | -                                  | 6,243     |
| Oprávky – konečný stav                         | -        | (170,105) | (165,721)                       | -                                  | (335,826) |
| Zůstatková hodnota NM – počáteční stav         | 30,675   | 15,212    | 249,008                         | 1,897                              | 296,792   |
| Zůstatková hodnota NM – konečný stav           | 30,675   | 27,718    | 232,683                         | 17,515                             | 308,591   |
| Z toho:  |          |           |                                 |                                    |           |
| Goodwill                                       |          |           |                                 |                                    | 30,675    |
| Nehmotná aktiva                                |          |           |                                 |                                    | 277,916   |

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.

| Přehled pohybů nehmotného majetku (NM)<br>2022 | Goodwill | Software  | Ochranné známky<br>a jiná práva | Nedokončený<br>nehmotný<br>majetek | Celkem    |
|--|----------|-----------|---------------------------------|------------------------------------|-----------|
|  | tis. Kč  | tis. Kč   | tis. Kč                         | tis. Kč                            | tis. Kč   |
| Počáteční pořizovací cena                      | 30,675   | 172,570   | 396,518                         | 505                                | 600,268   |
| Přírůstky                                      | -        | 8,257     | 301                             | 1,883                              | 10,441    |
| Převody z nedokončeného NM                     | -        | 2         | 489                             | (491)                              | -         |
| Likvidace                                      | -        | (1,351)   | -                               | -                                  | (1,351)   |
| Konečná pořizovací cena                        | 30,675   | 179,478   | 397,308                         | 1,897                              | 609,358   |
| Oprávky – počáteční stav                       | -        | (157,825) | (131,022)                       | -                                  | (288,847) |
| Amortizace                                     | -        | (7,792)   | (17,278)                        | -                                  | (25,070)  |
| Likvidace                                      | -        | 1,351     | -                               | -                                  | 1,351     |
| Oprávky – konečný stav                         | -        | (164,266) | (148,300)                       | -                                  | (312,566) |
| Zůstatková hodnota NM – počáteční stav         | 30,675   | 14,745    | 265,496                         | 505                                | 311,421   |
| Zůstatková hodnota NM – konečný stav           | 30,675   | 15,212    | 249,008                         | 1,897                              | 296,792   |
| Z toho:  |          |           |                                 |                                    |           |
| Goodwill                                       |          |           |                                 |                                    | 30,675    |
| Nehmotná aktiva                                |          |           |                                 |                                    | 266,117   |

#### 4.11.1 TEST NA SNÍŽENÍ HODNOTY

Při testování na snížení hodnoty ochranných známek se vedení Společnosti rozhodlo použít metodu osvobození od licenčních poplatků (metoda reálné hodnoty). Vzhledem k tomu, že vedení není obeznámeno se srovnatelnými tržními transakcemi, jsou při odhadu projekcí peněžních toků použity diskontované volné peněžní toky, které vycházejí z finančních plánů schválených vedením Společnosti na základě plánů vypracovaných vedením Společnosti na období do roku 2029.



## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Hlavní předpoklady použité ve finančních plánech a projekcích peněžních toků:

### Ochranné známky

*Hlavní ochranné známky s neomezenou životností*

| Kofola   | 2022  |
|--|-------|
| Sazba licenčního poplatku                                | 6.0 % |
| Průměrné tempo růstu výnosů*                             | 4.2 % |
| Tempo růstu perpetuity                                   | 2.0 % |
| Diskontní sazba po zdanění (průměr za explicitní období) | 9.5 % |
| Diskontní sazba po zdanění (perpetuita)                  | 8.3 % |

\* Tempo růstu použité pro účely testování na snížení hodnoty od roku 2023 do konce explicitního období.

Podrobný výpočet zpětně získatelné hodnoty ochranné známky Kofola provedený v roce 2022 byl použit pro účely testu na snížení hodnoty v roce 2023, protože všechna kritéria stanovená IAS 36, odst. 24 byla splněna. Tato kritéria jsou následující:

- aktiva a závazky tvořící jednotku se od posledního výpočtu zpětně získatelné částky významně nezměnily,
- poslední výpočet zpětně získatelné částky vedl k částce, která výrazně převyšuje účetní hodnotu jednotky; a
- na základě analýzy událostí, které nastaly, a okolností, které se změnily od posledního výpočtu zpětně získatelné částky, je nízká pravděpodobnost, že by současná zpětně získatelná částka byla nižší než současná účetní hodnota jednotky.

*Zůstatková hodnota ochranných známek*

|                   | tis. Kč |
|-------------------|---------|
| 31. prosince 2023 | 230,624 |
| 31. prosince 2022 | 247,755 |

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 zpětně získatelná hodnota byla nižší než jejich účetní hodnota.

## 4.12 INVESTICE DO DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

| Investice v dceřiných společnostech  | Majetková účast   |                   | Pořizovací hodnota |                   | Účetní hodnota    |                   |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2023  | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
| Název společnosti  | %                 | %                 | tis. Kč            | tis. Kč           | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Kofola a.s. (CZ)*  | 100.00            | 100.00            | 1,303,322          | 1,303,322         | 1,303,322         | 1,303,322         |
| 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             | 543,362            | 543,362           | 543,362           | 304,909           |
| 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            | 117,534            | 68,160            | 117,534           | 68,160            |
| LEROS, s.r.o.  | 100.00            | 100.00            | 199,040            | 199,040           | 199,040           | 199,040           |
| F.H.Prager s.r.o.  | 100.00            | 100.00            | 13,000             | 13,000            | 13,000            | 13,000            |
| PIVOVARY TRIANGL s.r.o.  | 51.00             | n/a               | 5                  | n/a               | 5                 | n/a               |
| FILIP REAL a.s.  | 100.00            | n/a               | 74,908             | n/a               | 74,908            | n/a               |
| Bilgola fresh s.r.o.   | 100.00            | n/a               | 39,562             | n/a               | 39,562            | n/a               |
| Platby vázané na akcie<br>(Kofola a.s. (SK), RADENSKA d.o.o.,<br>LEROS, s.r.o., SANTA-TRANS s.r.o., UGO<br>trade s.r.o.) | n/a               | n/a               | 72,595             | 13,287            | 72,595            | 13,287            |
| <b>Celkem investice do dceřiných společností</b>   |                   |                   | <b>3,747,391</b>   | <b>3,524,234</b>  | <b>3,747,391</b>  | <b>3,285,781</b>  |

V roce 2023 byla investice do společnosti Premium Rosa Sp. z o.o. navýšena nepeněžitým vkladem o 49,374 tis. Kč.

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

V roce 2023 Společnost zrušila snížení hodnoty související se společností UGO trade s.r.o. ve výši 238,453 tis. Kč, protože zpětně získatelná částka převýšila účetní hodnotu investice. Společnost UGO trade s.r.o. má velmi pozitivní vývoj hospodaření.

V roce 2022 byla v důsledku přípatku do vlastního kapitálu zvýšena investice v dceřiné společnosti UGO trade s.r.o. o 45,000 tis. Kč.

### 4.12.1 TESTOVÁNÍ SNÍŽENÍ HODNOTY

Investice do dceřiných společností byly předmětem testování na snížení hodnoty. Hodnota z užívání se používá pro stanovení realizovatelné hodnoty.

V letech 2023 a 2022 nebylo účtováno o žádné ztrátě ze snížení hodnoty.

V roce 2023 nebyl identifikován žádný indikátor snížení hodnoty vzhledem k celkově pozitivnímu vývoji hospodaření.

V roce 2022 ukazatele snížení hodnoty identifikovalo vedení pouze v případě dceřiných společností UGO trade s.r.o. a Premium Rosa Sp. z o.o. Očekávalo se však, že se výsledky dceřiných společností testovaných na snížení hodnoty v předpokládaném explicitním období (příštích 5 let) vrátí do ziskovosti a celková zpětně získatelná částka určená jako hodnota z užívání k 31. prosinci 2022 překročí účetní hodnotu investice.

Předpoklady modelu snížení hodnoty investice do UGO trade s.r.o. a Premium Rosa Sp. z o.o. byly v roce 2022 následující:

- WACC průměr v explicitním období: UGO trade s.r.o. - 9.0 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 10.0 %,
- WACC v perpetuitě: UGO trade s.r.o. - 7.6 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 8.1 %,
- Tempo růstu perpetuity: UGO trade s.r.o. - 2.0 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 2.0 %,
- Průměrná hotovostní marže EBITDA v 2023-2027: UGO trade s.r.o. - 10.7 %, Premium Rosa Sp. z o.o. - 7.4 %.

Testování na snížení hodnoty pro UGO trade s.r.o. na základě výše uvedených předpokladů nevedlo v roce 2022 ke snížení hodnoty. Byla provedena citlivostní analýza – WACC vzrostla o 3.7 p. b., průměrná EBITDA se snížila o 3.2 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 2022 ke snížení hodnoty. Byla provedena citlivostní analýza – WACC vzrostl o 0.4 p. b., průměrná hotovostní EBITDA snížila o 0.4 p. b., oba vedly k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden z parametrů.

