

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	A-0
1.	KOFOLA V KOSTCE	A-4
2.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	A-9
3.	SKUPINA KOFOLA	A-10
3.1.	Kofola ČeskoSlovensko	A-10
3.2.	Skupina Kofola	A-10
3.3.	Skupina Kofola	A-11
3.4.	Úspěchy a ocenění	A-12
4.	PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI	A-14
4.1.	Přehled podnikání	A-14
4.2.	Odměna auditora	A-24
4.3.	Práva duševního vlastnictví	A-24
4.4.	Výzkum a vývoj a další informace	A-25
4.5.	Technologie a výroba a ostatní dlouhodobá aktiva	A-25
4.6.	Přírůstky pozemků, budov, zařízení a nehmotného majetku a jejich stav	A-25
4.7.	Kapitálové zdroje	A-26
4.8.	Regulatorní prostředí	A-26
4.9.	COVID-19 a ukrajinská krize	A-26
4.10.	Následné události	A-27
5.	ŘÍZENÍ RIZIK	A-28
5.1.	Hlavní rizika pro Skupinu	A-28
5.2.	Přístup k trendům a vývoji na trhu	A-35
6.	NEFINANČNÍ INFORMACE	A-36
6.1.	Nefinanční informace	A-36
7.	ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	A-37
7.1.	Akcie a akcionáři	A-37
7.2.	Informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, §118, odst. 5, písm. a) – k)	A-38
7.3.	Kodex správy a řízení společnosti	A-44
7.4.	Orgány společnosti	A-44
7.5.	Popis politiky rozmanitosti aplikované na řídicí orgány	A-56
7.6.	Proces účetního výkaznictví	A-56
8.	ZPRÁVA O VZTAZÍCH	A-57
8.1.	Struktura vztahů mezi spřízněnými osobami a popis jednotlivých osob	A-57
8.2.	Struktura vztahů a vlastnických podílů mezi spřízněnými stranami k 31. prosinci 2022	A-59
8.3.	Role ovládané osoby v rámci organizační struktury	A-59
8.4.	Způsob a prostředky ovládání	A-59
8.5.	Přehled jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti	A-60
8.6.	Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi ovládanými osobami navzájem	A-60
8.7.	Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi spřízněnými osobami	A-63
9.	ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	A-64
10.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	A-65

B. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	B-0
1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY	B-1
1.1. Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	B-1
1.2. Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	B-2
1.3. Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	B-3
1.4. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	B-4
1.5. Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	B-5
2. OBECNÉ INFORMACE	B-7
2.1. Informace o Společnosti	B-7
2.2. Organizační struktura Skupiny	B-8
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	B-9
3.1. Prohlášení o shodě a pravidla pro sestavení účetní závěrky	B-9
3.2. Funkční a prezentační měna	B-9
3.3. Přepočet cizích měn	B-9
3.4. Metody konsolidace	B-10
3.5. Účetní metody	B-11
3.6. Nové a změněné standardy přijaté Skupinou	B-21
3.7. Významné odhady a klíčová rozhodnutí vedení	B-22
3.8. Standardy vydané, ale dosud neúčinné	B-22
3.9. Schválení konsolidované účetní závěrky	B-22
4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	B-23
4.1. Informace o segmentech	B-23
4.2. Výnosy	B-27
4.3. Náklady podle druhu	B-27
4.4. Ostatní provozní výnosy	B-28
4.5. Ostatní provozní náklady	B-28
4.6. Finanční výnosy	B-28
4.7. Finanční náklady	B-29
4.8. Daň z příjmů	B-29
4.9. Zisk na akcii	B-31
4.10. Pozemky, budovy a zařízení	B-31
4.11. Nehmotná aktiva	B-34
4.12. Zásoby	B-37
4.13. Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	B-38
4.14. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	B-39
4.15. Vlastní kapitál	B-39
4.16. Rezervy	B-41
4.17. Bankovní úvěry a půjčky	B-41
4.18. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	B-43
4.19. Budoucí závazky, podmíněná aktiva a závazky	B-43
4.20. Leasing	B-44
4.21. Soudní a arbitrážní procesy	B-45
4.22. Transakce se spřízněnými stranami	B-45
4.23. Řízení finančních rizik	B-46
4.24. Řízení kapitálu	B-49
4.25. Finanční nástroje	B-51
4.26. Počet zaměstnanců	B-52
4.27. Akvizice dceřiných společností	B-52
4.28. Covid-19 a ukrajinská krize	B-52
4.29. Následné události	B-53

C.	INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	C-0
1.	INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY	C-1
1.1.	Individuální výkaz zisku a ztráty	C-1
1.2.	Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	C-1
1.3.	Individuální výkaz o finanční situaci	C-2
1.4.	Individuální výkaz o peněžních tocích	C-3
1.5.	Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu	C-4
2.	OBEČNÉ INFORMACE	C-5
2.1.	Informace o Společnosti	C-5
2.2.	Organizační struktura Skupiny	C-6
3.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	C-7
3.1.	Prohlášení o shodě a pravidla pro sestavení účetní závěrky	C-7
3.2.	Funkční a prezentační měna	C-7
3.3.	Přepočty cizích měn	C-7
3.4.	Účetní metody	C-8
3.5.	Nové a změněné standardy přijaté Společností	C-17
3.6.	Významné odhady a klíčová rozhodnutí vedení	C-17
3.7.	Standardy vydané, ale dosud neúčinné	C-17
3.8.	Schválení individuální účetní závěrky	C-17
4.	PŘÍLOHA KE INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	C-18
4.1.	Informace o segmentech	C-18
4.2.	Výnosy	C-18
4.3.	Náklady podle druhu	C-18
4.4.	Ostatní provozní výnosy	C-19
4.5.	Ostatní provozní náklady	C-19
4.6.	Finanční výnosy	C-19
4.7.	Finanční náklady	C-20
4.8.	Daň z příjmů	C-20
4.9.	Zisk na akcii	C-21
4.10.	Investice do dceřiných společností	C-22
4.11.	Pozemky, budovy a zařízení	C-24
4.12.	Nehmotná aktiva	C-25
4.13.	Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	C-26
4.14.	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	C-27
4.15.	Vlastní kapitál	C-27
4.16.	Rezervy	C-29
4.17.	Bankovní úvěry a půjčky	C-29
4.18.	Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	C-31
4.19.	Budoucí závazky, podmíněná aktiva a závazky	C-31
4.20.	Leasing	C-32
4.21.	Řízení finančních rizik	C-33
4.22.	Finanční nástroje	C-36
4.23.	Transakce se spřízněnými stranami	C-37
4.24.	Peněžní a nepeněžní financování	C-40
4.25.	Počet zaměstnanců	C-40
4.26.	COVID-19 a ukrajinská krize	C-41
4.27.	Následné události	C-41

1. KOFOLA V KOSTCE

SKUPINA KOFOLA

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



VÝNOSY
7.9 MLD. KČ V ROCE 2022



11
VÝROBNÍCH ZÁVODŮ



2,069
ZAMĚSTNANCŮ



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



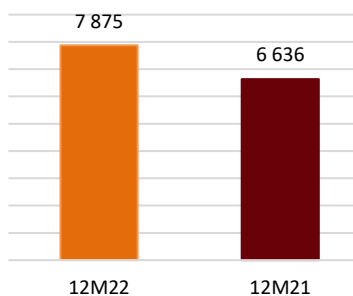
č. 4
NA TRHU
NEALKOHOLICKÝCH
NÁPOJŮ

č. 2
NA TRHU VOD

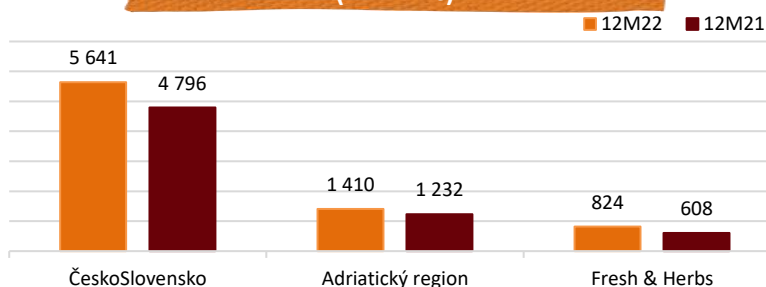
1. KOFOLA V KOSTCE

ZA OBDOBÍ 12 MĚSÍCŮ

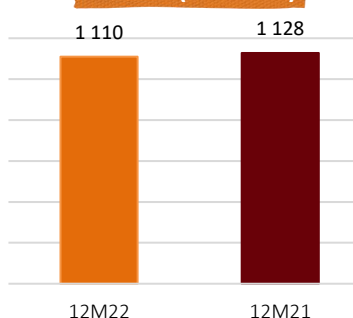
Tržby (v mil. Kč)



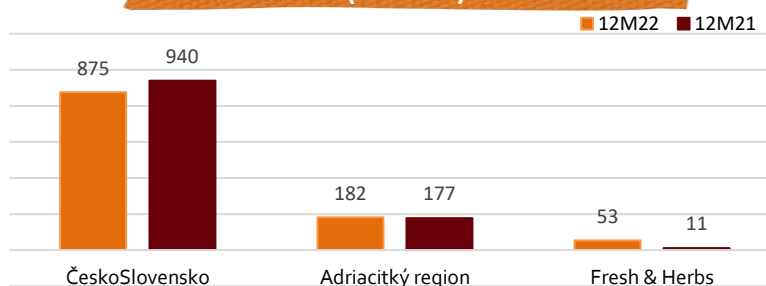
Tržby podle hlavních obchodních segmentů (v mil. Kč)



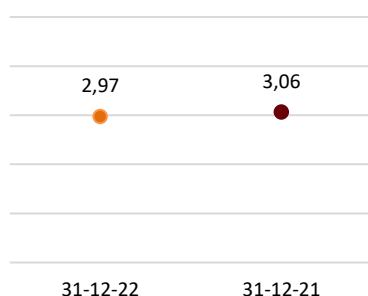
EBITDA (v mil. Kč)



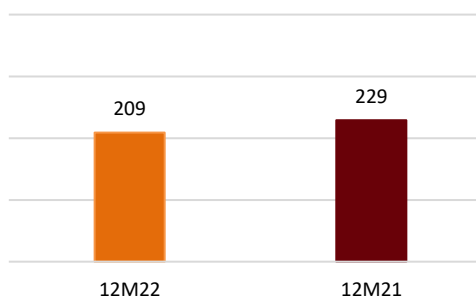
EBITDA podle hlavních obchodních segmentů (v mil. Kč)



Čistý dluh/LTM EBITDA



Zisk/(ztráta) za období (v mil. Kč)



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.

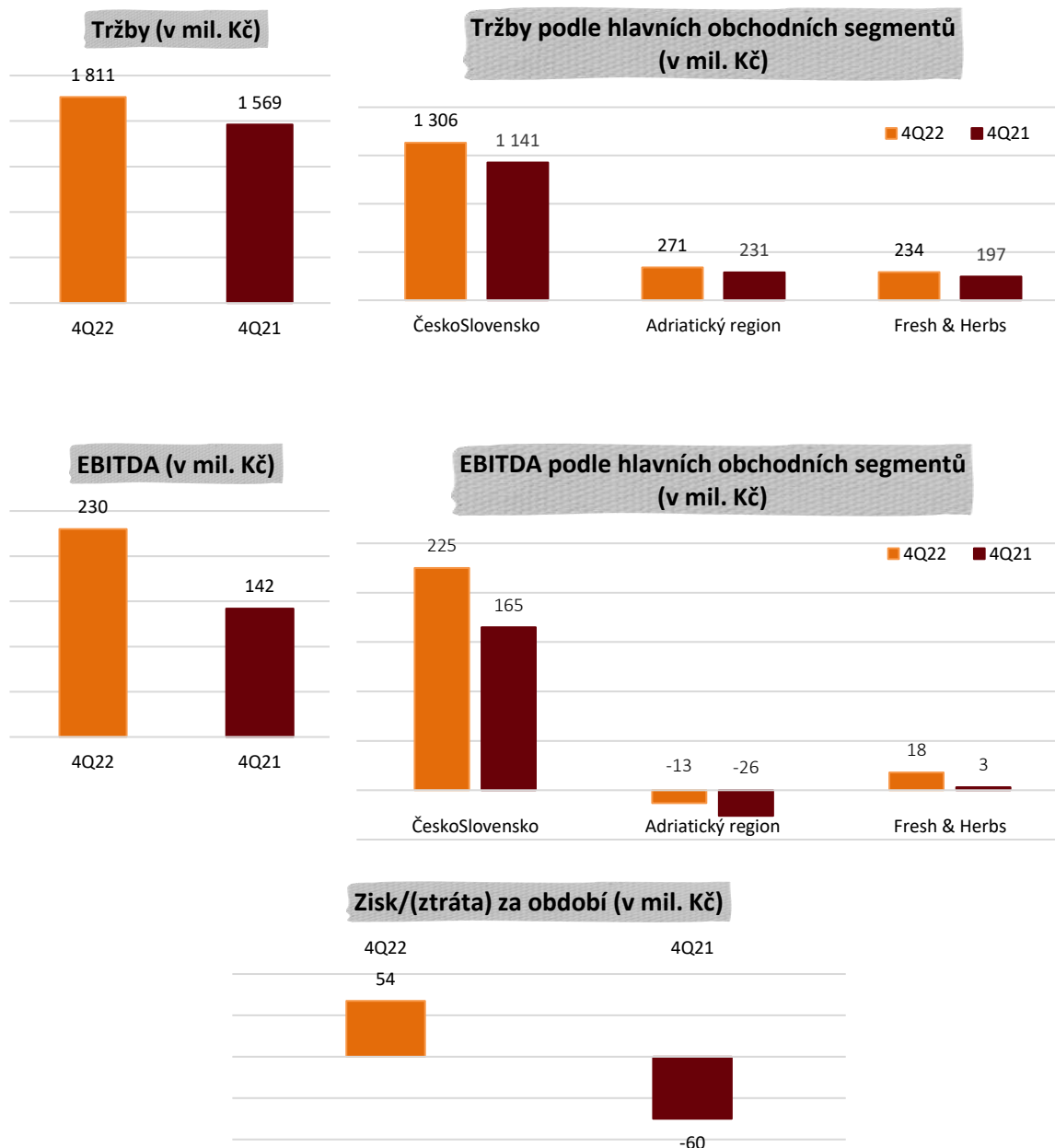
HLAVNÍ INFORMACE O ROKU 2022:

- Tržby Skupiny vzrostly o 1,239.1 mil. Kč (18.7 %).
- EBITDA Skupiny se snížila o 17.7 mil. Kč (1.6 %).
- Velmi dobré výsledky vzhledem k výraznému nárůstu cen surovin a energií.
- Čistý zisk se snížil o 20.1 mil. Kč.
- Demonstrace síly portfolia Skupiny a loajality zákazníků ke značkám Kofola v obtížných časech.