### 4.13. INVESTICE V ÚČETNÍCH JEDNOTKÁCH, VYKAZOVANÝCH METODOU EKVIVALENCE

Níže uvedené tabulky shrnují účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence.

| Účetní jednotky, vykazované metodou ekvivalence |  | 31. prosince 2023 |
|---|--|-------------------|
|   |  | tis. Kč           |
| Cafe Dorado s.r.o.                              |  | 34,060            |
| Zahradní OLLA s.r.o.                            |  | 1,203             |
| <b>Celkem</b>                                   |  | <b>35,263</b>     |

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.13.1 CAFE DORADO S.R.O. (PŘIDRUŽENÁ SPOLEČNOST)

Společnost v červnu 2023 získala 50% podíl ve společnosti Cafe Dorado s.r.o. za 10 tis. Kč. Jedná se o holdingovou společnost, která v prosinci 2023 získala 50% podíl ve společnosti AGRITROPICAL S.A.S., která vlastní kolumbijské kávové plantáže. V roce 2023 Společnost poskytla kapitálové vklady společnosti Cafe Dorado s.r.o. ve výši 34,050 tis. Kč.

| Cafe Dorado s.r.o. – výkaz o finanční situaci       | 31. prosince 2023 | 1. června 2023 |
|---|-------------------|----------------|
|   | tis. Kč           | tis. Kč        |
| Dlouhodobá aktiva                                   | 58,463            | -              |
| Oběžná aktiva                                       | 18,016            | 20             |
| Krátkodobé závazky                                  | (9,429)           | -              |
| <b>Čistá aktiva</b>                                 | <b>67,050</b>     | <b>20</b>      |
| <b>Podíl Společnosti na čistých aktivech (50 %)</b> | <b>33,525</b>     | <b>10</b>      |

### 4.14. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky                                    | 31. prosince 2023 |               | 31. prosince 2022 |                |
|---|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
|   | Krátkodobé        | Dlouhodobé    | Krátkodobé        | Dlouhodobé     |
|   | tis. Kč           | tis. Kč       | tis. Kč           | tis. Kč        |
| <b>Finanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek</b>   |                   |               |                   |                |
| Pohledávky z obchodních vztahů  | 241,974           | -             | 189,523           | -              |
| <i>z toho dohadné účty aktivní</i>  | <i>11,408</i>     | -             | -                 | -              |
| Půjčky poskytnuté spřízněným stranám  | 610,778           | -             | 787,963           | -              |
| Opravná položka k úvěrům poskytnutým spřízněným stranám                             | -                 | -             | (50,002)          | -              |
| Pohledávky z dividend   | 208,156           | -             | 203,021           | -              |
| Dluhopisy   | 251               | *94,778       | 251               | *96,782        |
| Deriváty (i)  | 22,239            | -             | 18,101            | 67,595         |
| Jiné finanční pohledávky  | 12,414            | 4,570         | 2,636             | 11,700         |
| Opravná položka k jiným finančním pohledávkám                                       | (400)             | -             | -                 | -              |
| <b>Celkem</b>   | <b>1,095,412</b>  | <b>99,348</b> | <b>1,151,493</b>  | <b>176,077</b> |
| <b>Nefinanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek</b> |                   |               |                   |                |
| Náklady příštích období   | 4,471             | 274           | 2,447             | 870            |
| Zálohy  | 267               | -             | 521               | -              |
| <b>Celkem</b>   | <b>4,738</b>      | <b>274</b>    | <b>2,968</b>      | <b>870</b>     |
| <b>Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem</b>                      | <b>1,100,150</b>  | <b>99,622</b> | <b>1,154,461</b>  | <b>176,947</b> |

\* Oceňované v zůstatkové hodnotě, splatné v prosinci 2027.

Pohledávky z obchodního styku vzrostly zejména v důsledku zvýšené fakturace poplatků za značku a služby managementu. Změny v položce Půjčky poskytnuté spřízněným stranám a opravné položky ke ztrátám vyplývají zejména ze splácení půjček společností Kofola (CZ) a Premium Rosa. Část půjčky poskytnuté společnosti Premium Rosa byla vypořádána splatným nepeněžitým vkladem ve výši 49,374 tis. Kč. Zůstatek derivátů se snížil v důsledku poklesu očekávaných budoucích úrokových sazeb.

#### (i) Deriváty

Společnost zavedla zajišťovací účetnictví. Přecenění derivátů ve vztahu k efektivní části zajišťovacího vztahu se účtuje prostřednictvím Ostatního úplného výsledku hospodaření (více viz bod 3.4).

Se změnou bankovních úvěrů byly v červnu 2022 uzavřeny také nové smlouvy na úrokové swapy (IRS) (pouze ve vztahu k části úvěru v EUR) s úrokem 2.149 % p.a.+ marže. Současně byly stávající IRS ukončeny a prodány (viz bod 4.6).

| Opravné položky na snížení hodnoty finančních aktiv v rámci pohledávek z obchodního vztahů a jiných pohledávek | 2023          | 2022          |
|--|---------------|---------------|
|  | tis. Kč       | tis. Kč       |
| <b>K 1. lednu</b>  | <b>50,002</b> | <b>14,543</b> |
| (Snížení)/Tvorba opravných položek   | (49,602)      | 35,459        |
| <b>K 31. prosinci</b>  | <b>400</b>    | <b>50,002</b> |

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Snížení opravné položky v roce 2023 souvisí se splácením zůstatku půjčky společností Premium Rosa. Zvýšení opravné položky v roce 2022 souvisí zejména s půjčkou poskytnutou společností Premium Rosa.

Další informace o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 4.25.

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 4.23.

Informace o zástavách zřízených pro zajištění půjček a úvěrů jsou uvedeny v kapitole 4.17.

### 4.15. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty               | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
|  | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Peněžní prostředky na bankovních účtech a v pokladně   | 366,469           | 137,465           |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>366,469</b>    | <b>137,465</b>    |

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 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
|  | tis. Kč           | tis. Kč           |
| v CZK  | 127,068           | 74,784            |
| v PLN  | 2,378             | 2,219             |
| v EUR  | 237,023           | 60,462            |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>366,469</b>    | <b>137,465</b>    |

### 4.16. VLASTNÍ KAPITÁL

#### 4.16.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

##### STRUKTURA ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

| Struktura základního kapitálu                        | 31. prosince 2023 |                   | 31. prosince 2022 |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Akcie             | Jmenovitá hodnota | Akcie             | Jmenovitá hodnota |
|  | 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         |
| <b>Celkem</b>  | <b>22,291,948</b> | <b>1,114,597</b>  | <b>22,291,948</b> | <b>1,114,597</b>  |

Kmenové akcie společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. mají k 31. prosinci 2023 jmenovitou hodnotu 50 Kč (k 31. prosinci 2022 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.

#### 4.16.2 OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

Ostatní kapitálové fondy obsahují zůstatky související s:

- s programem plateb vázaných na akcie,
- oceněním úrokových swapů (zajišťovací účetnictví).

Společnost provedla rozčlenění Ostatních kapitálových fondů v roce 2023 i 2022. Celkové zůstatky v roce 2022 zůstávají stejné, jak byly vykázány.

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.16.3 VLASTNÍ AKCE

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

#### PRŮBĚH NÁKUPU VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2022

Představenstvo Společnosti rozhodlo o realizaci nabytí vlastních akcií Společností dne 7. března 2022. 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) nabytí proběhlo mimo regulovaný trh, přímo od společnosti RADENSKA d.o.o., dceřiné společnosti Společnosti;
- b) počet nabytých akcií Společnosti činil 22,615 akcií, což představovalo 0,10 % základního kapitálu Společnosti; a
- c) nabytí bylo vypořádané dne 8. března 2022 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. 295 Kč za jednotlivou akcii (celková hodnota 6,671 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají nominální hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

V březnu 2022 akcie byly převedeny účastníkům opčního programu.

### 4.16.4 DIVIDENDY

| Dividendy                      | 2023    | 2022    |
|--------------------------------|---------|---------|
|                                | tis. Kč | tis. Kč |
| Dividendy                      | 300,941 | 251,899 |
| Dividenda na akcii (Kč/akcie)* | 13.5    | 11.3    |

\* Deklarovaná částka dividendy dělená počtem vydaných akcií k rozhodnému dni pro výplatu dividendy.

### 4.17. REZERVY

| Změny stavu rezerv                  | Rezerva na zaměstnanecké odměny (bonusy) | Platby vázané na akcie | Celkem         |
|-------------------------------------|--|------------------------|----------------|
|                                     | tis. Kč                                  | tis. Kč                | tis. Kč        |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2023</b>     | <b>42,011</b>                            | <b>1,611</b>           | <b>43,622</b>  |
| Zvýšení vytvořením                  | 79,949                                   | 19,742                 | 99,691         |
| Snížení použitím/rozpuštěním        | (42,011)                                 | -                      | (42,011)       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b> | <b>79,949</b>                            | <b>21,353</b>          | <b>101,302</b> |
| Z toho:                             |  |                        |                |
| Krátkodobé                          | 79,949                                   | -                      | 79,949         |
| Dlouhodobé                          | -  | 21,353                 | 21,353         |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b> | <b>79,949</b>                            | <b>21,353</b>          | <b>101,302</b> |

Zvýšení rezerv souvisí s pozitivními výsledky Skupiny.

### 4.18. BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

#### Zadluženost Společnosti z úvěrů a půjček

K 31. prosinci 2023 dosahovala celková hodnota bankovních úvěrů a půjček Společnosti výše 3,384,730 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 3,226,113 tis. Kč). Zvýšení zůstatku je důsledkem pravidelného splácení úvěru, tranše CAPEX a kurzového přecenění. Z celkových zůstatků v souvislosti se splátkami a čerpáním půjček a bankovních úvěrů vykázaných v rámci Individuálního výkazu o peněžních tocích (bod 1.4) nedošlo ke změně kontokorentního úvěru Společnosti (v roce 2022: snížení o 72,259 tis. Kč).

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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 3,384,730 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: 3,226,113 tis. Kč). Důvodem pro realizaci úvěrové smlouvy byla konsolidace Skupinového financování s cílem zajistit strategický rozvoj a využití příznivých podmínek finančního trhu.

V červnu 2022 byla uzavřena změna stávající smlouvy o bankovních úvěrech a půjčkách. Převedení 60 % nesplaceného úvěru do EUR přináší výraznou úsporu úrokových nákladů a úprava splátkového kalendáře vede ke snížení pravidelných ročních splátek úvěru.

### 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 2023 Společnost splňovala všechny kovenanty.

K 31. prosinci 2022 Společnost získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru CAPEX.

Všechny ostatní kovenanty plynoucí z bankovních úvěrů byly v roce 2022 splněny.

| Financující instituce                 | Měna úvěru | Jmenovitá hodnota<br>tis. Kč | Účetní hodnota *<br>tis. Kč | Úrokové podmínky         | Splatnost | Zajištění  |
|---------------------------------------|------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------|--|
| 31. prosince 2023                     |            |                              |                             |                          |           |  |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.** | CZK        | -                            | -                           | 1M PRIBOR<br>+ marže     | 6/2025    | budovy, pohledávky,<br>movitý majetek,<br>akcie, směnky,<br>zásoby |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 1,025,791                    | 1,022,486                   | 3M PRIBOR<br>+ marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky,<br>movitý majetek,<br>akcie, směnky,<br>zásoby |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | EUR        | 1,897,834                    | 1,891,290                   | 3M EURIBOR***<br>+ marže | 6/2028    | budovy, pohledávky,<br>movitý majetek,<br>akcie, směnky,<br>zásoby |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 126,889                      | 126,889                     | 3M PRIBOR<br>+ marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky,<br>movitý majetek                              |
|                                       | EUR        | 122,088                      | 122,088                     | 3M EURIBOR***<br>+ marže | 6/2028    | akcie, směnky,<br>zásoby   |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 88,000                       | 88,000                      | 3M PRIBOR<br>+ marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky,<br>movitý majetek                              |
|                                       | EUR        | 133,977                      | 133,977                     | 3M EURIBOR<br>+ marže    | 6/2028    | akcie, směnky,<br>zásoby   |
| <b>Celkem</b>                         |            | <b>3,394,579</b>             | <b>3,384,730</b>            |                          |           |  |
| Z toho dlouhodobé                     |            |                              | 3,153,945                   |                          |           |  |
| Z toho krátkodobé                     |            |                              | 230,785                     |                          |           |  |

\* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží reálné hodnotě.

\*\* Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500,000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK), RADENSKA d.o.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. který lze čerpat v Kč a v EUR.

\*\*\* Úrokové swapy byly uzavřeny (viz kapitola 4.23.1).



## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Financující instituce                 | Měna úvěru | Jmenovitá hodnota | Účetní hodnota * | Úrokové podmínky      | Splatnost | Zajištění   |
|---------------------------------------|------------|-------------------|------------------|-----------------------|-----------|---|
| 31. prosince 2022                     |            | tis. Kč           | tis. Kč          |                       |           |   |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.** | CZK        | -                 | -                | 1M PRIBOR + marže     | 6/2025    | budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 1,153,791         | 1,149,322        | 3M PRIBOR + marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | EUR        | 1,851,011         | 1,843,013        | 3M EURIBOR*** + marže | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby |
| ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.   | CZK        | 155,086           | 155,086          | 3M PRIBOR + marže     | 6/2028    | budovy, pohledávky, movitý majetek                        |
|                                       | EUR        | 78,692            | 78,692           | 3M EURIBOR + marže    | 6/2028    | akcie, směnky, zásoby                                     |
| <b>Celkem</b>                         |            | <b>3,238,580</b>  | <b>3,226,113</b> |                       |           |   |
| Z toho dlouhodobé                     |            |                   | 3,058,226        |                       |           |   |
| Z toho krátkodobé                     |            |                   | 167,887          |                       |           |   |

\* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží reálné hodnotě.

\*\* Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500,000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK), RADENSKA d.o.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. který lze čerpat v Kč a v EUR.

\*\*\* Úrokové swapy byly uzavřeny (viz kapitola 4.23.1).

Nečerpáné úvěrové linky k 31. prosinci 2023 činily 413,470 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 242,310 tis. Kč).

### Zástavy Společnosti

| Zástavy Společnosti                 | 31. prosince 2023  |                  | 31. prosince 2022  |                  |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                     | Pořizovací hodnota | Účetní hodnota   | Pořizovací hodnota | Účetní hodnota   |
|                                     | tis. Kč            | tis. Kč          | tis. Kč            | tis. Kč          |
| Investice do dceřiných společností* | 3,593,014          | 3,377,408        | 3,721,327          | 3,192,539        |
| Peněžní prostředky na účtech        | 366,382            | 366,382          | 136,339            | 136,339          |
| <b>Celkem</b>                       | <b>3,959,396</b>   | <b>3,743,790</b> | <b>3,857,666</b>   | <b>3,328,878</b> |

\* Včetně Studenac (finanční investice společnosti RADENSKA)

## 4.19. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky                                     | 31. prosince 2023 |                | 31. prosince 2022 |            |
|--|-------------------|----------------|-------------------|------------|
|  | Krátkodobé        | Dlouhodobé     | Krátkodobé        | Dlouhodobé |
| Jiné závazky   | tis. Kč           | tis. Kč        | tis. Kč           | tis. Kč    |
| <b>Finanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků</b>   |                   |                |                   |            |
| Závazky z obchodních vztahů  | 29,841            | -              | 24,160            | -          |
| - z toho výdaje příštích období  | 1,470             | -              | 937               | -          |
| Závazky ze zakoupeného DHM a NM  | 5,732             | -              | 1,242             | -          |
| Deriváty   | -                 | 10,927         | -                 | -          |
| Půjčky přijaté od spřízněných stran  | 2,521             | 86,538         | -                 | -          |
| Podmíněné/odložené platby  | 40,790            | 50,680         | -                 | -          |
| Jiné finanční závazky  | 1,780             | -              | 4,776             | -          |
| <b>Celkem</b>  | <b>80,664</b>     | <b>148,145</b> | <b>30,178</b>     | -          |
| <b>Nefinanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků</b> |                   |                |                   |            |
| DPH  | 3,833             | -              | 1,380             | -          |
| Závazky vůči zaměstnancům  | 12,966            | -              | 11,180            | -          |
| Jiné nefinanční závazky  | 4,962             | -              | 6,317             | -          |
| <b>Celkem</b>  | <b>21,761</b>     | -              | <b>18,877</b>     | -          |
| <b>Závazky z obchodního vztahů a Jiné závazky celkem</b>                       | <b>102,425</b>    | <b>148,145</b> | <b>49,055</b>     | -          |

Společnost obdržela půjčku od své dceřiné společnosti RADENSKA v červnu 2023. Půjčka byla uzavřena za tržních podmínek. Podmíněné/odložené platby představují závazky související s akvizicí společností FILIP REAL a.s. a Bilgola fresh s.r.o., které jsou splatné v následujících letech podle smluvních podmínek.

Závazky z obchodních vztahů nejsou úročeny a obvykle jsou hrazeny během 30-90 dní od zaúčtování.

Jiné závazky nejsou úročeny a jsou splatné v průměru do 1 měsíce.

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.20. BUDOUCÍ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2023 Společnost poskytla následující záruky za závazky třetích stran:

| Entita poskytující záruku        | Entita přijímající záruku      | Měna | Výše záruky<br>tis. funkční měny | Výše záruky<br>tis. Kč | Období poskytnutí záruky | Entita, za kterou byla poskytnuta záruka | Vztah              |
|----------------------------------|--------------------------------|------|----------------------------------|------------------------|--------------------------|--|--------------------|
| Kofola<br>ČeskoSlovensko<br>a.s. | City-Arena PLUS a.s.           | EUR  | 8                                | 198                    | 8/2025                   | UGO trade s.r.o.                         | dceřiná společnost |
|                                  | ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o. | CZK  | 130                              | 130                    | až do ukončení smlouvy   | UGO trade s.r.o.                         | dceřiná společnost |
|                                  | Fatra, a.s.                    | CZK  | 100                              | 100                    | až do ukončení smlouvy   | UGO trade s.r.o.                         | dceřiná společnost |
|                                  | Raiffeisen - Leasing, s.r.o.   | CZK  | 484                              | 484                    | 1/2025                   | LEROS, s.r.o.                            | dceřiná společnost |
|                                  | Raiffeisen - Leasing, s.r.o.   | CZK  | 265                              | 265                    | 1/2025                   | LEROS, s.r.o.                            | dceřiná společnost |
|                                  | Leasing České spořitelny, a.s. | CZK  | 891                              | 891                    | 11/2027                  | UGO trade s.r.o.                         | dceřiná společnost |
|                                  | Leasing České spořitelny, a.s. | CZK  | 558                              | 558                    | 11/2027                  | LEROS, s.r.o.                            | dceřiná společnost |
| <b>Záruky celkem</b>             |                                |      |                                  | <b>*2,626</b>          |                          |  |                    |

\* Reálná hodnota záruky se blíží nule (reálné ocenění úrovně 3).