1. KOFOLA V KOSTCE

ZA OBDOBÍ 4. ČTVRTLETÍ



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

HLAVNÍ INFORMACE O 4. ČTVRTLETÍ 2022:

- Tržby Skupiny vzrostly o 242.5 mil. Kč (15.5 %).
- EBITDA Skupiny vzrostla o 88.5 mil. Kč (62.5 %).
- Žádná omezení kvůli pandemii COVID-19 ve 4. čtvrtletí 2022 ve srovnání se 4. čtvrtletím 2021.
- Čistý zisk vzrostl o 114.1 mil. Kč.
- Úspěšná výkonnost umožnila rozdělení dividend.



2. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Milí akcionáři,

po loňském létě jsem byl velmi pesimistický ve vztahu k vývoji české i evropské ekonomiky. Z důvodů astronomických cen energií jsem měl velké obavy o celý český průmysl i domácnosti. Jsem proto rád, že jsem se mýlil a že se naše nejčernější scénáře nenaplnily. Ale mnohé důvody k opatrnosti přetrvávají. A to i přes to, že naše skupina měla ekonomicky velmi silný a úspěšný začátek roku 2023.

V době vysoké inflace nám ani nic jiného nezbyvá – je to něco, na co nejsme zvyklí a co známe spíše jen z učebnic ekonomie. Výši našich zisků sice držíme velice stabilní, ale vše okolo nás je o 20 % dražší – zejména technologie. To nás nutí hledat synergie a zlepšovat se. A je taky na nás, abychom tuto ztrátu co nejrychleji smazali a nejpozději do 3 let měli finanční ukazatele lepší než v předkovidových letech.



To vše musíme zvládnout navzdory stále enormně vysokým vstupním surovinám – zejména cukru. Otazník visí také nad cenami energií. Ani jeden z těchto problémů se nedá vyřešit rychle, nové cesty si vyžádají několik let a zvládnou je jen ti nejsilnější. Jsem přesvědčen, že naše značky mezi ty nejsilnější rozhodně patří. „*Když miluješ přírodu a lidi kolem, není co řešit. Cestu vždycky najdeš.*“ To je naše „osvěžená“ mise, kterou jsme tvořili společně s našimi zaměstnanci a vyjadřuje naše základní hodnoty. Z ní vychází i naše dlouhodobé strategické cíle. Jedním z nich je digitalizace. Ve Slovinsku jsme spustili novou generaci našeho e-shopu pro restaurace pod doménou Supplo a další země budou následovat. E-commerce dynamicky mění budoucnost jak v retailu, tak v gastronomii a naším cílem je být v čele těchto změn.

Radost mi dělá náš inkubátor. Je to cesta, jak dělat malé akvizice a projekty. Realizovali jsme v něm například podporu společnosti Zahradní OLLA a úspěšně rozvíjíme fermentované hand craft produkty ve společnosti F.H.Prager s letošní novinkou Prager's Kombucha. Inovační potenciál malých firem je obrovský a věřím, že i my se máme pořád co učit.

Ale pojďme k našim výsledkům. Čísla uvidíte na dalších stránkách této zprávy, proto tady jen z rychlíku. Československý nápojářský business je naší nejsilnější divizí a už několikrát rok po sobě díky externím vlivům lehce oslabuje. V roce 2022 dosáhl EBITDY 875 milionů korun. To je krásné číslo, ale naše očekávání jsou výrazně ambicióznější. Adriatický region se vrací ke své předkovidové výkonnosti. Zpracovat zde musíme zejména na Chorvatské části našeho podnikání. LEROS nám dělal radost a plánované první zisky skutečně přišly. Rok 2023 bude ještě lepší, máme s bylinkami a kávou velké plány. UGO bojuje na těžkém poli s obrovskou konkurencí a neustále se měnícími trendy v gastronomii. Po 2 letech kovidu jsme se navrátili na růstovou trajektorii. První kvartál tohoto roku je skutečně silný a růst tržeb je dokonce nad naším očekáváním.

Na závěr chci poděkovat všem, kteří to s námi v roce 2022 táhli. Naším zaměstnancům, dodavatelům, zákazníkům, akcionářům i spotřebitelům. Bez vás by to nešlo. 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 hlavních výrobních závodech, které jsou umístěné v České republice (šest závodů), na Slovensku (dva závody), ve Slovinsku (jeden závod), v Chorvatsku (jeden závod) a v Polsku (jeden závod).

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

Klíčové značky

Vlastní klíčové značky zahrnují syčené nápoje Kofola a Vinea, vody Radenska, Studena, Rajec, Ondrášovka, Korunní a Klášterná Kalcia, sirupy Jupí, nápoje pro děti Jupík, energetické nápoje Semtex, čerstvé šťávy a saláty UGO, čaje Leros a značky kávy Café Reserva a Trepallini. Na vybraných trzích Skupina distribuuje kromě jiných také produkty Rauch, Evian, 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.

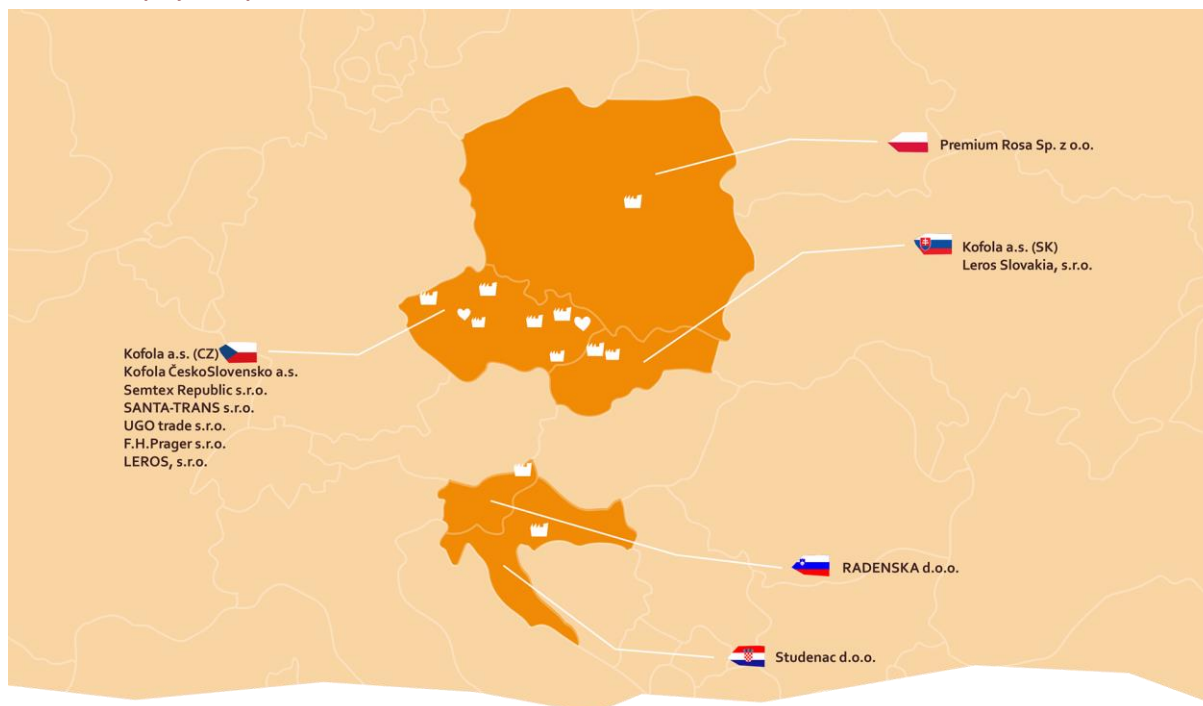
Hlavní značky dle kategorií jsou znázorněny ve vizualizaci níže:

KATEGORIE	HLAVNÍ VLASTNÍ ZNAČKY	DISTRIBUOVANÉ A LICENCOVANÉ ZNAČKY
Vody	      	 
Neperlivé nápoje	  	
Perlivé nápoje	      	  
Sirupy		
Freshbary a salaterie		
Ostatní	    	

3. SKUPINA KOFOLA

3.3. SKUPINA KOFOLA

Struktura Skupiny k 31. prosinci 2022



Popis společností ve Skupině

Název společnosti	Místo podnikání	Segment (Pozn B.4.1)	Hlavní činnosti	Vlastnické podíly a hlasovací práva	
				31 prosince 2022	31 prosince 2021
Holdingové společnosti					
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	hlavní holdingová společnost		
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 ciderů	100.00 %	100.00 %
ONDRÁŠOVKA a.s.*	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	n/a	100.00 %
Karlovarská Korunní s.r.o.*	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	n/a	100.00 %
Semtex Republic s.r.o.**	Česká republika	ČeskoSlovensko	marketingové aktivity	100.00 %	100.00 %
Přeprava					
SANTA-TRANS s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	silniční nákladní přeprava	100.00 %	100.00 %

* Sloučeno s Kofola a.s. (CZ) od 1. ledna 2022. ** Do 31. prosince 2021 jménem Brute s.r.o.

3. SKUPINA KOFOLA

3.4. ÚSPĚCHY A OCENĚNÍ



Randstad Award 2022: Kofola je vítězem mezi zaměstnavateli v kategorii FMCG (Fast Moving Consumer Goods)

Kofola ČeskoSlovensko se v roce 2022 opět zařadila mezi 10 nejatraktivnějších zaměstnavatelů v České republice s celkovým 9. místem. V kategorii FMCG zvítězila nad všemi konkurenty. Společnosti jsou vybírány na základě výsledků průzkumu preferencí Employer Brand Research.

Vítězství pro Radenska Naturelle a Radenska Kraljevi vrelec ve 26. mezinárodním hodnocení AGRA 2022

26. mezinárodní hodnocení džusů, nealkoholických nápojů a balených vod se konalo pod záštitou 60. ročníku AGRA, Slovinského mezinárodního zemědělského a potravinářského veletrhu. Produkty byly hodnoceny odbornou porotou. Celkem pět našich výrobků získalo ocenění a dva z nich vyhrály své kategorie. Zlato putovalo do přírodních minerálních vod Radenska Naturelle a Radenska Kraljevi vrelec, stříbro získaly ORA sugar-free (bez cukru) a Oraketa lemon grass (citronová tráva). Bronz si odnesla Radenska s příchutí manga a limetky.



Prestižní medaile pro F.H. Prager z The International Cider Challenge 2022

International Cider Challenge, která se letos konala již po 12., je nejrespektovanější a nevlivnější soutěží ciderů na světě. Nabízí výrobcům, distributorům, dovozcům a exportérům dokonalou příležitost porovnat cidery na mezinárodní úrovni. Naše dva cidery v letošním ročníku uspěly a odvezly si bronz za své kategorie: F.H. Prager Cider 13 v kategorii Tannin Ice Cider/Dry Cider a nealkoholický F.H. Prager v kategorii cider s nízkým nebo žádným obsahem alkoholu.



Ocenění za PR (Public Relations) kampaně Vinea a Targa Florio v soutěži Česká cena za PR - Lemur 2022

V soutěži Česká cena za PR - Lemur 2022 uspěly dvě kampaně: uvedení nové prémiové limonády Targa Florio a projektu Vinea Kumšt Moštu, se kterým jsme si připomněli příběhy vinic a hroznové šťávy. Výsledkem byly dvě stříbra a dva bronz v nejvíce obsazených kategoriích B2C (Business to Consumer) a Spotřební zboží.



Kofola je nejdůvěryhodnější značkou mezi sycenými nealkoholickými nápoji

V osmém ročníku marketingového programu Důvěryhodné značky v České republice, Kofola byla vyhlášena nejdůvěryhodnější značkou v kategorii sycených nealkoholických nápojů. Čeští spotřebitelé hodnotili v nezávislém průzkumu téměř 900 značek v 90 kategoriích. Značky jsou nominovány na základě prodeje. To zajišťuje, že oceněné značky jsou skutečně silné a důvěryhodné.



3. SKUPINA KOFOLA

Cena Českého Goodwillu pro Kofolu

Kofola získala hlavní cenu v soutěži Český Goodwill pro české firmy v kategorii Made in Czechoslovakia. Porota ocenila Kofolu v této kategorii nejen za letošní rok, ale i za uplynulé desetiletí. Český Goodwill je ocenění pro firmy, kterých si lidé váží. Letos přišlo 101 nominací a do finále se probojovalo 50 podnikatelů a firem. Odborná porota vybírala vždy tři nejsilnější příběhy v kategoriích Tradice, Inovace, Partner a Made in Czechoslovakia.



Radenska získala ocenění Společnost šetrná k životnímu prostředí (Environmentally Friendly Company award)

Radenska zvítězila v kategorii společnost šetrná k životnímu prostředí. Porotu přesvědčila třemi projekty.



První je Zelené Slovinsko, které ve spolupráci se Slovinským lesním úřadem vysadí deset tisíc nových stromů. Po požárech v Krasu byla kampaň rozšířena o sběr semen stromů. Druhým projektem je uvedení první vratné lahve v Adriatickém regionu – litrové lahve Pepsi včetně přepravky ze 100% recyklovaného materiálu. Třetím projektem je péče o životní prostředí na tradičním běžeckém závodu Maraton tří srdcí, kde jsme letos splnili svůj „zero waste“ (nulový odpad) cíl a vytřídili 91,5 % odpadu.

Obal roku pro F.H. Prager

F.H. Prager byl oceněn cenou Obal roku v kategorii Beer Design Touch za inovativní produktový design. Tato soutěž je certifikovaná obalová soutěž určená pro české i zahraniční firmy, které podporují inovace v obalovém průmyslu. Cílem je upozornit na nejlepší nápady na balení.