K 31. prosinci 2022 Společnost poskytla následující záruky za závazky třetích stran:

| Entita poskytující záruku        | Entita přijímající záruku      | Měna | Výše záruky<br>tis. funkční měny | Výše záruky<br>tis. Kč | Období poskytnutí záruky | Entita, za kterou byla poskytnuta záruka | Vztah              |
|----------------------------------|--------------------------------|------|----------------------------------|------------------------|--------------------------|--|--------------------|
| Kofola<br>ČeskoSlovensko<br>a.s. | City-Arena PLUS a.s.           | EUR  | 8                                | 193                    | 8/2025                   | UGO trade s.r.o.                         | dceřiná společnost |
|                                  | ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o. | CZK  | 130                              | 130                    | až do ukončení smlouvy   | UGO trade s.r.o.                         | dceřiná společnost |
|                                  | Fatra, a.s.                    | CZK  | 100                              | 100                    | až do ukončení smlouvy   | UGO trade s.r.o.                         | dceřiná společnost |
|                                  | ČSOB Leasing, a.s.             | CZK  | 224                              | 224                    | 6/2023                   | LEROS, s.r.o.                            | dceřiná společnost |
|                                  | Raiffeisen - Leasing, s.r.o.   | CZK  | 964                              | 964                    | 1/2025                   | LEROS, s.r.o.                            | dceřiná společnost |
|                                  | Leasing České spořitelny, a.s. | CZK  | 1,113                            | 1,113                  | 11/2027                  | UGO trade s.r.o.                         | dceřiná společnost |
|                                  | Leasing České spořitelny, a.s. | CZK  | 703                              | 703                    | 11/2027                  | LEROS, s.r.o.                            | dceřiná společnost |
| <b>Záruky celkem</b>             |                                |      |                                  | <b>*3,427</b>          |                          |  |                    |

\* Reálná hodnota záruky se blíží nule (reálné ocenění úrovně 3).

### 4.21. PLATBY VÁZANÉ NA AKCIE

Následující tabulka shrnuje informace o plánu plateb vázaných na akcie na období 2021-2026.

| <b>Plán plateb vázaných na akcie 2021 - 2026</b>   |   |
|--|---|
| <b>Souhrn účinku v průběhu roku 2023 a k 31. prosinci 2023</b>   |   |
| Cena akcie k datu přidělení (Kč)   | 282                                     |
| Počet párových akcií převedených na účastníky v roce 2023 (ks)   | -                                       |
| Celkový kumulovaný počet párových akcií převedených na účastníky k 31. prosinci 2023 (ks)  | -                                       |
| Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)   | 140 - 200                               |
| Konce rozhodných období  | 31. prosinec 2023,<br>31. prosinec 2026 |
| Počet výkonnostních akcií převedených na účastníky v roce 2023 (ks)  | -                                       |
| Celkový kumulovaný počet výkonnostních akcií převedených na účastníky k 31. prosinci 2023 (ks)   | -                                       |
| Reálná hodnota výkonnostních akcií k datu udělení (Kč)   | 185                                     |
| Konce rozhodných období  | 31. prosinec 2026                       |
| Kumulovaný rezervní fond z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2022 (v tis. Kč)   | 16,349                                  |
| Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2023 (v tis. Kč)   | 99,204                                  |
| Celkové zvýšení/(snížení) investic v dceřiných společnostech vyplývající z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2023 (v tis. Kč) | 59,308                                  |
| Kumulovaný rezervní fond z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2023 (v tis. Kč)   | 174,861                                 |

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### Plán plateb vázaných na akcie 2021 - 2026

#### Souhrn účinku v průběhu roku 2022 a k 31. prosinci 2022

|  |   |
|--|---|
| Cena akcie k datu přidělení (Kč)   | 282                                     |
| Počet párových akcií převedených na účastníky v roce 2022 (ks)   | -                                       |
| Celkový kumulovaný počet párových akcií převedených na účastníky k 31. prosinci 2022 (ks)  | -                                       |
| Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)   | 140 - 200                               |
| Konce rozhodných období  | 31. prosinec 2023,<br>31. prosinec 2026 |
| Počet výkonnostních akcií převedených na účastníky v roce 2022 (ks)  | -                                       |
| Celkový kumulovaný počet výkonnostních akcií převedených na účastníky k 31. prosinci 2022 (ks)   | -                                       |
| Reálná hodnota výkonnostních akcií k datu udělení (Kč)   | 185                                     |
| Konce rozhodných období  | 31. prosinec 2026                       |
| Kumulovaný rezervní fond z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2022 (v tis. Kč)   | 17,857                                  |
| Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2022 (v tis. Kč)   | (1,143)                                 |
| Celkové zvýšení/(snížení) investic v dceřiných společnostech vyplývajících z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2022 (v tis. Kč) | (365)                                   |
| Kumulovaný rezervní fond z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2022 (v tis. Kč)   | 16,349                                  |

Významný nárůst zůstatku plateb vázaných na akcie v roce 2023 souvisí s pozitivním vývojem podnikání Skupiny a jeho očekávaným pokračováním v nadcházejících letech, což má vliv na plán výkonnostních akcií v důsledku zvýšení očekávané hodnoty vlastního kapitálu (násobek EBITDA snížený o čistý dluh) k 31. prosinci 2026.

### 4.22. LEASING

Tato poznámka poskytuje informace o leasingu, v případě, že Společnost je nájemce. Leasingy, v nichž je Společnost pronajímatelem, nejsou významné.

#### 4.22.1 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

Aktiva s právem na užívání jsou součástí Pozemků, budov a zařízení. Závazky z leasingu 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 2023 | 31. prosince 2022 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Budovy a stavby                      | 7,918             | 2,697             |
| Stoje a zařízení                     | 2,158             | 4,512             |
| Vozidla                              | 4,227             | 9,393             |
| <b>Celkem</b>                        | <b>14,303</b>     | <b>16,602</b>     |

Přírůstky aktiv s právem na užívání byly následující:

| Přírůstky podle tříd aktiv | Budovy a stavby | Stoje a zařízení | Vozidla | Celkem  |
|----------------------------|-----------------|------------------|---------|---------|
|                            | tis. Kč         | tis. Kč          | tis. Kč | tis. Kč |
| 2023                       | 10,548          | -                | -       | 10,548  |
| 2022                       | -               | -                | -       | -       |

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.22.2 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

V průběhu účetního období 2023 a 2022 byla aktiva s právem na užívání odepisována následovně:

| Odpisy podle tříd aktiv | Budovy a stavby | Stoje a zařízení | Vozidla | Celkem  |
|-------------------------|-----------------|------------------|---------|---------|
|                         | tis. Kč         | tis. Kč          | tis. Kč | tis. Kč |
| 2023                    | 5,327           | 2,354            | 5,166   | 12,847  |
| 2022                    | 5,643           | 2,353            | 5,559   | 13,555  |

Úrokové náklady na závazky z leasingu jsou uvedeny v poznámce 4.7.

Ve výkazu zisku a ztráty lze dále najít následující částky týkající se nekapitalizovaných leasingů:

| Náklady související s nekapitalizovanými leasingy                 | 2023         | 2022         |
|---|--------------|--------------|
|   | tis. Kč      | tis. Kč      |
| Náklady na krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou | 2,281        | 1,868        |
| <b>Celkem</b>   | <b>2,281</b> | <b>1,868</b> |

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 závazků z leasingu, kterým je nájemce potenciálně vystaven.

Leasingové závazky související s krátkodobým pronájmem a pronájmem aktiv s nízkou hodnotou k 31. prosinci 2023 činily 238 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 182 tis. Kč).

### 4.23. 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.

#### 4.23.1 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 Společnosti zahrnují především bankovní úvěry. Společnost má úvěrové závazky 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.

Vedení Společnosti sleduje stav úrokového rizika a prognózy vývoje úrokové míry. Za účelem ochrany proti změnám úrokových sazeb Společnost zafixovala úrokovou sazbu u EUR části úvěru (bez kontokorentního úvěru) na financování Společnosti, protože stávající smluvní podmínky byly pro Společnost výhodné, což nebyl případ CZK části, kde se úrokové sazby pohybovaly na svých maximálních úrovních. Zůstatek úvěru, který je krytý úrokovými swapy ke dni 31. prosince 2023 činil 2,019,922 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1,851,011 tisíc Kč). Pro níže uvedené derivátové nástroje má Společnost zavedeno

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

zajišťovací účetnictví. V roce končícím 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 neexistovala žádná neefektivní část zajišťovacího vztahu.

Společnost určuje existenci ekonomického vztahu mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou na základě referenčních úrokových sazeb, splatnosti a pomyslných částek. Společnost posuzuje, zda se očekává, že derivát určený v každém zajišťovacím vztahu bude účinně kompenzovat změny peněžních toků zajišťované položky podle metody hypotetických derivátů.