Nejlepší obal roku se vyhlašuje na základě hodnocení poroty, která vyhlásila vítěze v téměř dvou desítkách kategorií.



4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

4.1. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

Vývoj tržeb v roce 2022

Rok 2022 byl spojen se začátkem války na Ukrajině a nebývalou inflací. I přes výrazné zdražení (nikdy jsme nezažili rok, kdy by bylo nutné zdražovat třikrát), jsme byli schopni růst i objemově. V důsledku toho se tržby Skupiny meziročně zvýšily o 1,239.1 mil. Kč (18.7 %).

Tržby v obchodním segmentu ČeskoSlovensko vzrostly o 845.5 mil. Kč. (17.6 %) což je nejvyšší růst v absolutním vyjádření a také velmi uspokojivý procentuální růst. Nárůst byl způsoben především letní sezónou a také velmi dobrými prodeji ve 4. čtvrtletí 2022. Je fér zmínit, že ve 4. čtvrtletí roku 2021 byla v platnosti některá omezení COVID-19.

Na tržbách Skupiny v roce 2022 se podílel i segment Adriatický region, který vzrostl o 178.6 mil. Kč., především díky velmi dobré hlavní turistické sezóně.

Celkové tržby těchto dvou zmíněných segmentů představovaly 89.5 % celkových tržeb Skupiny (90.9 % v roce 2021).

Procentuálně nejvíce vzrostl segment Fresh & Herbs, a to o 215.0 mil. Kč. (35.3 %), hlavně díky UGO (fresh a salátové bary byly znovu otevřeny a úspěšně rostly) a LEROS (organický růst vyplývající z důsledného úsilí ve všech oblastech společnosti).

Úpravy vykazované výkonnosti a postavení

Níže je popsána finanční výkonnost a finanční postavení Skupiny Kofola v roce 2022. 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	2022	Jednorázové úpravy	2022 po úpravách
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy	7,875.3	-	7,875.3
Náklady na prodej	(4,564.0)	-	(4,564.0)
Hrubý zisk	3,311.3	-	3,311.3
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
Provozní zisk/(ztráta)	482.6	50.0	532.6
Odpisy a amortizace	586.1	(8.3)	577.8
EBITDA	*1,068.7	41.7	**1,110.4
Finanční výnosy/(náklady), netto	(82.8)	(126.6)	(209.4)
Daň z příjmů	(135.9)	21.7	(114.2)
Zisk/(ztráta) za období	263.9	(54.9)	209.0
- 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

Upravené konsolidované finanční výsledky	2021	Jednorázové úpravy	2021 po úpravách
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy	6,636.2	-	6,636.2
Náklady na prodej	(3,710.2)	-	(3,710.2)
Hrubý zisk	2,926.0	-	2,926.0
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	(2,033.6)	-	(2,033.6)
Administrativní náklady	(466.4)	-	(466.4)
Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto	109.4	(16.4)	93.0
Provozní zisk/(ztráta)	535.4	(16.4)	519.0
Odpisy a amortizace	618.2	(9.1)	609.1
EBITDA	*1,153.6	(25.5)	**1,128.1
Finanční výnosy/(náklady), netto	(170.3)	3.6	(166.7)
Daň z příjmů	(124.7)	1.5	(123.2)
Zisk/(ztráta) za období	240.4	(11.3)	229.1
- připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	248.7	(11.3)	237.4

* EBITDA představuje provozní výsledek upravený o odpisy a amortizaci.

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

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

V ostatních provozních výnosech/(nákladech), netto:

- Náklady na soudní spory 13.5 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady spojené s uzavřeným závodem Grodzisk Wielkopolski ve výši 2.9 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení ve výši 2.3 mil. Kč (zejména segment Fresh & Herbs).
- Náklady spojené s dřívějším ukončením nájemních smluv ve výši 2.1 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na restrukturalizaci ve výši 1.7 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na integraci nabytých dceřiných společností ve výši 0.7 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady na poradenství – segment ČeskoSlovensko vynaložil náklady ve výši 0.5 mil. Kč.
- Rozpuštění znehodnocení ve výši 0.5 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko) a 29.0 mil. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Zisk z prodaných položek pozemků, budov a zařízení ve výši 10.6 mil. Kč vykázaných ve všech segmentech (hlavně v segmentu ČeskoSlovensko).

Ve finančním příjmu/(nákladech), netto:

- Čistá ztráta z prodaných dluhopisů ve výši 3.6 mil. Kč (segment ČeskoSlovensko).

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

4.1.2 FINANČNÍ VÝKONNOST

Upravené konsolidované finanční výsledky	2022	2021	Změna	Změna
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	%
Výnosy	7,875.3	6,636.2	1,239.1	18.7 %
Náklady na prodej	(4,564.0)	(3,710.2)	(853.8)	23.0 %
Hrubý zisk	3,311.3	2,926.0	385.3	13.2 %
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	(2,330.0)	(2,033.6)	(296.4)	14.6 %
Administrativní náklady	(466.5)	(466.4)	(0.1)	-
Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto	17.8	93.0	(75.2)	(80.9 %)
Provozní zisk/(ztráta)	532.6	519.0	13.6	2.6 %
EBITDA	1,110.4	1,128.1	(17.7)	(1.6 %)
Finanční výnosy/(náklady), netto	(209.4)	(166.7)	(42.7)	25.6 %
Daň z příjmů	(114.2)	(123.2)	9.0	(7.3 %)
Zisk/(ztráta) za období	209.0	229.1	(20.1)	(8.8 %)
- připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	214.2	237.4	(23.2)	(9.8 %)

Výnosy

Nárůst tržeb Skupiny dokazuje sílu svých značek na místních trzích, kde poptávka zákazníků dobře působila na naše dobře řízené zaměření na naše silné značky. Tržby se zvýšily i objemově.

Obchodní segmenty	2022		2021		Změna	
	Výnosy	Podíl	Výnosy	Podíl		
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
ČeskoSlovensko	5,641.2	71.6 %	4,795.7	72.3 %	845.5	17.6 %
Adriatický region	1,410.3	17.9 %	1,231.7	18.6 %	178.6	14.5 %
Fresh & Herbs	823.8	10.5 %	608.8	9.1 %	215.0	35.3 %
Celkem	7,875.3	100.0 %	6,636.2	100.0 %	1,239.1	18.7 %

Tržby v segmentu ČeskoSlovensko rostly zejména díky nižšímu vlivu COVID-19 s dvouciferným růstem tržeb především v kategoriích „On premise“ (nápoje v KEG a skleněných lahvích) a „On the go“ (nápoje v plechovkách a 1l balení). Prodeje ve formátu „At home“ (sirupy a nápoje v 1.5l+ balení) rovněž rostly, a to jednociferným tempem. V procentuálním vyjádření nejvíce rostly značky Kofola, Klášterná Kalcia, Rajec a Royal Crown Cola.

Tržby za Adriatický segment rostly především díky úspěšné turistické sezóně. Největšího nárůstu dosáhly značky Radenska, Studena a Pepsi. Růst tržeb z pohledu formátů byl podobný jako v segmentu ČeskoSlovensko.

Tržby v segmentu Fresh & Herbs byly taženy produkty UGO a LEROS. UGO bylo nejvíce ovlivněno situací okolo pandemie COVID-19 v roce 2021 a nyní, v roce 2022, se dokázalo vrátit na úroveň příjmů z roku 2019. LEROS zaznamenal vynikající výkony v segmentu e-shopu, gastro a farmacie.

Produktové řady	2022		2021		Změna	
	Výnosy	Podíl	Výnosy	Podíl		
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Perlivé nápoje	2,962.6	37.6 %	2,527.9	38.1 %	434.7	17.2 %
Vody	2,639.4	33.5 %	2,213.8	33.4 %	425.6	19.2 %
Neperlivé nápoje	682.6	8.7 %	601.4	9.1 %	81.2	13.5 %
Sirupy	514.0	6.5 %	513.2	7.7 %	0.8	0.2 %
Freshbary a salaterie	394.1	5.0 %	243.7	3.7 %	150.4	61.7 %
Ostatní	682.6	8.7 %	536.2	8.0 %	146.4	27.3 %
Celkem	7,875.3	100.0 %	6,636.2	100.0 %	1,239.1	18.7 %

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 86.3 % tržeb Skupiny za rok 2022 (v roce 2021: 88.3 %).

Nárůst v segmentu Ostatní je způsoben především prodeji produktů LEROS a energetického nápoje Semtex. Sirupy jsou kategorie, která byla obvykle více nakupována během omezení souvisejících s COVID-19 v roce 2021.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Prodej podle zemí (podle koncového zákazníka)	2022		2021		Změna	
	Výnosy	Podíl	Výnosy	Podíl		
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Česká republika	4,430.9	56.3 %	3,615.9	54.5 %	815.0	22.5 %
Slovensko	1,869.9	23.7 %	1,662.5	25.1 %	207.4	12.5 %
Slovinsko	878.2	11.2 %	757.5	11.4 %	120.7	15.9 %
Chorvatsko	417.0	5.3 %	372.5	5.6 %	44.5	11.9 %
Polsko	88.1	1.1 %	93.0	1.4 %	(4.9)	(5.3 %)
Ostatní	191.2	2.4 %	134.8	2.0 %	56.4	41.8 %
Celkem	7,875.3	100.0 %	6,636.2	100.0 %	1,239.1	18.7 %

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

Nejvýrazněji rostly tržby v České republice, což bylo způsobeno především mimořádným úsilím a výkonem našeho marketingového, obchodního a logistického oddělení, ale také růstem cen.

Nižší růst tržeb na Slovensku je způsoben pomalejším oživením (po pandemii COVID-19) na začátku roku 2022.

Polské výnosy pochází hlavně z Premium Rosa, která vyrábí a distribuuje sirupy a džemy z ovoce a bylin. Pokles není v absolutním vyjádření významný a je ovlivněn přepočtem měnových kurzů.

Růst v segmentu Ostatní představuje zvýšený export.

Náklady na prodej

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

Obchodní, marketingové a distribuční náklady

Prodejní, marketingové a distribuční náklady vzrostly zejména v důsledku zvýšených logistických nákladů (v důsledku vyššího prodeje) a zvýšených nákladů na prodej (počet zaměstnanců a mzdy).

Administrativní náklady

Správní náklady zůstaly na stejné úrovni zejména díky realizovaným opatřením na zvýšení efektivity a revizi budoucích prognóz, které vedly ke snížení rezervy na úhrady vázané na akcie.

EBITDA

Upravený výsledek EBITDA	2022	2021
	mil. Kč/%	mil. Kč/%
EBITDA*	1,110.4	1,128.1
EBITDA marže**	14.1 %	17.0 %

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

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

Upravený výsledek EBITDA podle obchodních segmentů	2022		2021		Změna	
	EBITDA	EBITDA marže	EBITDA	EBITDA marže		
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
ČeskoSlovensko	875.1	15.5 %	939.7	19.6 %	(64.6)	(6.9 %)
Adriatický region	181.8	12.9 %	177.2	14.4 %	4.6	2.6 %
Fresh & Herbs	53.5	6.5 %	11.2	1.8 %	42.3	377.7 %
Celkem	1,110.4	14.1 %	1,128.1	17.0 %	(17.7)	(1.6 %)

I přes pozitivní výnosy, EBITDA segmentu ČeskoSlovensko poklesla kvůli zvýšeným výdajům. Adriatický region byl ovlivněn nárůstem vstupních nákladů méně než segment ČeskoSlovensko díky vyššímu procentu nápojů na vodní bázi v portfoliu. Adriatický region také těžil z nižších cen energií v průběhu roku. Vývoj EBITDA v segmentu Fresh & Herbs je kombinovaným efektem UGO a LEROS, které měly úspěšný rok díky již popsanému vývoji výnosů, ale také díky realizované efektivitě na straně nákladů.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Finanční výnosy/(náklady), netto

Horší finanční výsledek byl ovlivněn především vyššími úrokovými náklady z úvěrů (117.5 mil. Kč) v důsledku rostoucích úrokových sazeb. To bylo částečně kompenzováno kurzovými zisky ze závazků v EUR (celkový kurzový dopad byl lepší o 67.6 mil. Kč).

Daň z příjmů

Nižší daň z příjmů je výsledkem nižších zdanitelných zisků ve společnostech Skupiny.

4.1.3 FINANČNÍ VÝKONNOST VE 4. ČTVRTLETÍ

Upravené konsolidované finanční výsledky	4. čtvrtletí 2022	4. čtvrtletí 2021	Změna	Změna
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	%
Výnosy	1,811.0	1,568.5	242.5	15.5 %
Náklady na prodej	(1,067.0)	(942.3)	(124.7)	13.2 %
Hrubý zisk	744.0	626.2	117.8	18.8 %
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	(543.0)	(526.3)	(16.7)	3.2 %
Administrativní náklady	(122.7)	(122.0)	(0.7)	0.6 %
Ostatní provozní výnosy/(náklady), netto	9.5	12.3	(2.8)	(22.8 %)
Provozní zisk/(ztráta)	87.8	(9.8)	97.6	995.9 %
EBITDA	230.2	141.7	88.5	62.5 %
Finanční výnosy/(náklady), netto	(32.4)	(51.3)	18.9	(36.8 %)
Daň z příjmů	(1.4)	1.0	(2.4)	(240.0 %)
Zisk/(ztráta) za období	54.0	(60.1)	114.1	189.9 %
- připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	54.9	(57.3)	112.2	195.8 %

Vývoj ve 4. čtvrtletí roku 2022 souvisí především s tím, že ve 4. čtvrtletí roku 2021 stále platila některá omezení související s pandemií COVID-19 (ve 4. čtvrtletí 2022 již neplatila žádná).

Navzdory tomuto významnému pozitivnímu dopadu ve vztahu ke 4. čtvrtletí 2022, jsou zvýšené vstupní náklady stále viditelné, přičemž procentuální nárůst nákladů na prodej se blíží nárůstu tržeb.

Prodejní, marketingové a distribuční náklady vzrostly o mnohem nižší procento, zejména díky úsporám v marketingu.

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

Ostatní provozní výnosy/ (náklady) byly relativně stabilní.