Zásadou řízení úrokového rizika Společnosti je zajistit alespoň 50 % své variabilní úrokové expozice, která se týká bankovních úvěrů a půjček Společnosti (s výjimkou kontokorentních úvěrů). Zajišťovací nástroje jsou využívány, pokud jsou podmínky dostupných smluv považovány za výhodné pro Společnost.

### Informace o zajišťovacích nástrojích (zajištění peněžních toků)

| Úrokové swapy                        | Čistá expozice   | 31. prosince 2023<br>Průměrná fixní<br>úroková sazba | Čistá expozice   | 31. prosince 2022<br>Průměrná fixní<br>úroková sazba |
|--------------------------------------|------------------|--|------------------|--|
|                                      | tis. Kč          | p. a.  | tis. Kč          | p. a.  |
| V období od jednoho do šesti měsíců  | *13,565          | 4.0 %  | *-               | 3.9 %  |
| V období od šesti do dvanácti měsíců | *13,565          | 4.0 %  | *-               | 3.9 %  |
| Více než jeden rok                   | *1,992,792       | 3.9 %  | *1,851,011       | 3.9 %  |
| <b>Celkem</b>                        | <b>2,019,922</b> |  | <b>1,851,011</b> |  |

\* IRS se týkájí té části bankovních úvěrů a půjček, která je splatná v roce 6/2028.

| Úrokové swapy – nominální zůstatky       | 31.prosince 2023 |          | 31.prosince 2022 |          |
|--|------------------|----------|------------------|----------|
|  | tis. Kč          | tis. EUR | tis. Kč          | tis. EUR |
| Nominální hodnoty zajišťovacích nástrojů | 2,019,922        | 81.696   | 1,851,011        | 76.758   |

| Úrokové swapy podle tranší     | Čistá expozice   | 31. prosince 2023<br>Účetní hodnota | Čistá expozice   | 31. prosince 2022<br>Účetní hodnota |
|--------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
|                                | tis. Kč          | tis. Kč                             | tis. Kč          | tis. Kč                             |
| Deriváty ve vztahu k tranši C1 | 122,088          | (3,018)                             | -                | -                                   |
| Deriváty ve vztahu k tranši B2 | 756,325          | 5,711                               | 737,665          | 34,151                              |
| Deriváty ve vztahu k tranši B6 | 1,141,509        | 8,619                               | 1,113,346        | 51,545                              |
| <b>Celkem</b>                  | <b>2,019,922</b> | <b>11,312</b>                       | <b>1,851,011</b> | <b>85,696</b>                       |

| Účetní hodnota a rozvahová položka úrokového swapu  | 31. prosince<br>2023 | 31. prosince<br>2022 |
|---|----------------------|----------------------|
|   | tis. Kč              | tis. Kč              |
| Dlouhodobá finanční aktiva (vykázána v položce Ostatní pohledávky)                              | -                    | 67,595               |
| Krátkodobá finanční aktiva (vykázána v položce Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky) | 22,239               | 18,101               |
| Dlouhodobé finanční závazky (vykázané v položce Ostatní závazky)                                | (10,927)             | -                    |
| Krátkodobé finanční závazky (vykázané v položce Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky)     | -                    | -                    |
| <b>Čistý zůstatek</b>   | <b>11,312</b>        | <b>85,696</b>        |

| Účinnost zajištění a poměr zajištění IRS  | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
|   | tis. Kč           | tis. Kč           |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů použitých jako základ pro vykázání neúčinnosti zajištění za dané období | *(74,384)         | *(6,350)          |
| Změna reálné hodnoty zajišťované položky použité jako základ pro vykázání neúčinnosti zajištění za dané období      | *(74,384)         | *(6,350)          |
| <b>Poměr zajištění</b>  | <b>**100 %</b>    | <b>**100 %</b>    |

\* Neexistovala žádná neefektivní část zajišťovacího vztahu.

\*\* Skupina je schopna uzavírat derivátové smlouvy se stejnými parametry (jako jsou splatnosti a pomyslné částky) jako podkladová aktiva.

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Změny rezerv na zajištění úrokových swapů         | 2023          | 2022          |
|---|---------------|---------------|
|   | tis. Kč       | tis. Kč       |
| <b>Zůstatek rezervy IRS k 1. lednu</b>            | <b>69,413</b> | <b>74,556</b> |
| Efektivní část změn reálné hodnoty                | (74,384)      | (6,350)       |
| Reklasifikace do zisku nebo ztráty                | -             | -             |
| Daňový dopad pohybů reálné hodnoty v průběhu roku | 14,133        | 1,207         |
| Daňový dopad vyplývající ze změny daňové sazby    | (227)         | -             |
| <b>Zůstatek rezervy IRS k 31. prosinci</b>        | <b>8,935</b>  | <b>69,413</b> |

### Citlivost na úrokovou míru

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 2023 zvýšil/-a resp. snížil /-a o 5,642 tis. Kč (2022: 12,950 tis. Kč), především díky nižším úrokovým nákladům na proměnné úroky z finančních závazků.

### 4.23.2 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.

| Finanční aktiva a závazky denominované v EUR                           | 31. prosince 2023  | 31. prosince 2022 |
|--|--------------------|-------------------|
|  | tis. Kč            | tis. Kč           |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                               | 237,023            | 60,462            |
| Půjčky poskytnuté spřízněným stranám                                   | 601,204            | 733,440           |
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní krátkodobé finanční pohledávky | 230,395            | 222,695           |
| Dlouhodobé finanční pohledávky   | -                  | 66,062            |
| Bankovní úvěry a půjčky  | (2,152,156)        | (1,921,705)       |
| Půjčky přijaté od spřízněných stran                                    | (89,059)           | -                 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé finanční závazky      | (6,110)            | (994)             |
| Dlouhodobé finanční závazky  | (10,927)           | -                 |
| <b>Čistý zůstatek</b>  | <b>(1,189,630)</b> | <b>(840,040)</b>  |

| Dopad měnových rizik na zisk/ztrátu | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | tis. Kč           | tis. Kč           |
| EUR posílení o 3 %                  | (28,908)          | (20,413)          |
| EUR oslabení o 3 %                  | 28,908            | 20,413            |

### 4.23.3 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.

Níže je uvedena věková struktura pohledávek:



## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Úvěrové riziko                           | 31. prosince 2023         |                          | 31. prosince 2022         |                          |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
|  | Pohledávky z obch. vztahů | Jiné finanční pohledávky | Pohledávky z obch. vztahů | Jiné finanční pohledávky |
|  | tis. Kč                   | tis. Kč                  | tis. Kč                   | tis. Kč                  |
| <b>Ve splatnosti</b>                     |                           |                          |                           |                          |
| Třetí strany                             | 1,791                     | 39,223                   | 1,010                     | 100,032                  |
| Spřízněné strany                         | 158,758                   | 899,680                  | 100,442                   | 1,070,473                |
| <b>Celkem ve splatnosti</b>              | <b>160,549</b>            | <b>938,903</b>           | <b>101,452</b>            | <b>1,170,505</b>         |
| <b>Po splatnosti</b>                     |                           |                          |                           |                          |
| Třetí strany                             |                           |                          |                           |                          |
| - méně než 30 dní po splatnosti          | -                         | -                        | -                         | -                        |
| - 30 až 90 dní po splatnosti             | -                         | -                        | -                         | -                        |
| - 91 až 180 dní po splatnosti            | -                         | -                        | 267                       | -                        |
| - 181 až 360 dní po splatnosti           | -                         | -                        | -                         | -                        |
| - více než 360 dní po splatnosti         | -                         | -                        | -                         | -                        |
| Spřízněné strany                         | 81,425                    | 14,283                   | 87,804                    | 17,544                   |
| <b>Celkem po splatnosti</b>              | <b>81,425</b>             | <b>14,283</b>            | <b>88,071</b>             | <b>17,544</b>            |
| Třetí strany                             | -                         | (400)                    | -                         | -                        |
| Spřízněné strany                         | -                         | -                        | -                         | (50,002)                 |
| <b>Opravná položka k pohledávkám (-)</b> | <b>-</b>                  | <b>(400)</b>             | <b>-</b>                  | <b>(50,002)</b>          |
| <b>Celkem</b>                            | <b>241,974</b>            | <b>952,786</b>           | <b>189,523</b>            | <b>1,138,047</b>         |

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 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 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Úvěrový rating</b>                            | <b>tis. Kč</b>    | <b>tis. Kč</b>    |
| A1   | 366,383           | 136,338           |
| Nesleduje se                                     | -                 | 1,091             |
| Hotovost v pokladně                              | 86                | 36                |
| <b>Celkem hotovost v bankách a v pokladně</b>    | <b>366,469</b>    | <b>137,465</b>    |

### 4.23.4 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.

Budoucí odliv peněžních prostředků v souvislosti s finančními závazky:

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| Smluvní peněžní toky finančních závazků<br>k 31. prosinci 2023 | Méně než<br>3 měsíce | 3-12<br>měsíců | 1-2 roky       | 2-5 let          | Více než 5<br>let | Celkové<br>smluvní<br>peněžní<br>toky | Celková<br>účetní<br>hodnota |
|--|----------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|---------------------------------------|------------------------------|
|  | tis. Kč              | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč          | tis. Kč           | tis. Kč                               | tis. Kč                      |
| Závazky z obchodních vztahů                                    | 29,069               | 772            | -              | -                | -                 | 29,841                                | 29,841                       |
| Bankovní úvěry a půjčky  | 114,288              | 307,216        | 358,312        | 3,198,572        | -                 | 3,978,388                             | 3,384,730                    |
| Závazky z leasingu   | 3,391                | 7,869          | 3,755          | 530              | -                 | 15,545                                | 14,481                       |
| Jiné závazky   | 31,697               | 19,126         | 21,412         | 107,151          | 19,582            | 198,968                               | 198,968                      |
| <b>Celkem</b>  | <b>178,445</b>       | <b>334,983</b> | <b>383,479</b> | <b>3,306,253</b> | <b>19,582</b>     | <b>4,222,742</b>                      | <b>3,628,020</b>             |

| Smluvní peněžní toky finančních závazků<br>k 31. prosinci 2022 | Méně než<br>3 měsíce | 3-12<br>měsíců | 1-2 roky       | 2-5 let        | Více než 5<br>let | Celkové<br>smluvní<br>peněžní<br>toky | Celková<br>účetní<br>hodnota |
|--|----------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------------------------|------------------------------|
|  | tis. Kč              | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč        | tis. Kč           | tis. Kč                               | tis. Kč                      |
| Závazky z obchodních vztahů                                    | 22,730               | 1,430          | -              | -              | -                 | 24,160                                | 24,160                       |
| Bankovní úvěry a půjčky  | 92,042               | 290,131        | 353,537        | 940,338        | 2,448,297         | 4,124,345                             | 3,226,113                    |
| Závazky z leasingu   | 3,486                | 7,515          | 5,515          | 1,400          | -                 | 17,916                                | 16,719                       |
| Jiné závazky   | 4,767                | 1,400          | -              | -              | -                 | 6,167                                 | 6,018                        |
| <b>Celkem</b>  | <b>123,025</b>       | <b>300,476</b> | <b>359,052</b> | <b>941,738</b> | <b>2,448,297</b>  | <b>4,172,588</b>                      | <b>3,273,010</b>             |

### 4.24. FINANČNÍ NÁSTROJE

#### 4.24.1 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Reálná 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 2023  | Finanční aktiva<br>v zůstatkové<br>hodnotě | Deriváty vykázané<br>v ostatním úplném<br>výsledku<br>hospodaření | Finanční závazky<br>v zůstatkové<br>hodnotě | Celkem             |
|--|--|---|---|--------------------|
|  | tis. Kč                                    | tis. Kč   | tis. Kč                                     | tis. Kč            |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné<br>finanční pohledávky | 1,172,525                                  | -   | -   | 1,172,525          |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                     | 366,469                                    | -   | -   | 366,469            |
| Deriváty   | -  | 11,312  | -   | 11,312             |
| Bankovní úvěry a půjčky                                      | -  | -   | (3,384,730)                                 | (3,384,730)        |
| Závazky z leasingu   | -  | -   | (14,481)                                    | (14,481)           |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky                   | -  | -   | (217,882)                                   | (217,882)          |
| <b>Celkem</b>  | <b>1,538,994</b>                           | <b>11,312</b>   | <b>(3,617,093)</b>                          | <b>(2,066,787)</b> |

| 31. prosince 2022  | Finanční aktiva<br>v zůstatkové<br>hodnotě | Deriváty vykázané<br>v ostatním úplném<br>výsledku<br>hospodaření | Finanční závazky<br>v zůstatkové<br>hodnotě | Celkem             |
|--|--|---|---|--------------------|
|  | tis. Kč                                    | tis. Kč   | tis. Kč                                     | tis. Kč            |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné<br>finanční pohledávky | 1,241,874                                  | -   | -   | 1,241,874          |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                     | 137,465                                    | -   | -   | 137,465            |
| Deriváty   | -  | 85,696  | -   | 85,696             |
| Bankovní úvěry a půjčky                                      | -  | -   | (3,226,113)                                 | (3,226,113)        |
| Závazky z leasingu   | -  | -   | (16,719)                                    | (16,719)           |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky                   | -  | -   | (30,178)                                    | (30,178)           |
| <b>Celkem</b>  | <b>1,379,339</b>                           | <b>85,696</b>   | <b>(3,273,010)</b>                          | <b>(1,807,975)</b> |

#### Reálná hodnota derivátů

V roce 2020 a 2018 Skupina uzavřela smlouvy o úrokových swapech (IRS) a vytvořila zajišťovací účetnictví. Přecenění derivátů ve vztahu k efektivní části zajišťovacího vztahu je zaúčtováno prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření (více viz bod 3.4).

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Se změnou bankovních úvěrů byly v červnu 2022 uzavřeny (pouze ve vztahu k části úvěru v EUR) také nové smlouvy IRS s úrokem 2.149 % p.a. + marže. Současně byly stávající IRS ukončeny a prodány (viz bod 4.6).

Oceňované deriváty nejsou obchodovány na aktivních trzích, avšak všechny významné vstupy požadované pro ocenění reálnou hodnotou jsou sledovatelné a Společnost zařadila tento nástroj na úroveň 2 hierarchie reálných hodnot.

### 4.25. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

#### 4.25.1 AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA

| Struktura základního kapitálu |             | 31. prosince 2023     |                    | 31. prosince 2022 |                       |                    |
|-------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
| Název akcionáře               | Počet akcií | % základního kapitálu | % hlasovacích práv | Počet akcií       | % základního kapitálu | % hlasovacích práv |
| AETOS a.s.                    | 14,984,204  | 67.22                 | 70.58              | 14,984,204        | 67.22                 | 70.58              |
| RADENSKA d.o.o.               | 1,062,236   | 4.77                  | 0.00               | 1,062,236         | 4.77                  | 0.00               |
| Ostatní                       | 6,245,508   | 28.01                 | 29.42              | 6,245,508         | 28.01                 | 29.42              |
| Celkem                        | 22,291,948  | 100.00                | 100.00             | 22,291,948        | 100.00                | 100.00             |

Transakce s vlastními akciemi jsou uvedeny v kapitole 4.16.3.

#### 4.25.2 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Podíly v dceřiných společnostech jsou uvedeny v kapitolách 2.2 a 4.12.

#### 4.25.3 ODMĚNY MANAGEMENTU SPOLEČNOSTI

Níže je struktura odměn vyplacených osobám s řídicí pravomocí v roce 2023 a 2022.

| Odměny managementu Společnosti 2023   |                        | Členové představenstva Společnosti | Členové dozorčí rady Společnosti | Členové výboru pro audit Společnosti | Ostatní klíčoví manažeři ve Skupině | Celkem  |
|---|------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------|
|   | vyrovnaní              | tis. Kč                            | tis. Kč                          | tis. Kč                              | tis. Kč                             | tis. Kč |
| Částka vyplacená za činnost v rámci představenstva Společnosti                                | Finanční               | 23,159                             | -                                | -                                    | -                                   | 23,159  |
|   | Nefinanční             | 688                                | -                                | -                                    | -                                   | 688     |
| Částka vyplacená za činnost v rámci dozorčí rady Společnosti                                  | Finanční               | -                                  | 1,200                            | -                                    | -                                   | 1,200   |
|   | Nefinanční             | -                                  | 287                              | -                                    | -                                   | 287     |
| Částka vyplacená za činnost v rámci výboru pro audit Společnosti                              | Finanční               | -                                  | -                                | 288                                  | -                                   | 288     |
|   | Nefinanční             | -                                  | -                                | -                                    | -                                   | -       |
| Částka vyplacená za ostatní činnost v rámci Skupiny   | Finanční               | -                                  | 5,795                            | 1,936                                | 18,885                              | 26,616  |
|   | Nefinanční             | -                                  | 214                              | 56                                   | 1,009                               | 1,279   |
| Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (platby vázané na akcie) | Platby vázané na akcie | 50,771                             | -                                | -                                    | 48,433                              | 99,204  |
| Převod akcií účastníkům opčního programu  | Platby vázané na akcie | -                                  | -                                | -                                    | -                                   | -       |
| Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem                                 | Platby vázané na akcie | 63,839                             | 1,010                            | -                                    | 120,869                             | 185,718 |

| Odměny managementu Společnosti 2022   |                        | Členové představenstva Společnosti | Členové dozorčí rady Společnosti | Členové výboru pro audit Společnosti | Ostatní klíčoví manažeři ve Skupině | Celkem  |
|---|------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------|
|   | vyrovnaní              | tis. Kč                            | tis. Kč                          | tis. Kč                              | tis. Kč                             | tis. Kč |
| Částka vyplacená za činnost v rámci představenstva Společnosti  | Finanční               | 20,962                             | -                                | -                                    | -                                   | 20,962  |
|   | Nefinanční             | 5,007                              | -                                | -                                    | -                                   | 5,007   |
| Částka vyplacená za činnost v rámci dozorčí rady Společnosti  | Finanční               | -                                  | 1,200                            | -                                    | -                                   | 1,200   |
|   | Nefinanční             | -                                  | 287                              | -                                    | -                                   | 287     |
| Částka vyplacená za činnost v rámci výboru pro audit Společnosti  | Finanční               | -                                  | -                                | 288                                  | -                                   | 288     |
|   | Nefinanční             | -                                  | -                                | -                                    | -                                   | -       |
| Částka vyplacená za ostatní činnost v rámci Skupiny   | Finanční               | -                                  | 5,114                            | 1,776                                | 16,823                              | 23,713  |
|   | Nefinanční             | -                                  | 214                              | 56                                   | 1,573                               | 1,843   |
| Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (program plateb vázaných na akcie) | Platby vázané na akcie | (390)                              | -                                | -                                    | (752)                               | (1,142) |
| Převod akcií účastníkům plateb vázaných na akcie  | Platby vázané na akcie | (3,722)                            | (550)                            | -                                    | (2,399)                             | (6,671) |
| Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem   | Platby vázané na akcie | 12,820                             | 954                              | -                                    | 13,432                              | 27,206  |

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.25.4 OSTATNÍ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Níže jsou uvedené celkové částky z transakcí prováděné se spřízněnými stranami Společnosti:

| Transakce se spřízněnými stranami | 2023           |                    | 2022           |                    |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                   | Tržby*         | Náklady/<br>Nákupy | Tržby*         | Náklady/<br>Nákupy |
|                                   | tis. Kč        | tis. Kč            | tis. Kč        | tis. Kč            |
| Kofola a.s. (CZ)                  | 514,401        | (5,133)            | 499,794        | (5,734)            |
| Kofola a.s. (SK)                  | 388,628        | (5,562)            | 354,932        | (4,974)            |
| RADENSKA d.o.o.                   | 14,961         | (14,637)           | 37,826         | (10,203)           |
| UGO trade s.r.o.                  | 12,054         | (555)              | 18,072         | (459)              |
| Studenac d.o.o.                   | 8,089          | -                  | 8,416          | -                  |
| LEROS, s.r.o.                     | 17,189         | (470)              | 15,791         | (576)              |
| Premium Rosa Sp. z o.o.           | 10,177         | -                  | 10,577         | -                  |
| SANTA-TRANS s.r.o.                | 1,151          | (568)              | 1,935          | (832)              |
| F.H.Prager s.r.o.                 | 960            | -                  | 593            | -                  |
| AETOS a.s.                        | 654            | -                  | 804            | -                  |
| <b>Celkem</b>                     | <b>968,264</b> | <b>(26,925)</b>    | <b>948,740</b> | <b>(22,778)</b>    |

\* Včetně finančních výnosů a dividend.

| Pohledávky a závazky se spřízněnými stranami | 31. prosince 2023 |                 | 31. prosince 2022 |             |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-------------|
|  | Aktiva*           | Pasiva          | Aktiva*           | Pasiva      |
|  | tis. Kč           | tis. Kč         | tis. Kč           | tis. Kč     |
| Kofola a.s. (CZ)                             | **275,525         | -               | **306,032         | -           |
| Kofola a.s. (SK)                             | 208,831           | -               | 182,051           | -           |
| RADENSKA d.o.o.                              | 213,279           | (89,059)        | 205,313           | -           |
| UGO trade s.r.o.                             | 48,278            | -               | 52,849            | -           |
| Studenac d.o.o.                              | 2,510             | -               | 2,191             | -           |
| LEROS, s.r.o.                                | 311,695           | (3)             | 289,776           | -           |
| Premium Rosa Sp. z o.o.                      | 72,783            | -               | 220,324           | -           |
| SANTA-TRANS s.r.o.                           | 157               | -               | 18                | (78)        |
| F.H.Prager s.r.o.                            | 11,519            | -               | 5,954             | -           |
| AETOS a.s.                                   | 791               | -               | 973               | -           |
| <b>Celkem</b>                                | <b>1,145,368</b>  | <b>(89,062)</b> | <b>1,265,481</b>  | <b>(78)</b> |

\* Včetně úvěrů poskytnutých spřízněným stranám (popsáno níže). \*\* Včetně nakoupených dluhopisů.

| Pohledávky z půjček poskytnutých spřízněným stranám (kromě výnosů z úroků) | 31. prosince 2023 |                   | 31. prosince 2022 |           |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|
|  | Krátkodobé        | Splatnost         | Krátkodobé        | Splatnost |
| měna   | tis. Kč           |                   | tis. Kč           |           |
| Kofola a.s. (SK)   | EUR               | 170,769 12/2024   | 166,556           | 12/2023   |
| LEROS, s.r.o.  | EUR               | 291,544 12/2024   | 284,351           | 12/2023   |
| Premium Rosa Sp. z o.o.  | EUR               | 65,831 12/2024    | *148,263          | 12/2023   |
| Premium Rosa Sp. z o.o.  | EUR               | 2,473 12/2024     | 2,412             | 12/2023   |
| UGO trade s.r.o.   | EUR               | 46,483 12/2024    | 52,849            | 12/2023   |
| Kofola a.s. (CZ)   | EUR               | - 12/2024         | 56,127            | 12/2023   |
| F.H.Prager s.r.o.  | CZK               | 5,500 12/2024     | -                 | n/a       |
| F.H.Prager s.r.o.  | CZK               | 3,000 na požádání | 4,000             | 12/2023   |
| <b>Celkem</b>  |                   | <b>585,600</b>    | <b>714,558</b>    |           |

\* Po odečtení opravné položky.

Účetní hodnota úvěru poskytnutého společnosti Premium Rosa se snížila zejména v důsledku splátek, které souvisejí s prodejem závodu Grodzisk Wielkopolski.

Úrokové sazby z půjček poskytnutých spřízněným osobám jsou uzavřeny za tržních podmínek. Půjčky nejsou zastaveny. Půjčky 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 koupila zbývající 10% podíl ve společnosti UGO trade s.r.o. prostřednictvím akvizice společnosti Bilgola fresh s.r.o. (poznámka 4.28).

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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.

### 4.26. PENĚŽNÍ A NEPENĚŽNÍ FINANCOVÁNÍ

| Rekonciliace čistého dluhu (v tis. Kč)       | Závazky z finančních činností |               | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | Čistý dluh       |
|--|-------------------------------|---------------|--|------------------|
|  | Bankovní úvěry a půjčky       | Leasing       |  |                  |
| <b>K 1. lednu 2023</b>                       | <b>3,226,113</b>              | <b>16,719</b> | <b>(137,465)</b>                         | <b>3,105,367</b> |
| Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů | 285,807                       | -             | -  | 285,807          |
| Splátky půjček a bankovních úvěrů            | (182,649)                     | -             | -  | (182,649)        |
| Změna amortizovaných nákladů                 | 2,618                         | -             | -  | 2,618            |
| Splácení závazků z leasingu                  | -                             | (12,786)      | -  | (12,786)         |
| Leasingové přírůstky                         | -                             | 10,548        | -  | 10,548           |
| Hotovost (přírůstek)/úbytek                  | -                             | -             | (229,004)                                | (229,004)        |
| Kurzové úpravy                               | 52,841                        | -             | -  | 52,841           |
| <b>K 31. prosinci 2023</b>                   | <b>3,384,730</b>              | <b>14,481</b> | <b>(366,469)</b>                         | <b>3,032,742</b> |

| Rekonciliace čistého dluhu (v tis. Kč)       | Závazky z finančních činností |               | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | Čistý dluh       |
|--|-------------------------------|---------------|--|------------------|
|  | Bankovní úvěry a půjčky       | Leasing       |  |                  |
| <b>K 1. lednu 2022</b>                       | <b>3,323,668</b>              | <b>31,602</b> | <b>(12,630)</b>                          | <b>3,342,640</b> |
| Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů | 234,169                       | -             | -  | 234,169          |
| Splátky půjček a bankovních úvěrů            | (285,705)                     | -             | -  | (285,705)        |
| Změna amortizovaných nákladů                 | (4,639)                       | -             | -  | (4,639)          |
| Splácení závazků z leasingu                  | -                             | (13,640)      | -  | (13,640)         |
| Leasingové úbytky                            | -                             | (1,243)       | -  | (1,243)          |
| Hotovost (přírůstek)/úbytek                  | -                             | -             | (124,835)                                | (124,835)        |
| Kurzové úpravy                               | (41,380)                      | -             | -  | (41,380)         |
| <b>K 31. prosinci 2022</b>                   | <b>3,226,113</b>              | <b>16,719</b> | <b>(137,465)</b>                         | <b>3,105,367</b> |

### 4.27. POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrné počty zaměstnanců ve Společnosti jsou:

| Průměrný počet zaměstnanců               | 2023       | 2022       |
|--|------------|------------|
| Představenstvo Společnosti               | 6          | 6          |
| Administrativa                           | 77         | 77         |
| Oddělení prodeje, marketingu a logistiky | 117        | 118        |
| Divize výroby                            | 29         | 30         |
| <b>Celkem</b>                            | <b>229</b> | <b>231</b> |

Celkový počet zaměstnanců k 31. prosinci 2023 činil 237 osob (k 31. prosinci 2022: 246 osob).

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 4.28. AKVIZICE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

#### Akvizice dceřiné společnosti FILIP REAL a.s.

V listopadu 2023 Společnost uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti FILIP REAL a.s., která provozuje hotel v Praze Zbraslavi.