Finanční náklady ve 4. čtvrtletí 2022 byly nižší zejména kvůli značným kurzovým ziskům ve 4. čtvrtletí 2022 (lepší výsledek o 47.7 mil. Kč). Úrokové náklady vzrostly o 24.5 mil. Kč.

Vyšší daň z příjmů je výsledkem vyšších zdanitelných zisků společností ve Skupině.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Obchodní segmenty	4. čtvrtletí 2022		4. čtvrtletí 2021		Změna	
	Výnosy	Podíl	Výnosy	Podíl		
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
ČeskoSlovensko	1,306.4	72.1 %	1,141.3	72.8 %	165.1	14.5 %
Adriatický region	270.7	14.9 %	231.0	14.7 %	39.7	17.2 %
Fresh & Herbs	233.9	13.0 %	196.2	12.5 %	37.7	19.2 %
Celkem	1,811.0	100.0 %	1,568.5	100.0 %	242.5	15.5 %

Nárůst tržeb ve 4. čtvrtletí 2022 lze přičíst především dopadům obchodních omezení souvisejících s COVID-19 ve 4. čtvrtletí 2021.

Produktové řady	4. čtvrtletí 2022		4. čtvrtletí 2021		Změna	
	Výnosy	Podíl	Výnosy	Podíl		
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Perlivé nápoje	716.8	39.6 %	599.6	38.2 %	117.2	19.5 %
Vody	537.5	29.7 %	464.7	29.6 %	72.8	15.7 %
Neperlivé nápoje	152.6	8.4 %	142.4	9.1 %	10.2	7.2 %
Sirupy	98.2	5.4 %	134.8	8.6 %	(36.6)	(27.2 %)
Freshbary a salaterie	101.3	5.6 %	75.3	4.8 %	26.0	34.5 %
Ostatní	204.6	11.3 %	151.7	9.7 %	52.9	34.9 %
Celkem	1,811.0	100.0 %	1,568.5	100.0 %	242.5	15.5 %

Sirupy představovaly typickou kategorii, která vzrostla během pandemie COVID-19. U ostatních kategorií je vývoj tržeb podle produktových řad v souladu s již výše uvedenými informacemi.

Prodej podle zemí (podle koncového zákazníka)	4. čtvrtletí 2022		4. čtvrtletí 2021		Změna	
	Výnosy	Podíl	Výnosy	Podíl		
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Česká republika	1,065.6	58.8 %	926.3	59.1 %	139.3	15.0 %
Slovensko	426.1	23.5 %	372.2	23.7 %	53.9	14.5 %
Slovinsko	190.7	10.5 %	158.0	10.1 %	32.7	20.7 %
Chorvatsko	58.2	3.2 %	55.2	3.5 %	3.0	5.4 %
Polsko	31.4	1.7 %	33.6	2.1 %	(2.2)	(6.5 %)
Ostatní	39.0	2.3 %	23.2	1.5 %	15.8	68.1 %
Celkem	1,811.0	100.0 %	1,568.5	100.0 %	242.5	15.5 %

Prodeje v Chorvatsku jsou více závislé na hlavní sezóně. U ostatních zemí je vývoj příjmů v souladu s již výše uvedenými informacemi. Kategorie Ostatní představuje export a tvoří minoritní část výnosů Skupiny.

Upravený výsledek EBITDA	4. čtvrtletí 2022	4. čtvrtletí 2021
	mil. Kč /%	mil. Kč /%
EBITDA*	230.2	141.7
EBITDA marže**	12.7 %	9.0 %

* EBITDA výsledek představuje provozní zisk/(ztrátu) upravený o odpisy a amortizaci.
** Vypočítaná jako (EBITDA/Výnosy) *100 %.

Upravený výsledek EBITDA podle obchodních segmentů	4. čtvrtletí 2022		4. čtvrtletí 2021		Změna	
	EBITDA	EBITDA marže	EBITDA	EBITDA marže		
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
ČeskoSlovensko	225.4	17.3 %	164.7	14.4 %	60.7	36.9 %
Adriatický region	(12.8)	(4.7 %)	(25.6)	(11.1 %)	12.8	50.0 %
Fresh & Herbs	17.6	7.5 %	2.6	1.3 %	15.0	576.9 %
Celkem	230.2	12.7 %	141.7	9.0 %	88.5	62.5 %

Výsledky segmentů za 4. čtvrtletí 2022 jsou v souladu s výše uvedenými informacemi.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

4.1.4 FINANČNÍ SITUACE

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	31.12.2022	31.12.2021	Změna	Změna
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	%
Aktiva celkem	7,503.4	7,235.5	267.9	3.7 %
Dlouhodobý majetek	5,089.0	5,306.3	(217.3)	(4.1 %)
Pozemky, budovy a zařízení	3,098.5	3,221.4	(122.9)	(3.8 %)
Nehmotný majetek	1,177.7	1,249.4	(71.7)	(5.7 %)
Goodwill	648.0	648.1	(0.1)	-
Odložená daňová pohledávka	0.0	27.3	(27.3)	(100.0 %)
Ostatní	164.8	160.1	4.7	2.9 %
Oběžná aktiva	2,414.4	1,929.2	485.2	25.2 %
Zásoby	766.4	641.2	125.2	19.5 %
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	998.0	866.8	131.2	15.1 %
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	626.4	391.5	234.9	60.0 %
Ostatní	23.6	29.7	(6.1)	(20.5 %)
Vlastní kapitál a pasiva celkem	7,503.4	7,235.5	267.9	3.7 %
Vlastní kapitál	1,287.6	1,297.0	(9.4)	(0.7 %)
Dlouhodobé závazky	3,664.0	3,436.0	228.0	6.6 %
Bankovní úvěry a půjčky	3,058.2	2,783.7	274.5	9.9 %
Závazky z leasingu	252.6	301.9	(49.3)	(16.3 %)
Odložený daňový závazek	303.8	293.5	10.3	3.5 %
Ostatní	49.4	56.9	(7.5)	(13.2 %)
Krátkodobé závazky	2,551.8	2,502.5	49.3	2.0 %
Bankovní úvěry a půjčky	491.8	633.3	(141.5)	(22.3 %)
Závazky z leasingu	118.9	125.2	(6.3)	(5.0 %)
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	1,832.8	1,632.6	200.2	12.3 %
Ostatní	108.3	111.4	(3.1)	(2.8 %)

AKTIVA

Pozemky, budovy a zařízení poklesly v důsledku odpisů ve výši 516.6 mil. Kč, významného nepříznivého kurzového přecenění aktiv zahraničních subjektů Skupiny ve výši 50.2 mil. Kč a snížení hodnoty ve výši 33.1 mil. Kč. Přírůstky byly ve výši 495.2 mil. Kč. Nejvýznamnější přírůstky realizované Skupinou v roce 2022 představovaly investice do výrobních strojů, budov a staveb a vratných obalů.

Nehmotný majetek se snížil zejména v důsledku amortizace ve výši 75.4 mil. Kč.

Ostatní dlouhodobý majetek obsahuje zejména zálohy, náklady příštích období a pohledávky z derivátů. Zůstatek derivátů ve výši 67.6 mil. Kč představuje pohledávku ve vztahu k nově uzavřeným smlouvám o úrokových swapech (červen 2022). Původní deriváty byly ukončeny (zůstatek k 31. prosinci 2021: 59.5 mil. Kč).

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky vzrostly zejména v důsledku vyšších pohledávek z obchodního styku (121.6 mil. Kč), což bylo způsobeno zvýšeným prodejem.

Zásoby se navýšily kvůli vyšším tržbám a také kvůli zvýšeným cenám materiálů.

ZÁVAZKY

Nárůst bankovních úvěrů a půjček je důsledkem pravidelného splácení úvěru (214.7 mil. Kč), čerpání kontokorentního úvěru a tranše CAPEX (400.9 mil. Kč) a snížení hodnoty kvůli kurzovému přecenění (48.6 mil. Kč).

Závazky z leasingu poklesly především v důsledku leasingových splátek (143.5 mil. Kč), které byly vyšší než přírůstky leasingu (92.7 mil. Kč).

Rezervy Skupiny zůstaly na podobné úrovni.

Závazky z obchodního styku a ostatní závazky se zvýšily především vlivem vyšších závazků z obchodního styku (203.3 mil. Kč), zejména vlivem vyšších nákupů a vyšších cen materiálů.

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 2022 3,295.0 mil. Kč, což představuje pokles o 157.7 mil. Kč. Snížení je způsobeno především peněžním příjmem z prodaných derivátů a pozitivním vlivem kurzových přepočtů.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Konsolidovaný čistý dluh Skupiny/upravený výsledek LTM EBITDA k 31. prosinci 2022 činil 2.97 (k 31. prosinci 2021: 3.06).

4.1.5 PENĚŽNÍ TOKY

Peněžní toky z provozní činnosti byly nižší o 219.2 mil. Kč zejména v důsledku změn pracovního kapitálu. Největší vliv měly peněžní toky ze závazků z obchodního styku (98.5 mil. Kč) a peněžní toky z pohledávek z obchodního styku (76.1 mil. Kč).

Peněžní toky z investiční činnosti byly nižší o 151.7 mil. Kč především z důvodu vyšších CAPEX v roce 2022 (413.7 mil. Kč v roce 2022 oproti 277.5 mil. Kč v roce 2021).

Peněžní toky z finanční činnosti byly v roce 2022 vyšší o 755.7 mil. Kč především z důvodu čerpání kontokorentu a CAPEX tranší (celkem 400.9 mil. Kč) a také nižších pravidelných splátek úvěrů (v rámci refinancování realizovaného v červnu 2022, pravidelná splátka úvěru byla snížena na 32 mil. Kč za čtvrtletí z cca 120 mil. Kč za čtvrtletí). Skupina také v roce 2022 obdržela hotovost z prodaných IRS derivátů ve výši 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 166.7 mil. Kč nárůst kontokorentního úvěru Skupiny (v roce 2021: pokles o 45.9 mil. Kč).

4.1.6 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI, KTERÉ PODSTATNĚ OVLIVNILY FINANČNÍ VÝKONNOST

Za sledované období končící 31. prosince 2022 neproběhly žádné transakce se spřízněnými stranami, které by podstatně ovlivnily finanční výsledky.

4.1.7 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 (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, ale lze očekávat, že v nadcházejícím období dojde k poklesu poptávky. 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 vede také k významnému nárůstu úrokové míry. V reakci na to jsme 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.

4.1.8 OČEKÁVANÝ VÝVOJ V NÁSLEDUJÍCÍM OBDOBÍ

V roce 2023 bude segment ČeskoSlovensko nadále pokračovat v budování a dalším posilování své kompetence být komplexním dodavatelem s kompletní nabídkou nápojů. V kanálu Retail bude segment ČeskoSlovensko podporovat zejména své nejvýznamnější značky Kofola, Rajec, Jupí a další, přičemž pozornost bude věnována také dalšímu rozvoji minerálních vod Klášterná Kalcia a redesignované značce Ondrášovka a Korunní. Zvláštní pozornost bude věnována novým produktům, které na Slovensku představuje Rajec Ice Tea nebo energetický nápoj Semtex Extrem. V kanálu HoReCa bude mít opět prioritu čepovaná Kofola, dále bude podpořen kávový byznys se značkami Café Reserva a Trepallini, stejně jako poslední novinky v portfoliu reprezentované Prager's kombuchou a tonikem Targa Florio. Segment ČeskoSlovensko bude řešit průběžně rostoucí náklady, jejich zohledněním do prodejních cen a hledáním dalších interních optimalizací.

V Adriatickém segmentu očekáváme, že rok 2023 bude velmi úspěšný s nárůstem prodejů jak ve Slovinsku, Chorvatsku, tak i v případě našich exportních trhů. S našimi zákazníky jsme úspěšně vyjednali nové ceníky, abychom vykompenzovali rostoucí vstupní náklady a optimisticky se díváme na celý rok 2023. Ceny energií za elektřinu a plyn na burze se od loňského roku snížily a od slovinské i chorvatské vlády je stanovena regulovaná cena elektřiny, která nám pomáhá stabilizovat naše obchodní a plánovací aktivity. Už se připravujeme na další sezónu. V nejbližších měsících spustíme nový segment vod od Radenska a novinky v kategorii nealkoholických nápojů.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

LEROS a Premium Rosa by měly dosáhnout plánovaných tržeb. Příspěvní k EBITDA by mělo být ještě lepší, než se očekává v našich plánech. Věříme, že LEROS je dobře připraven i na rok 2023. Usilovně pracujeme na tom, abychom byli připraveni na naši vrcholnou sezónu, která začíná v září.

UGO pokračuje v meziročním růstu tržeb restaurací prostřednictvím vysoké kvality služeb, optimalizace portfolia, implementace nového věrnostního programu, další digitalizace provozu a prodeje a speciálních jídelních plánů na míru. V segmentu balených salátů a paskalizovaných čerstvých džusů, smoothies a limonád se UGO místo prodeje zaměřuje na optimalizaci portfolia, rozšiřování nabídky a podporu akcí.

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.

Kvůli válce na Ukrajině stále mohou nastat nějaké neočekávané výzvy.

4.1.9 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.

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

* V krátkodobých i dlouhodobých závazcích

Účel APM:

A. EBITDA

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

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

B. Čistý dluh

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

C. Čistý dluh/EBITDA

Společnost používá ukazatel čistého dluhu/EBITDA, protože naznačuje schopnost Společnosti splácet svůj dluh, stejně jako schopnost převzít dodatečný dluh k růstu svého podnikání. Navíc Společnost používá tento ukazatel k posouzení přiměřenosti

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

své kapitálové struktury a stability očekávaných peněžních toků. Tento indikátor je využíván i burzovními a bankovními analytiky.

4.1.10 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 2022 a 2021 jsou popsány v části B.1.5.

4.2. ODMĚNA AUDITORA

Auditorem Skupiny za rok končící 31. prosince 2022 je společnost KPMG (za rok končící 31. prosince 2021 společnost KPMG). Společnost KPMG poskytuje auditorské služby a nevýznamné služby související s auditem.