Následující tabulka shrnuje vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice.

| Účetní hodnoty a protihodnota                                   | tis. Kč       |
|---|---------------|
| Pozemky, budovy a zařízení                                      | 52,130        |
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky – krátkodobé | 278           |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                        | 329           |
| Závazky z obchodního styku a ostatní závazky – krátkodobé       | (732)         |
| Závazky z daně z příjmu   | (321)         |
| <b>Celková identifikovatelná nabytá čistá aktiva</b>            | <b>51,684</b> |
| Převedená protihodnota  | 20,000        |
| Závazek z odložené platby – krátkodobý                          | 19,126        |
| Závazek z odložené platby – dlouhodobý                          | 35,782        |
| <b>Protihodnota celkem</b>                                      | <b>74,908</b> |

Důvodem akvizice byl vstup do nového segmentu a také možnost využití pro vlastní účely.

#### Akvizice dceřiné společnosti PIVOVARY TRIANGL s.r.o.

V listopadu 2023 se Společnost stala 51% vlastníkem společnosti PIVOVARY TRIANGL s.r.o., holdingové společnosti, za účelem akvizice společnosti Pivovary CZ Group a.s. (viz následné události). Převedená protihodnota činila 5 tis. Kč.

#### Akvizice dceřiné společnosti Bilgola fresh s.r.o.

V prosinci 2023 Společnost uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Bilgola fresh s.r.o., holdingové společnosti, která vlastnila zbývajících 10% podíl ve společnosti UGO trade s.r.o.

| Protihodnota                           | tis. Kč       |
|--|---------------|
| Převedená protihodnota                 | 3,000         |
| Závazek z odložené platby – krátkodobý | 21,664        |
| Závazek z odložené platby – dlouhodobý | 14,898        |
| <b>Celkem</b>                          | <b>39,562</b> |

Podmíněná protihodnota vyplývá z odhadovaných obchodních výsledků společnosti UGO trade s.r.o. a je diskontována náklady na dluh.

### 4.29. UKRAJINSKÁ KRIZE

Válka na Ukrajině přinesla 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. Skupina nemá žádné významné přímé riziko ani vůči Rusku, ani vůči Ukrajině. Válka však ovlivňuje celou evropskou ekonomiku a vedla ke zvýšení cen, což vnímá i Skupina. Zvyšující se ceny vstupů však neohrožují schopnost Skupiny ani Společnosti 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 energie (jsme v těsném kontaktu s našimi klíčovými dodavateli). V rámci CAPEX (kapitálové výdaje) a OPEX (provozní výdaje) došlo k optimalizacím a v tomto trendu plánujeme na základě aktuálního vývoje pokračovat i v nadcházejícím období.

Skupina pravidelně aktualizuje matici rizik (risk matrix) a je si vědoma zvýšených rizik v souvislosti s válkou na Ukrajině (např. již zmíněné ceny vstupů). Může také docházet ke zvýšené frekvenci kybernetických útoků, ale zatím jsme nebyli vystaveni žádnému takovému útoku, který by měl dopad na naši každodenní činnost nebo by vedl k úniku citlivých informací.



## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Naše IT oddělení situaci denně monitoruje a provádí nezbytné kroky k zajištění ochrany našich dat a systémů.

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.

Na základě výše uvedené analýzy a předpokladů, včetně těch závažných, ale pravděpodobných scénářů, dospěl management k závěru, že Skupina a Společnost budou 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.

### 4.30. OSTATNÍ INFORMACE

#### Odměny auditorů

Společnost byla za roky končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 auditována společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. ("KPMG").

Následující částky byly účtovány odbornými poradci a auditory:

| Odměny auditorů                      | 2023         | 2022         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
|                                      | tis. Kč      | tis. Kč      |
| Audit (KPMG)                         | 1,561        | 1,370        |
| Ostatní (KPMG)                       | 20           | -            |
| Ostatní služby (Ostatní společnosti) | 2,086        | 999          |
| <b>Celkem</b>                        | <b>3,667</b> | <b>2,369</b> |

Daňové služby zahrnují především poradenství v oblasti přípravy daňových přiznání k dani z příjmů právnických osob, daně z příjmů fyzických osob pro cizince a různé konzultace v komplexních daňových oblastech.

#### Smlouvy o nákupu elektřiny

Společnost uzavřela rámcovou smlouvu o dodávkách elektřiny, a proto jí nehrozí, že nebude mít k dispozici elektřinu pro své účely. Spotřeba elektřiny a náklady na ni nejsou významné.

### 4.31. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V lednu 2024 Společnost získala 49% podíl ve společnosti MIXA VENDING s.r.o., která se zaměřuje na provoz nápojových a potravinových automatů. Součástí smlouvy je tříletá opce pro Kofolu na získání většinového podílu ve společnosti. V roce 2022 dosáhla společnost MIXA VENDING s.r.o. obrátu přes 170 mil. Kč a EBITDA přes 36 mil. Kč.

V lednu 2024 Společnost založila novou dceřinou společnost Supplo s.r.o., která je určena pro B2B prodej produktů a služeb prostřednictvím modelu Marketplace.

V lednu 2024 Společnost získala 100% podíl ve společnosti PRAGEROVY SADY LIBINA s.r.o., která vlastní jablečné sady na Úsovsku.

V únoru 2024 Společnost vyčerpala zbývajcí zůstatek tranše úvěru CAPEX ve výši 130 mil. Kč.

V březnu 2024 se společnost PIVOVARY TRIANGL s.r.o. ("TRIANGL") stala 100% vlastníkem společností Pivovary CZ Group a.s. a FONTÁNA PCZG s.r.o. Společníky společnosti TRIANGL jsou Kofola ČeskoSlovensko a.s. (51 %), RSJ PE SICAV a.s. (29 %) a ÚSOVSKO a.s. (20 %). Společnost Pivovary CZ Group a.s. rozvíjí tradiční pивní značky Holba, Zubr a Litovel. Skupina Kofola tak může vstoupit do další kategorie na regionální úrovni, ve které může využít své obchodní, distribuční a marketingové know-how. V roce 2022 dosáhla společnost Pivovary CZ Group a.s. obrátu přes 1,300 mil. Kč a EBITDA více než 250 mil. Kč.

V březnu 2024 Společnost čerpala úvěr ve výši 500 mil. Kč v souvislosti s akvizicí společnosti Pivovary CZ Group.

Společnost TRIANGL obdržela v březnu 2024 kapitálový vklad ve výši 800 mil. Kč (od všech akcionářů v poměrné výši), mezipodnikové půjčky ve výši 315 mil. Kč (od všech akcionářů v poměrné výši) a bankovní úvěr ve výši 300 mil. Kč.

Úrokové swapy byly uzavřeny v souvislosti s částí nedávno čerpaných úvěrů v EUR určených pro účely CAPEX v lednu 2024 a březnu 2024.

## 4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

V březnu 2024 byla založena společnost P.H.Lager s.r.o. Účelem společnosti je zaměřit se na výrobu portfolia společnosti F.H.Prager.

Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. odkoupila v březnu 2024 od společnosti RADENSKA d.o.o. 36,997 kusů vlastních akcií (což představuje 0.17 % základního kapitálu Společnosti) v celkové hodnotě 10,063 tis. Kč (272 Kč za akcii). Cena jednotlivých akcií byla stanovena na základě ceny kótované na Burze cenných papírů Praha. Smlouva tak byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají jmenovitou hodnotu 50 Kč za jednotlivou akcii. Jediným účelem nabytí vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z opčních programů na akcie, případně z jiného přidělení akcií zaměstnancům nebo členům správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Společnosti nebo přidružené společnosti. Podstatná většina akcií byla převedena na účastníky opčních programů v březnu 2024.

Prvotní zaúčtování výše uvedených podnikových kombinací není v okamžiku schválení účetní závěrky k vydání úplné, a proto jsou informace požadované v souvislosti s těmito podnikovými kombinacemi omezené.

Mezi Společností a společností RADENSKA d.o.o. byla uzavřena dohoda o vyrovnání ve výši 90 milionů Kč, která vypořádala nesplacený úvěr splatný Společností a část dividendy vyplacené společností RADENSKA.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by vyžadovaly úpravu částek vykázaných a zveřejněných v individuální účetní závěrce.

|                       |                         |                                     |               |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------|
| <b>11. dubna 2024</b> | <b>Janis Samaras</b>    | <b>Předseda představenstva</b>      | <hr/>         |
| <i>datum</i>          | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                       | <i>podpis</i> |
| <b>11. dubna 2024</b> | <b>René Musila</b>      | <b>Místopředseda představenstva</b> | <hr/>         |
| <i>Datum</i>          | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                       | <i>podpis</i> |
| <b>11. dubna 2024</b> | <b>Daniel Buryš</b>     | <b>Místopředseda představenstva</b> | <hr/>         |
| <i>Datum</i>          | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                       | <i>podpis</i> |
| <b>11. dubna 2024</b> | <b>Martin Pisklák</b>   | <b>Člen představenstva</b>          | <hr/>         |
| <i>datum</i>          | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                       | <i>podpis</i> |
| <b>11. dubna 2024</b> | <b>Martin Mateáš</b>    | <b>Člen představenstva</b>          | <hr/>         |
| <i>datum</i>          | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                       | <i>podpis</i> |
| <b>11. dubna 2024</b> | <b>Marián Šefčovič</b>  | <b>Člen představenstva</b>          | <hr/>         |
| <i>datum</i>          | <i>jméno a příjmení</i> | <i>funkce</i>                       | <i>podpis</i> |



***kofola***<sup>®</sup>  
ČeskoSlovensko