Profesionální poradci a auditoři v roce 2022:

Odměna auditora	Účtováno Společnosti	Účtováno ostatním subjektům ve Skupině	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Audit (KPMG)	1.4	3.4	4.8
Audit (Jiné společnosti)	-	0.3	0.3
Daňové služby (Jiné společnosti)	1.0	1.3	2.3
Ostatní služby (KPMG)	-	0.3	0.3
Ostatní služby (Jiné společnosti)	-	0.9	0.9
Celkem	2.4	6.2	8.6

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

4.3. PRÁVA DUŠEVNÍHO VLASTNICTVÍ

Práva duševního vlastnictví a licence

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

Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. vlastní většinu licencí, ochranných známek na značky nápojů a obdobných autorských práv, za jejichž použití jí platí ostatní společnosti ze Skupiny licenční poplatky. Výjimkou jsou ochranné známky Vinea a 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,

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

- 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 2022 Skupina provedla výzkumnou a vývojovou činnost, vynaložené náklady činily 5.6 mil. Kč (2021: 9.6 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 1,511.0 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).

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)*	2020	2021	2022
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pozemky	9.7	8.2	12.2
Budovy a stavby	131.2	76.9	64.6
Stroje a zařízení	228.7	168.7	278.6
Vozidla	49.4	76.0	31.9
Zhodnocení nájmu	18.0	0.1	1.3
Vratné obaly	66.5	21.1	65.4
Ostatní dlouhodobá aktiva	0.4	0.2	0.1
Nedokončený hmotný majetek, poskytnuté zálohy na pozemky, budovy a zařízení	62.3	54.3	41.2
Patenty, licence	0.1	-	-
Software	16.2	7.3	11.4
Ochranné známky a další práva	0.5	1.7	0.4
Nedokončený nehmotný majetek, poskytnuté zálohy na nehmotný majetek	1.0	2.1	3.3
Celkem	584.0	416.6	510.4

* s výjimkou pořízení, včetně přírůstku leasingu

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

Alokace přírůstků pozemků, budov, zařízení a nehmotného majetku *	2020	2021	2022
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	319.4	293.1	334.0
Slovensko	165.5	80.8	88.9
Slovinsko	53.0	30.0	60.7
Chorvatsko	45.6	12.0	25.4
Polsko	0.5	0.7	1.4
Celkem	584.0	416.6	510.4

* 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.

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

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

4.9. COVID-19 A UKRAJINSKÁ KRIZE

Více než tři roky jsme byli svědky dopadů pandemie COVID-19, která omezovala svobodné přeshraniční cestování. Lockdown ovlivnil především tržby Skupiny v segmentu HoReCa a také tržby v UGO salateriích a freshbarech.

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

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

K datu této zprávy je výroba v provozu, máme zajištěnou plynulost dodávek materiálu a energie (jsme v těsném kontaktu s našimi klíčovými dodavateli). 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.

4. PŘEHLED PODNIKÁNÍ A JINÉ ZÁLEŽITOSTI

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 únoru 2023 byly uzavřeny úrokové swapy, v souvislosti s částí nedávno čerpaných úvěrů v EUR určených pro účely CAPEX.

Skupina obdržela v únoru 2023 chválení dotace na energie ve výši 15.6 mil. Kč.

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 prodejů Skupiny, potažmo pak k negativnímu ovlivnění finanční situace a výsledků hospodaření celé Skupiny.

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Změny v nákupních zvyklostech koncových zákazníků mohou mít negativní dopad na prodeje Skupiny

V posledních letech došlo ke změnám v nákupních zvyklostech konečných spotřebitelů. Maloobchodní diskont změnil jejich chování a zvyky a velmi efektivně se stal atraktivnějším místem pro nakupování. Nákupy se tak přesunuly do rychle se rozvíjejících maloobchodních řetězců nabízejících slevy a význam nezávislých maloobchodů poklesl. Navíc mají velké maloobchodní řetězce tendenci tlačit na ceny a obecně se růstu cen brání. To znamená, že je velmi těžké zahrnout zvýšené náklady na suroviny do ceny pro koncové spotřebitele. Kvůli pandemii COVID-19 došlo ke změnám v chování spotřebitelů, maloobchodní zákazníci méně navštěvují obchody, ale, 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 balících taktik a prodejních kanálů. Skupina také investovala do vlastního maloobchodního řetězce prostřednictvím UGO Freshbarů a Salaterií. Skupina vstoupila do zcela nového distribučního kanálu lékáren prostřednictvím společnosti LEROS. Riziko změny spotřebitelského chování je zmírňováno přizpůsobenou prezentací v regálech, zvýšeným podílem multipacků a množstevními slevami. Skupina nyní provozuje vlastní e-shopy a zahájila digitální transformaci.

Nepříznivé změny cen surovin mohou mít negativní dopad na výsledek hospodaření Skupiny

Změny cen surovin mohou významně ovlivnit náklady Skupiny vynaložené na nákup surovin, a potažmo marži generovanou z prodeje výrobků. Navíc náklady na výrobu a dodání produktů Skupiny do jisté míry závisejí na cenách komodit, jako je palivo či elektřina. To vše může mít (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 vyšší kupní ceny. V případě několika komodit je však možná jen relativně krátkodobá dohoda o vyšší 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.

Pokračující růst Skupiny závisí částečně na její schopnosti identifikovat, získat a integrovat podniky, značky a/nebo produkty

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

Klíčová zmírnění dopadu:

Skupina má solidní akviziční strategii a omezuje toto riziko pokračujícím monitorováním pokroku oproti plánu integrace, včetně častého a pravidelného sledování klíčových ukazatelů výkonnosti a zapojením vrcholného vedení do monitorování

pokroku a do přijímání klíčových rozhodnutí. Skupina provedla v posledních letech řadu úspěšných akvizic a dlouhodobě spolupracuje s poradci, což jim poskytuje dobré znalosti o odvětvích, ve kterých Skupina působí. Kromě toho jsou používány osvědčené integrační procesy, postupy a praktiky k zajištění očekávaných výnosů.

Skupina je vystavena riziku změn devizových kurzů a úrokovému riziku

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

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Probíhající soudní řízení týkající se denacionalizace společnosti Radenska

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

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Skupina může být vystavena dani z cukru

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

Klíčová zmírnění dopadu:

V současné době nevíme, kdy bude daň z cukru implikována a kdo tuto daň na Slovensku ponese. Skupina průběžně přeformulovává produkty tak, aby měly nižší obsah cukru, a zaměřuje se na nealkoholické nápoje na vodní bázi. Skupina vstoupila do nových oblastí prostřednictvím akvizic – čaj a káva – mimo tradiční obchod s nealkoholickými nápoji, které nepodléhají dani z cukru. Naše portfolio vod jsme rozšířili také akvizicí společností ONDRÁŠOVKA a Karlovarská Korunní v roce 2020.

5. ŘÍZENÍ RIZIK

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 vytržít 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 práných PET vložek a PET preforem na Slovensku, k jejichž výrobě využívá recyklované PET lahve.

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

Skupina se bude zabývat znečištěním vody

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

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Skupina nese vyšší náklady kvůli nedostatku vody

Riziko sucha vede k vyšším nákladům na spotřebu vody.

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Skupina nese vyšší náklady kvůli tlaku veřejnosti na environmentální projekty

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

5. ŘÍZENÍ RIZIK

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.

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Skupina může být negativně ovlivněna proti-cukrovým trendem

Jedním ze společenských problémů dneška je 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, měníme 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 nakole), zejména v souvislosti se značkami pramenitých a minerálních vod (Rajec, Radenska, Studena).

Skupina může být negativně ovlivněna předpisy o prodeji konkrétních skupin produktů

Existují pokusy na vnitrostátní, ale také na úrovni EU regulovat prodej konkrétního sortimentu nápojů dětem nebo mladistvým, zejména energetických nápojů nebo jiných nealkoholických nápojů, které obsahují kofein nebo vysoké množství

přidaného cukru. Existuje také trend zakázat prodej těchto produktů ve školách. Riziko implementace těchto předpisů na některých trzích není zanedbatelné.

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Nová omezení ohledně používání konzervantů

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

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Skupina může být neschopna přilákat, udržet a motivovat kvalifikovaný personál (otázka zaměstnanosti)

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

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Skupina čelí rostoucím osobním nákladům

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

Skupina se bude možná zabývat kulturními a věkovými rozdíly ve struktuře zaměstnanců

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

Klíčová zmírnění dopadu:

Ve všech zemích a společnostech, které patří do Skupiny, se snažíme být co nejvíce lokální s ohledem na místní kulturu a životní prostředí. Podporujeme rozmanitost a zdravé sebevědomí našich zaměstnanců. Máme a pečujeme o naše otevřené multikulturní prostředí (zejména v Adriatickém regionu) a věkově rozmanité prostředí, které neomezuje nebo diskriminuje

jednotlivce podle pohlaví, věku, rasy nebo jakéhokoli postižení. Staráme se o život jednotlivce a jeho osobní situaci a potřeby našich zaměstnanců. Hledáme talent u našich zaměstnanců a tlačíme je vpřed. Podporujeme interní povyšování a kariérní změny našich zaměstnanců, zejména díky programu expatriace, výměnou manažerských pozic, novými projekty a akvizicemi, kde se plně spoléháme na naše zkušené pracovníky. Rozvíjíme individuálně naše lidi i prostřednictvím programů a aktivit.

Zaměstnanci Skupiny mohou čelit diskriminaci nebo korupci

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

Klíčová zmírnění dopadu:

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

Skupina možná nebude schopna přenést zvýšené náklady vyvolané inflací na své zákazníky

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

Klíčová zmírnění dopadu:

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

COVID-19 a ukrajinská krize

Viz část B.4.28.

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_{2e}), 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 modulace,
- 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 2023 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 2022 činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 1,114,597,400 Kč (k 31. prosinci 2021: 1,114,597,400 Kč) rozdělený na 22,291,948 (k 31. prosinci 2021: 22,291,948) běžných upsaných akcií v nominální hodnotě 50 Kč (k 31. prosinci 2021: 50 Kč) za akcií, vydaných jako zaknihované akcie podle českého práva, zejména podle Zákona o obchodních korporacích, pod kódem ISIN CZ0009000121.

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

Valná hromada konaná 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).

Valná hromada konaná dne 29. listopadu 2021 schválila rozdělení dividend ve výši 13.5 Kč na akcii, tj. 300,941 tis. Kč (v účetní závěrce Skupiny 286,296 tis. Kč kvůli akciím ve vlastnictví RADENSKA).

7.1.2 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

Struktura akcionářů	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	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	70.66
RADENSKA d.o.o.	1,062,236	4.77	0.00	1,084,851	4.87	0.00
Ostatní	6,245,508	28.01	29.42	6,222,893	27.91	29.34
Celkem	22,291,948	100.00	100.00	22,291,948	100.00	100.00

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

7.1.3 PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI

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

Práva spojená s akciemi vznikají na základě ustanovení českého Zákona o obchodních korporacích a v souladu se stanovami Společnosti. 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 PRÁVOMOCÍ

Akcie ve vlastnictví osob s řídící pravomocí	31. prosince 2022
	ks
Členové představenstva	15,060,047
Členové dozorčí rady	-
Ostatní osoby s řídící pravomocí	57,295
Osoby spřízněné s osobami s řídící pravomocí	-
Celkem	15,117,342

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 (distribuovatelné zdroje) bez ohrožení finanční stability Společnosti.

Aktuální výše dividend pro roky 2022 a 2021 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 2022
	tis. Kč
Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1,332,365
Základní kapitál	1,114,597
Emisní ážio a reorganizační kapitálový fond	(1,962,871)
Ostatní kapitálové fondy	2,516,742
Fondy z přepočtu cizí měny	(30,075)
Vlastní akcie	(467,382)
Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)	161,354
Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům	(44,736)
Celkem vlastní kapitál	1,287,629

K 31. prosinci 2022, činil základní kapitál Kofola ČeskoSlovensko a.s. 1,114,597,400 Kč a byl rozdělen na 22,291,948 ks běžných upsaných akcií v nominální hodnotě 50 Kč. Akcie byly emitovány v zaknihované podobě podle českého práva, zejména podle Zákona o obchodních korporacích, pod kódem ISIN CZ0009000121.

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

Společnost nakoupila vlastní akcie (treasury shares) v roce 2022 i 2021. Tyto transakce jsou popsány v části B.4.15.2.

K 31. prosinci 2022 Společnost nedržela žádné vlastní akcie (k 31. prosinci 2021: žádné).

RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2022 vlastnila 1,062,236 (k 31. prosinci 2021: 1,084,851) akcií Společnosti (což představovalo 4.77 % základního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2022 a 4.87 % k 31. prosinci 2021) v celkové hodnotě 467,382 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 477,333). 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 akcii). K datu akvizice měly akcie jmenovitou hodnotu 100 Kč za akcii. Nominální hodnota akcií společnosti RADENSKA d.o.o. k 31. prosinci 2022 činila 53,112 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 54,243 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 2022). 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 2022:

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

Významní akcionáři k 31. prosinci 2021:

Významní akcionáři (všichni s přímou účastí)	Podíl hlasovacích práv	Podíl účasti
AETOS a.s., Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, 708 00 Ostrava, Identifikační číslo 06167446	70.66 %	67.22 %
RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.o.o., Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovinská republika, Identifikační číslo 5056152000	0.00 %	4.87 %
Celkem	70.66 %	72.09 %

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 2022 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 2022. 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 2022 do data této zprávy nebyla přijata žádná oznámení.

Do konce roku 2022 a v průběhu roku 2023 (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 usnášénis schopná, 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 usnášénis schopná za přítomnosti společníků vlastnících akcie, jejichž celková jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti. Poslední změna stanov Společnosti byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 28. června 2021. Důvodem změn bylo navýšení počtu členů dozorčí rady o jednoho (nyní 5 členů) a implementovat požadavky burzy do stanov Společnosti a umožnit valné hromadě rozhodování per rollam. Některé změny stanov nabyly účinnosti jejich přijetím, další část byla účinná od 1. ledna 2022.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 opční plán na období 2021-2026. Opční plán posiluje závislost nároku na akcie Kofoly na zisku skupiny Kofola. Na základě schváleného opčního plánu připravil statutární orgán změnu politiky odměňování zahrnující odměňování formou akcií (schválený opční plán), 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 poskytovaným členům orgánů Společnosti (vč. akcií). Zpráva o odměňování za rok 2021 byla schválena valnou hromadou dne 23. června 2022.

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

Opční plán 2017 – 2019

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

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

Plán nabytí akcií spočívající v možnosti účastníka koupit akcie společnosti Kofola na trhu a za splnění stanovených podmínek získat zdarma stejný počet tzv. párových akcií Kofola.

Plán výkonnostních akcií „performance shares“ spočívající v právu účastníka získat zdarma, při splnění klíčových výkonnostních cílů definovaných Skupinou Kofola, předem stanovený počet akcií Kofoly.

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

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

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Opční plán 2017 – 2019

Shrnutí účinku v roce 2022 a k 31. prosinci 2022

Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31. prosinci 2021 (ks)	71,506
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	406.6
Konec tříletého období nároku	31. prosince 2019
Převod párových akcií účastníkům – provedeno v roce 2022	22,615 kusů během března 2022
Převod párových akcií účastníkům – bude provedeno	n/a
Celkové náklady z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2022 (tis. Kč)	_*
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2021 (tis. Kč)	14,436
Změny rezervy v roce 2022 z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (tis. Kč), poznámka B.1.5	(9,951)
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2022 (tis. Kč)	4,485

* Rok 2019 byl posledním rokem programu opčních schémat.

Opční plán 2021 – 2026

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

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

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

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Žádné akcie Kofoly nebyly v roce 2021 převedeny na účastníky v rámci opčního plánu 2021-2026. Reálná hodnota poskytnutých akcií je založena na ceně akcií na akciovém trhu k datu udělení, která byla upravena o očekávané splnění nepodstatných podmínek a tržních podmínek, očekávané výplaty dividend a omezení akcií.

Opční plán 2021-2026

Shrnutí účinku v roce 2022 a k 31. prosinci 2022

Počet párových akcií poskytnutých v roce 2022 (ks)	-*
Celkový kumulovaný počet párových akcií poskytnutých k 31. prosinci 2022 (ks)	-*
Reálná hodnota párových akcií k datu poskytnutí (Kč)	140 - 200
Počet výkonnostních akcií poskytnutých v roce 2022 (ks)	-*
Celkový kumulovaný počet výkonnostních akcií poskytnutých k 31. prosinci 2022 (ks)	-*
Reálná hodnota výkonnostních akcií k datu poskytnutí (Kč)	185
Konec rozhodných období	31. prosince 2023, 31. prosince 2026
Celkové náklady/výnosy z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem v roce 2022 (tis. Kč)	(1,508)
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2021 (tis. Kč)	17,857
Změny rezervy v roce 2022 z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (tis. Kč), poznámka B.1.5	-
Kumulovaná rezerva z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem k 31. prosinci 2022 (tis. Kč)	16,349

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

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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 platným v České republice.

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

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

7.4. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Společnost Kofola ČeskoSlovensko a.s. měla v roce 2022 tyto řídicí orgány:

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

7.4.1 VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ

Všeobecné informace

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

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

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

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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 předem dnem doručení návrhu usnesení akcionářům. Návrh usnesení se doručuje akcionářům zveřejněním v Obchodním věstníku a na webových stránkách Společnosti. Lhůta pro doručení hlasů je 15 dnů ode dne doručení návrhu usnesení. Pokud akcionář nebude o návrhu usnesení hlasovat, má se za to, že hlasoval proti. Za rozhodný den pro mimořádnou volbu se považuje sedmý den předem dnem doručení návrhu usnesení všem akcionářům. V roce 2022 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 prodloužení, 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.

Každý podíl na kapitálu Společnosti představuje právo na jeden hlas dle příslušných ustanovení stanov Společnosti. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 22,291,948 hlasů. K datu výroční zprávy byl celkový počet hlasů ve Společnosti snížen o počet hlasů spojených s akciemi Společnosti, kterými není možné vykonávat hlasovací právo (akcie ve vlastnictví společnosti RADENSKA, která je ovládaná Společností) a činil 21,229,712 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 schválená většinou akcionářů Společnosti.

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Valné hromady v roce 2022

V průběhu roku 2022 se ve Společnosti konala jedna řádná valná hromada.

Dne 23. června 2022, se uskutečnila řádná valná hromada, která mimo jiné rozhodla o:

- vyslechla Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2021 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 2021;
- vyslechla Zprávu dozorčí rady o výsledcích kontrolních činností včetně informací o přezkoumání zprávy o vztazích;
- schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2021 a konsolidovanou účetní závěrku Skupiny Kofola ČeskoSlovensko za rok 2021;
- schválila Zprávu o odměňování za rok 2021;
- schválila dodatek č. 5 a dohodu o změně smlouvy o úvěrech ze dne 3. srpna 2017.

Dne 23. srpna 2022 představenstvo Společnosti oznámilo přijetí usnesení o rozdělení zisku za rok 2021 mimo zasedání valné hromady. Hlasování proběhlo ve dnech 5. až 20. září 2022. Akcionáři schválili návrh představenstva rozdělit část zisku vytvořeného v roce 2021 ve výši 251,899,012.40 Kč mezi akcionáře Společnosti a zbytek zisku ve výši 27,998,051.30 Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let. Dividenda na akcii činila 11.30 Kč před zdaněním.

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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:

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

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Řídící funkce členů představenstva	Minulé a současné řídící funkce
	Místopředseda představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 (Místopředseda představenstva od roku 2018)
	Člen představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2011
	Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), od roku 2010 (Místopředseda představenstva od roku 2018)
Daniel Buryš	Jednatel, UGO trade s.r.o., 2012-2018 Jednatel, F.H. Prager s.r.o., od roku 2020 Předseda představenstva, ONDRÁŠOVKA a.s., od roku 2020 Jednatel, Karlovarská Korunní s.r.o., od roku 2020 Jednatel a likvidátor, Minerálka s.r.o. (SK), 2020-2021 Člen dozorčí rady, REMA AOS, a.s., od roku 2020 Jednatel, Semtex Republic s.r.o., od roku 2021
	Místopředseda představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 (Místopředseda představenstva od roku 2018)
	Místopředseda představenstva, Kofola CS a.s., od roku 2011; 2006-2011 (Člen představenstva)
	Jednatel, SANTA-TRANS s.r.o., od roku 2004
René Musila	Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), 2011-2018 Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (SK), 2011-2015; 2017-2018 (Člen představenstva)
	Člen představenstva, AETOS a.s., od roku 2017 Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006
	Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (CZ), od roku 2022
	Místopředseda představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2022
	Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2017
Marián Šefčovič	Předseda představenstva, RADENSKA d.o.o., od roku 2015 Předseda představenstva, Studenac d.o.o., od roku 2016
	Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2020
	Člen představenstva, RADENSKA d.o.o., 2015-2020
	Člen představenstva, Studenac d.o.o., 2015-2020
Martin Pisklák	Člen představenstva, Radenska d.o.o. (zlikvidována v roce 2020), 2015-2020 Člen představenstva, Sicheltdorfer GmbH (zlikvidována v roce 2017), 2015-2017
	Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2020
	Jednatel, Espresso s.r.o., 2019-2020
	Jednatel, LEROS s.r.o., od roku 2018
	Jednatel (a akcionář), DENTU s.r.o. (SK), 2017-2019
	Jednatel, Leros Slovakia, s.r.o. (SK), od roku 2018
	Jednatel, PREMIUM FOODS s.r.o. v likvidaci (SK), 2020-2021
	Jednatel (a akcionář), GAUDIN MONK s.r.o. (SK), od roku 2019
	Jednatel, Bylinkárna s.r.o., od roku 2022
Martin Mateáš	

Výše uvedené aktivity jsou považovány za významné.

7.4.3 DOZORČÍ RADA

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

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

Dozorčí rada se skládá z pěti členů. 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.

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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).

Alexandros Samaras

Alexandros Samaras je vedoucím oddělení pro monitorování a provádění programů spolupráce financovaných EU pro programy Balkánského poloostrova a Černého moře na ministerstvu rozvoje a investic v Řecku. Má zkušenosti v oblasti

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

financí, controllingu a účetnictví a je držitelem magisterského titulu z veřejného práva a politologie (LL.M), titulu z práva na Demokratické univerzitě v Thrákii a titulu v oboru ekonomie na Makedonské univerzitě.

Řídící funkce členů dozorčí rady

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

Řídící funkce členů dozorčí rady	Minulé a současné řídící funkce
René Sommer	Předseda dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 Předseda dozorčí rady, AETOS a.s., od roku 2017 Jednatel, Palác Silesia s.r.o., od roku 2016 Předseda dozorčí rady, REMA AOS, a.s., 2015-2020 Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (CZ), od roku 2019 Předseda dozorčí rady, Okresní hospodářská komora Bruntál, 2015-2018 Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006
Moshe Cohen-Nehemia	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2015 VP pro rozvoj podnikání a marketing, RC Cola International, 2010-2017 Výkonný ředitel, RC Cola International, 2017-2019 Generální ředitel, Beverage Partners International, od roku 2019
Tomáš Jendřejek	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2018 Člen dozorčí rady, Kofola a.s. (CZ), od roku 2015 Jednatel, UGO trade s.r.o., od roku 2018 Jednatel, SANTA-TRANS s.r.o., od roku 2013 Člen představenstva, Kofola ČeskoSlovensko a.s., 2015-2018 Člen dozorčí rady, AETOS a.s., od roku 2017 Člen představenstva, Kofola a.s. (SK), od roku 2018 Akcionář, Afton s.r.o., od roku 2006 Člen dozorčí rady, ONDRÁŠOVKA a.s., od roku 2020
Alexandros Samaras	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2021
Ladislav Sekerka	Člen dozorčí rady, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2021 Člen dozorčí rady, BioVendor – Laboratorní medicína a.s., od roku 2017 Jednatel (a akcionář), SECO Invest s.r.o., od roku 2018 Jednatel, ConsilEng s.r.o., od roku 2017 Jednatel (a akcionář), DLI project I s.r.o., od roku 2020 Jednatel, DLI Panorama s.r.o., od roku 2021 Člen představenstva, Nadace rodiny Vlčkových, od roku 2021 Akcionář, Alts Partner s.r.o. od roku 2022

Výše uvedené aktivity jsou považovány za významné.

7.4.4 VÝBOR PRO AUDIT

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

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

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

Od srpna 2022 byla funkce interního auditora z osobních důvodů dočasně pozastavena. Agenda byla převedena na příslušné zaměstnance, aby se zmírnila případná rizika. Na činnost bude dále dohlížet člen dozorčí rady.

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Členové výboru pro audit

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

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

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

Petr Šobotník

Petr Šobotník je předsedou výboru pro audit. Má více než 20 let zkušeností v auditorské profesi, v letech 1995-2010 působil jako partner v Coopers & Lybrand a PricewaterhouseCoopers (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

Zuzana Prokopcová je členem výboru pro audit. 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 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 (ACCA). Do Skupiny Kofola nastoupila v roce 2016 jako Manažer skupinového reportingu, v roce 2018 převzala roli Finančního manažera. Před vstupem do Skupiny Kofola byla supervisorem auditu v Ernst & Young Audit s.r.o. (1996-2005), později pracovala v OKD, a.s. jako specialista na IFRS, následně se stala Manažerem účetnictví (2005-2016).

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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	Předseda výboru pro audit, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2017
	Místopředseda výboru pro audit, Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava a.s., od roku 2017
	Předseda výboru pro audit, ČEPRO, a.s., od roku 2016
	Předseda výboru pro audit, Letiště Praha, a.s., od roku 2014
	Předseda výboru pro audit, Československá obchodní banka, a.s., od roku 2016
	Člen dozorčí rady, Československá obchodní banka, a.s., 2017-2018
	Jednatel (a akcionář), AFITEC s.r.o. (dříve Šobotník & Partners, s.r.o.), 2010-2020
	Člen dozorčí rady, Letiště Praha, a.s., od roku 2017
	Člen dozorčí rady, Nadační fond Českého rozhlasu, 2014-2017
	Předseda výboru pro audit, Českomoravská stavební spořitelna, a.s., od roku 2019
	Člen výboru pro audit, ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, od roku 2016
	Místopředseda výboru pro audit, MERO ČR, a.s., od roku 2021
Zuzana Prokopcová	Člen výboru pro audit, Phillip Morris ČR a.s., od roku 2021
	Člen výboru pro audit, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2018
	Člen výboru pro audit, MONETA Money Bank, a.s., od roku 2017
	Člen výboru pro audit, MONETA Stavební spořitelna, a.s., od roku 2020
Lenka Frostová	Člen představenstva, Nadace MONETA Clementia, od roku 2021
	Člen dozorčí rady, PPF Group N.V., od roku 2021
	Člen výboru pro audit, PPF Financial Holdings a.s., od roku 2021
	Člen výboru pro audit, Kofola ČeskoSlovensko a.s., od roku 2018

Výše uvedené aktivity jsou považovány za významné.

7.4.5 OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

Definice

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

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

Identifikace

Následující osoby splňují definici osoby s řídící pravomocí:

Členové představenstva

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

Členové dozorčí rady

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

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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. Je rovněž členem představenstva společnosti Kofola a.s. (CZ) and Kofola a.s. (SK).

Jure Zrilic

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

René Novotný

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

Petr Kulovaný

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

Jaroslav Vích

Jaroslav Vích je obchodním ředitelem Kofoly CS.

Karel Teichmann

Karel Teichmann je provozním ředitelem Kofoly CS.

Martin Rosypal

Martin Rosypal je finančním ředitelem Kofoly CS.

Egle Wehle

Egle Wehle je marketingová ředitelka pro Adriatický region.

Marek Farník

Marek Farník je generálním ředitelem UGO trade.

František Beneš

František Beneš je finančním ředitelem společnosti LEROS a Premium Rosa.

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.

Pravidla odměňování

Osoby s řídicí pravomocí dostávají vedle pravidelného platu, jehož výše vyplývá ze zaměstnanecké smlouvy, také různé formy bonusů, jejichž výše závisí na výsledcích Společnosti. Někteří z nich se také zapojili do opčního plánu. Odměna za činnost v představenstvu, dozorčí radě a ve výboru pro audit je vyplácena pouze osobám, které nejsou zároveň vedoucími pracovníky Společnosti. Úroveň odměňování je stanovena usnesením valné hromady.

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Členové administrativních, řídicích či dozorčích orgánů Společnosti či jejich dceřiných společností nemají se Společností či příslušnou dceřinou společností uzavřeny žádné servisní smlouvy, na jejichž základě by měli při ukončení svého smluvního vztahu se Společností nebo příslušnou dceřinou společností nárok na určité benefity.

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

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

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

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

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

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

Společnost neuzavřela žádnou činnost ani jinou dohodu s osobou s výkonným oprávněním, která by takové osobě přiznala zvláštní nároky (např. odstupné), s výjimkou těch, 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 dvanáctinásobku průměrného měsíčního platu.

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

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

7. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

7.5. POPIS POLITIKY ROZMANITOSTI APLIKOVANÉ NA ŘÍDÍCÍ ORGÁNY

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

Nezávisle na věku, pohlaví nebo jiných ukazatelích, Společnost 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) stejně tak pro management Skupiny, který průběžně hodnotí IFRS výsledky.

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

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

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

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

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

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

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

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022.

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 2022 („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 společnosti AETOS a.s. („Skupina“). Data o subjektech, jež byly součástí Skupiny, jsou platná k 31. prosinci 2022, na základě informací dostupných představenstvu jednajícímu s péčí řádného hospodáře.

8.1.1 INFORMACE O SPOLEČNOSTECH VE SKUPINĚ

Ovládaná osoba

Kofola ČeskoSlovensko a.s.

Identifikační číslo: 24261980

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

Ovládající osoba

AETOS a.s.

Identifikační číslo: 06167446

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

Ostatní osoby ovládané ovládající osobou

Kofola a.s.

Identifikační číslo: 27767680

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

Kofola a.s.

Identifikační číslo: 36319198

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

UGO trade s.r.o.

Identifikační číslo: 27772659

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

SANTA-TRANS s.r.o.

Identifikační číslo: 25377949

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

RADENSKA d.o.o.

Identifikační číslo: 5056152

Sídlo: Boračeva 37, 9502 Radenci, Slovinsko

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

F.H.Prager s.r.o.

Identifikační číslo: 29153379

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

ONDRÁŠOVKA a.s. (sloučena se společností Kofola a.s. (CZ) k 1. lednu 2022)

Identifikační číslo: 27913805

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

Karlovarská Korunní s.r.o. (sloučena se společností Kofola a.s. (CZ) k 1. lednu 2022)

Identifikační číslo: 18226990

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

Semtex Republic s.r.o. (do 31. prosince 2021 s názvem Brute s.r.o.)

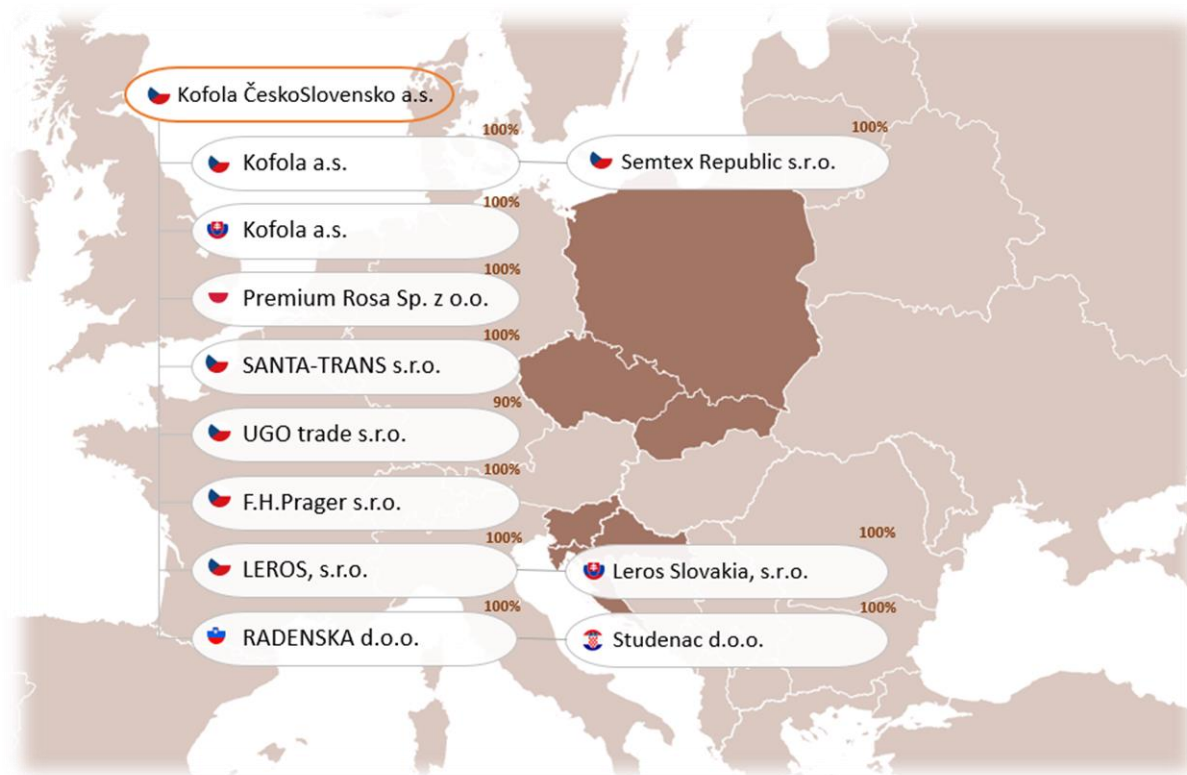
Identifikační číslo: 08325448

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

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

8.2. STRUKTURA VZTAHŮ A VLASTNICKÝCH PODÍLŮ MEZI SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI K 31. PROSINCI 2022

AETOS a.s. drží 67.22% podíl ve Společnosti, zbývající podíly jsou uvedeny v níže uvedeném grafu.



8.3. ROLE OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI ORGANIZAČNÍ STRUKTURY

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

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

Společnost je kótována na Burze cenných papírů Praha.

8.4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

S účinností od schválení stanov Společnosti dne 15. září 2015 pozměněných dne 2. prosince 2015, 30. května 2016, 20. prosince 2018 a 1. ledna 2021, je Společnost ovládána prostřednictvím rozhodnutí její valné hromady, především prostřednictvím jmenování a odvolávání členů dozorčí rady, která je dle nových stanov Společnosti oprávněna jmenovat a odvolávat členy představenstva Společnosti.

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

Hodnota vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2021 činila 1,579,352 tis. Kč

Společnost obdržela výnos z dividendy od Kofola a.s. (CZ) ve výši 220,295 tis. Kč.

Společnost obdržela výnos z dividendy od Kofola a.s. (SK) ve výši 176,510 tis. Kč.

Společnost vyplatila společnosti AETOS a.s. dividendu ve výši 169,322 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 a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.1.2022 (2x),
- 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 (13x),
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 1.1.2022,
- 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 a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 3.1.2022,
- 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 úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade 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 úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 18.3.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 4.4.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 22.4.2022,
- 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 a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 6.5.2022,
- 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 ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.6.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 16.6.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.7.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 4.7.2022,
- 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 LEROS, s.r.o. dne 15.7.2022,
- 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 LEROS, s.r.o. dne 27.7.2022,
- 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 úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 1.9.2022,

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 1.9.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 1.9.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 1.9.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 5.9.2022,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) 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,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.12.2022 (2x),
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 1.12.2022,
- 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,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 16.12.2022,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a F.H.Prager s.r.o. dne 16.9.2023.

Poskytnuté záruky:

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky	Výše záruky	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah mezi entitou poskytující garanci a entitou, za kterou byla záruka poskytnuta
			tis. měny	tis. Kč			
Kofola ČeskoSlovensko 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	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
	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

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,

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

- smlouva o dočasném přidělení uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Studenac d.o.o. dne 1.2.2017,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 10.7.2017,
- 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,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 27.11.2017, ve znění pozdějších dodatků ze dne 1.1.2019,
- 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 úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 25.5.2018, ve znění pozdějších dodatků ze dne 22.7.2019,
- 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 úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. dne 28.4.2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a ONDRÁŠOVKA a.s. dne 28.4.2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 25.3.2020, ve znění pozdějších dodatků ze dne 1.7.2020 a 5.10.2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 1.4.2020, ve znění pozdějších dodatků ze dne 31.10.2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (SK) dne 29.1.2018, ve znění pozdějších dodatků ze dne 1.1.2019 a 31.12.2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 4.5.2018, ve znění pozdějších dodatků ze dne 28.10.2018, 1.1.2019, 9.11.2020 a 31.12.2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 9.8.2018, ve znění pozdějších dodatků ze dne 22.10.2018, 1.1.2019 a 31.12.2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 4.3.2019, ve znění pozdějších dodatků ze dne 31.12.2020,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a SANTA-TRANS s.r.o. dne 28.12.2017, ve znění pozdějších dodatků ze dne 1.1.2019 a 31.12.2020,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 1.2.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 1.5.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 1.5.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 7.5.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 10.5.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 17.5.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 18.5.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 19.5.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 27.5.2021,
- 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 UGO trade s.r.o. a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 2.8.2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 27.9.2021,
- 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 ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 1.11.2021,

8. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Kofola a.s. (CZ) dne 12.11.2021,
- smlouva o pronájmu auta uzavřená mezi společnostmi Kofola a.s. (CZ) a Kofola ČeskoSlovensko a.s. dne 15.11.2021 (3x),
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 22.12.2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a UGO trade s.r.o. dne 22.12.2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 29.4.2021, ve znění pozdějších dodatků ze dne 1.7.2021 a 31.12.2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a LEROS, s.r.o. dne 15.10.2021, ve znění pozdějších dodatků ze dne 31.12.2021,
- smlouva o úvěru uzavřená mezi společnostmi Kofola ČeskoSlovensko a.s. a Premium Rosa Sp. z o.o. dne 20.10.2021, ve znění pozdějších dodatků ze dne 31.12.2021.

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, 31. března 2023

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 podává konsolidovaná výroční finanční zpráva společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. a její Skupiny za rok 2022 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Obsahuje také popis v souvislosti s transakcemi se spřízněnými stranami, které významně ovlivnily finanční výsledky za sledované období končící 31. prosince 2022, a popisuje hlavní rizika a nejistoty v následujícím účetním období.

PODPISY ZÁSTUPCŮ SPOLEČNOSTI

13. dubna 2023	Janis Samaras	Předseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	René Musila	Místopředseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Daniel Buryš	Místopředseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Martin Pisklák	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Martin Mateáš	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	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 13. dubna 2023 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce obsažené ve výroční zprávě společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Příložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou konsolidovanou výroční zprávou a právně závaznou konsolidovanou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční zprávě nevyjadřujeme.“

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

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2022, 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 2022 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 2 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2022 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.



Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

Snížení hodnoty ochranných známek

K 31. prosinci 2022 činila zůstatková hodnota ochranných známek a jiných práv 1 142 mil. Kč; související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 mil. 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 je vyžadován významný úsudek, který zahrnuje řadu předpokladů, např. licenční sazbu, růstovou sazbu, perpetuitní růstovou sazbu a diskontní sazbu.

Komplexní modely využívající předpoklady týkající se výhledu do budoucnosti mají větší náchylnost k riziku zkreslení ze strany vedení společnosti, chybám a nekonzistentní aplikaci. Kromě toho se objevila významná nejistota ohledně vlivu současné ekonomické situace (zahrnující zvýšené ceny vstupů a celkovou inflaci) na obchodní činnost Skupiny v budoucnu a poptávku zákazníků po výrobcích Skupiny. Tyto skutečnosti vyžadují více



pozornosti v průběhu auditu se zaměřením na posouzení objektivitu zdrojů využitých při vypracování předpokladů a jejich konzistentní aplikaci.

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

Náš auditní přístup k hlavní záležitosti auditu

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

- Posoudili jsme vhodnost metody a modelu aplikovaného Skupinou při ročním testování na snížení hodnoty dle příslušných požadavků standardů účetního výkaznictví;
- Posoudili jsme integritu modelu na snížení hodnoty včetně správnosti použitých matematických vzorců. Dále jsme testovali koncepci a zavedení vybraných interních kontrol týkajících se snížení hodnoty, a to včetně těch týkajících se prověření a validace klíčových předpokladů použitých ve výpočtu na snížení hodnoty a výsledků testování prováděného vedením Skupiny a také posouzení obchodních/provozních rizik a rizik likvidity souvisejících se současnou ekonomickou situací a také plánů, jak dále řešit tato identifikovaná rizika;
- Posoudili jsme adekvátnost 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 získatelné hodnoty. Tyto předpoklady a úsudky zahrnují:
 - diskontní sazbu – posouzení bylo provedeno na základě veřejně dostupných tržních vstupů, jako jsou např. bezriziková sazba, velikostní prémie, inflační prémie a prémie vztahující se k dané zemi;
 - další klíčové předpoklady, jako jsou např. licenční sazba, růstová sazba a perpetuitní růstová sazba – posouzení bylo provedeno na základě srovnání s veřejně dostupnými tržními informacemi a predikcemi schválenými vrcholovým vedením Skupiny. Predikce jsme posuzovali v souvislosti s podpůrnou dokumentací a na základě dotazování členů vrcholového vedení;
 - posoudili jsme také, zda byly z predikované výše výnosů použité v modelu řádně vyloučeny částky nesouvisející s danými ochrannými známkami.
- Posoudili jsme citlivost modelu na snížení hodnoty a výsledku testování vůči přiměřeně možným změnám klíčových předpokladů, jako jsou např. diskontní sazba, výnosy a růstová sazba, s cílem identifikovat předpoklady, které jsou spojeny s vyšším rizikem zkreslení či nekonzistentnosti při jejich aplikaci;
- Posoudili jsme, zda jsou údaje týkající se snížení hodnoty zveřejněné v konsolidované účetní závěrce v souladu s požadavky uvedenými ve standardech účetního výkaznictví.



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

K 31. prosinci 2022 činila zůstatková hodnota všech čistých aktiv peněžotvorných jednotek v rámci UGO trade s.r.o. 100 mil. Kč, související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 mil. Kč.

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

Popis hlavní záležitosti auditu

UGO trade s.r.o., dceřiná společnost Skupiny provozující svoji činnost především v České republice v oblasti výroby a prodeje potravin a nápojů, zahrnuje tři peněžotvorné jednotky. Jak je uvedeno v bodě 4.11.1 přílohy v konsolidované účetní závěrce, společnost historicky vykazovala ztráty a rovněž v roce 2022 vygenerovala ztrátu. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem otestovala Skupina tyto peněžotvorné jednotky k 31. prosinci 2022 na snížení hodnoty v souladu s požadavky příslušného standardu účetního výkaznictví. Zpětně získatelné hodnoty peněžotvorných jednotek byly odhadnuty jako hodnoty z užívání na základě projekcí diskontovaných volných peněžních toků odvozených z finančních plánů schválených představenstvem, přičemž bylo využito několik scénářů.

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

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

Náš auditní přístup k hlavní záležitosti auditu

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

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



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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené 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 a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální a konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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



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

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

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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



v příloze konsolidované účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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



Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2022, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 2 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2022 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu 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 2022 činila zůstatková hodnota ochranných známek a jiných práv 249 mil. Kč; související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 mil. Kč.

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

Popis hlavní záležitosti auditu

V nehmotném majetku jsou zahrnuty ochranné známky s určitou i neurčitou dobou životnosti (především ochranné známky Kofola a Semtex). Podle příslušných ustanovení



standardů účetního výkaznictví je požadováno každoroční testování na snížení hodnoty u nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti bez ohledu na to, zda u tohoto majetku byly identifikovány jakékoli indikace znehodnocení.

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

Komplexní modely využívající předpoklady týkající se výhledu do budoucnosti mají větší náchylnost k riziku zkreslení ze strany vedení Společnosti, chybám a nekonzistentní aplikaci. Tyto skutečnosti vyžadují více pozornosti v průběhu auditu, se zaměřením na posouzení objektivitu zdrojů využitých při vypracování předpokladů a jejich konzistentní aplikaci. Kromě toho se objevila významná nejistota ohledně vlivu současné ekonomické situace (zahrnující zvýšené ceny vstupů a celkovou inflaci) na obchodní činnost Společnosti a jejích dceřiných společností v budoucnu a poptávku zákazníků po výrobcích dceřiných společností.

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

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

Náš auditní přístup k hlavní záležitosti auditu

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

- Posoudili jsme vhodnost metody a modelu aplikovaného 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 v modelu pro testování na snížení hodnoty a výsledků testování prováděného vedením Společnosti, posouzení obchodních/provozních rizik a rizik likvidity souvisejících se současnou ekonomickou situací a také plánů, jak dále řešit tato identifikovaná rizika;
- Posoudili jsme adekvátnost 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;
- Za pomoci našich vlastních specialistů na oceňování jsme posoudili klíčové předpoklady a úsudky Společnosti použité při stanovení výše odhadované zpětně získatelné hodnoty. Tyto předpoklady a úsudky zahrnují:



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

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

K 31. prosinci 2022 činila zůstatková hodnota investice ve společnosti UGO trade s.r.o. 305 mil. Kč; související ztráta ze snížení hodnoty činila 0 mil. Kč.

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

Popis hlavní záležitosti auditu

Společnost UGO trade s.r.o. je dceřinou společností Společnosti, která provozuje svoji činnost především v České republice v oblasti výroby a prodeje potravin a nápojů. Tato společnost vykazovala historicky ztráty a rovněž v roce 2022 vygenerovala ztrátu. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a jak je popsáno v bodě 4.10.1, otestovala Společnost svou investici v této dceřiné společnosti k 31. prosinci 2022 na snížení hodnoty v souladu s požadavky příslušných standardů účetního výkaznictví. Zpětně ziskatelná hodnota investice byla odhadnuta jako hodnota z užívání na základě projekcí diskontovaných volných peněžních toků odvozených z finančních plánů schválených představenstvem, přičemž bylo využito několik scénářů.

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

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



Náš auditní přístup k hlavní záležitosti auditu

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

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

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

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

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



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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti 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 Společnosti nás dne 28. června 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 5 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 5. dubna 2023 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

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



Název	Informace o poskytnutých službách
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Práce související se zprávou o odměňování
Kofola a.s.	Audit zahajovací rozvahy k 1. lednu 2022
Kofola a.s.	Práce související se způsobilými výdaji v souladu s vládním programem na kompenzaci zvýšených nákladů na plyn a elektřinu

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. prosince 2022 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 konsolidované a individuální účetní závěrky společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 13.dubna 2023

NEPODEPSANÁ VERZE

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

NEPODEPSANÁ VERZE

Ing. Blanka Dvořáková
Partner
Evidenční číslo 2031

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2022

Kofola ČeskoSlovensko a.s.



1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

1.1. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021 v tisících Kč.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	Pozn.	2022	2021
		tis. Kč	tis. Kč
Tržby	4.2	7,875,284	6,636,218
Náklady na prodej	4.3	(4,564,018)	(3,710,224)
Hrubý zisk		3,311,266	2,925,994
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	4.3	(2,329,973)	(2,033,550)
Administrativní náklady	4.3	(466,509)	(466,400)
Ostatní provozní výnosy	4.4	47,858	155,650
Ostatní provozní náklady	4.5	(80,002)	(46,284)
Provozní zisk/(ztráta)		482,640	535,410
Finanční výnosy	4.6	158,282	627
Finanční náklady	4.7	(241,078)	(170,893)
Zisk/(ztráta) před zdaněním		399,844	365,144
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	4.8	(135,925)	(124,653)
Zisk/(ztráta) za období	1.2	263,919	240,491
<i>Případající na:</i>			
Podíly akcionářů Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1.5	269,150	248,797
Nekontrolní podíly	1.5	(5,231)	(8,306)
Zisk/(ztráta) na akcii za zisk/(ztrátu) připadající akcionářům Společnosti (v Kč)			
Základní zisk/(ztráta) na akcii	4.9	12.07	11.16

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 2022 a 31. prosince 2021 v tisících Kč.

Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	Pozn.	2022 tis. Kč	2021 tis. Kč
Zisk/(ztráta) za období	1.1	263,919	240,491
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
<i>Položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty:</i>			
Kurzové rozdíly		(29,345)	(60,797)
Rozdíly z kurzových přepočtů ve vztahu k zahraničním dceřiným společnostem		(29,345)	(60,797)
Deriváty účtované prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření		(5,143)	78,384
Deriváty – zajištění peněžních toků		(6,350)	96,771
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	4.8	1,207	(18,387)
Ostatní úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období, po zdanění		(34,488)	17,587
Úplný výsledek hospodaření za období	1.5	229,431	258,078
<i>Případající na:</i>			
Podíly akcionářů Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1.5	234,662	266,384
Nekontrolní podíly	1.5	(5,231)	(8,306)

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 2022 a 31. prosinci 2021 v tisících Kč.

Aktiva	Pozn.	31. prosince 2022	31. prosince 2021
		tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobá aktiva		5,088,930	5,306,289
Pozemky, budovy a zařízení	4.10	3,098,477	3,221,419
Goodwill	4.11	647,969	648,093
Nehmotná aktiva	4.11	1,177,692	1,249,412
Ostatní pohledávky	4.13	164,792	160,058
Odložená daňová pohledávka	4.8	-	27,307
Oběžná aktiva		2,414,503	1,929,309
Zásoby	4.12	766,437	641,234
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	4.13	997,989	866,810
Pohledávky z daně z příjmů		23,635	29,748
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	4.14	626,442	391,517
Aktiva celkem		7,503,433	7,235,598

Kapitál a závazky	Pozn.	31. prosince 2022	31. prosince 2021
		tis. Kč	tis. Kč
Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.	1.5	1,332,365	1,336,464
Vlastní akcie	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	2,516,742	2,533,344
Fondy z přepočtů cizí měny	1.5	(30,075)	(730)
Vlastní akcie	1.5	(467,382)	(477,333)
Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)	1.5	161,354	129,457
Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům	1.5	(44,736)	(39,505)
Vlastní kapitál celkem	1.5	1,287,629	1,296,959
Dlouhodobé závazky		3,664,098	3,435,966
Bankovní úvěry a půjčky	4.17, 4.24.1	3,058,226	2,783,697
Závazky z leasingu	4.20, 4.24.1	252,594	301,924
Rezervy	4.16	32,613	40,241
Jiné závazky	0	16,825	16,631
Odložený daňový závazek	4.8	303,840	293,473
Krátkodobé závazky		2,551,706	2,502,673
Bankovní úvěry a půjčky	4.17, 4.24.1	491,799	633,307
Závazky z leasingu	4.20, 4.24.1	118,863	125,239
Rezervy	4.16	100,509	91,678
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	0	1,832,832	1,632,590
Závazky z daně z příjmů		7,703	19,859
Závazky celkem		6,215,804	5,938,639
Kapitál a závazky celkem		7,503,433	7,235,598

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 2022 a 31. prosince 2021 v tisících Kč.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	Pozn.	2022 tis. Kč	2021 tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti*			
Zisk/(ztráta) před zdaněním	1.1	399,844	365,144
Úpravy o:			
Nepeněžní operace			
Odpisy a amortizace	4.3	586,096	618,213
Nákladové a výnosové úroky (netto)	4.6, 4.7	209,973	93,075
Snížení hodnoty/(zrušení snížení hodnoty) dlouhodobého majetku	4.10.1	32,209	(27,160)
Změna stavu rezerv	4.16	7,052	26,796
Změna stavu opravných položek		(15,115)	(5,718)
Deriváty	4.6, 4.7	(127,841)	6,542
Realizovaný (zisk)/ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	4.4, 4.5	(3,085)	(10,999)
Kurzové zisky a ztráty (netto)		(16,536)	52,928
Jiné		(6,503)	32,838
Peněžní operace			
Zaplacená daň z příjmů		(97,881)	(149,430)
Změny stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek		(140,964)	(64,851)
Změna stavu zásob		(135,341)	(124,715)
Změna stavu závazků		230,865	329,359
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		922,773	1,142,022
Peněžní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje budov, strojů a zařízení		31,447	26,246
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku		(413,683)	(277,488)
Akvizice dceřiných společností, bez nabytých peněžních prostředků	4.27	-	(354)
Přijaté úroky		47	38
Příjmy z prodeje dluhopisů		-	21,047
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(382,189)	(230,511)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Platby leasingu	4.24.1	(143,451)	(144,400)
Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů	4.24.1	400,915	-
Splátky půjček a bankovních úvěrů	4.24.1	(214,663)	(520,892)
Dividendy vyplacené akcionářům Společnosti		(253,012)	(288,095)
Zaplacené úroky		(207,177)	(90,029)
Realizované deriváty	4.6, 4.7	1,219	(6,542)
Ukončené deriváty	4.6, 4.7	126,622	-
Výplaty závazků nabytých dceřiných společností předchozím vlastníkům		-	(1,100)
Nevybrané dividendy		2,643	928
Náklady na transakce spojené s úvěrovým financováním		(7,482)	-
Jiné		(1,938)	(1,938)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(296,324)	(1,052,068)
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		244,260	(140,557)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	1.3	391,517	543,889
Vliv kurzových rozdílů na výši peněžních prostředků		(9,335)	(11,815)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	1.3	626,442	391,517

* 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 2022 a 31. prosince 2021 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
		Vlastní akcie	Ážio a reorganizační kapitálové fondy	Ostatní kapitálové fondy	Fondy z přepočtů cizí měny	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta)		
		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)	2,533,344	(730)	(477,333)	129,457	1,336,464	(39,505)
Zisk/(ztráta) za období	1.1	-	-	-	-	-	269,150	269,150	(5,231)
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1.2	-	-	(5,143)	(29,345)	-	-	(34,488)	-
Úplný výsledek hospodaření za období		-	-	(5,143)	(29,345)	-	269,150	234,662	(5,231)
Dividendy	4.15.4	-	-	-	-	-	(239,896)	(239,896)	-
Převod vlastních akcií do opčního programu	4.15.2	-	-	(9,951)	-	9,951	-	-	-
Opční program		-	-	(1,508)	-	-	-	(1,508)	-
Nevybrané dividendy		-	-	-	-	-	2,643	2,643	-
Transakce s držiteli vlastního kapitálu		-	-	(11,459)	-	9,951	(237,253)	(238,761)	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022		1,114,597	(1,962,871)	2,516,742	(30,075)	(467,382)	161,354	1,332,365	(44,736)

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.

1. KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	Pozn.	Vlastní kapitál připadající vlastníkům Kofola ČeskoSlovensko a.s.						Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem	
		Vlastní akcie	Ážio a reorganizační kapitálové fondy	Ostatní kapitálové fondy	Fondy z přepočtů cizí měny	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta)			
		Celkem								
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2021		1,114,597	(1,962,871)	2,449,921	60,067	(490,151)	166,828	1,338,391	(31,199)	1,307,192
Zisk/(ztráta) za období	1.1	-	-	-	-	-	248,797	248,797	(8,306)	240,491
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1.2	-	-	78,384	(60,797)	-	-	17,587	-	17,587
Úplný výsledek hospodaření za období		-	-	78,384	(60,797)	-	248,797	266,384	(8,306)	258,078
Dividendy	4.15.4	-	-	-	-	-	(286,296)	(286,296)	-	(286,296)
Převod vlastních akcií do opčního programu	4.15.2	-	-	(12,818)	-	12,818	-	-	-	-
Opční program		-	-	17,857	-	-	-	17,857	-	17,857
Nevybrané dividendy		-	-	-	-	-	128	128	-	128
Transakce s držiteli vlastního kapitálu		-	-	5,039	-	12,818	(286,168)	(268,311)	-	(268,311)
Zůstatek k 31. prosinci 2021		1,114,597	(1,962,871)	2,533,344	(730)	(477,333)	129,457	1,336,464	(39,505)	1,296,959

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

Výplata dividend

Valná hromada Společnosti dne 29. listopadu 2021 schválila rozdělení dividend ve výši 13.5 Kč na akcii, tj. 286,296 tis. Kč v konsolidované účetní závěrce.

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 <http://www.kofola.cz> a telefonní číslo je +420 595 601 030. LEI: 3157005DO9L5OWHBQ359. Hlavním sídlem společnosti je Ostrava.

V roce 2022 bylo hlavní aktivitou společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. držení investic v dceřiných společnostech a poskytování některých služeb ostatním společnostem ve Skupině Kofola, např. strategických služeb, služeb souvisejících s produkty, sdílených služeb a držení licencí a ochranných známek.

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

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

Kótování na burze cenných papírů

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

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2022 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

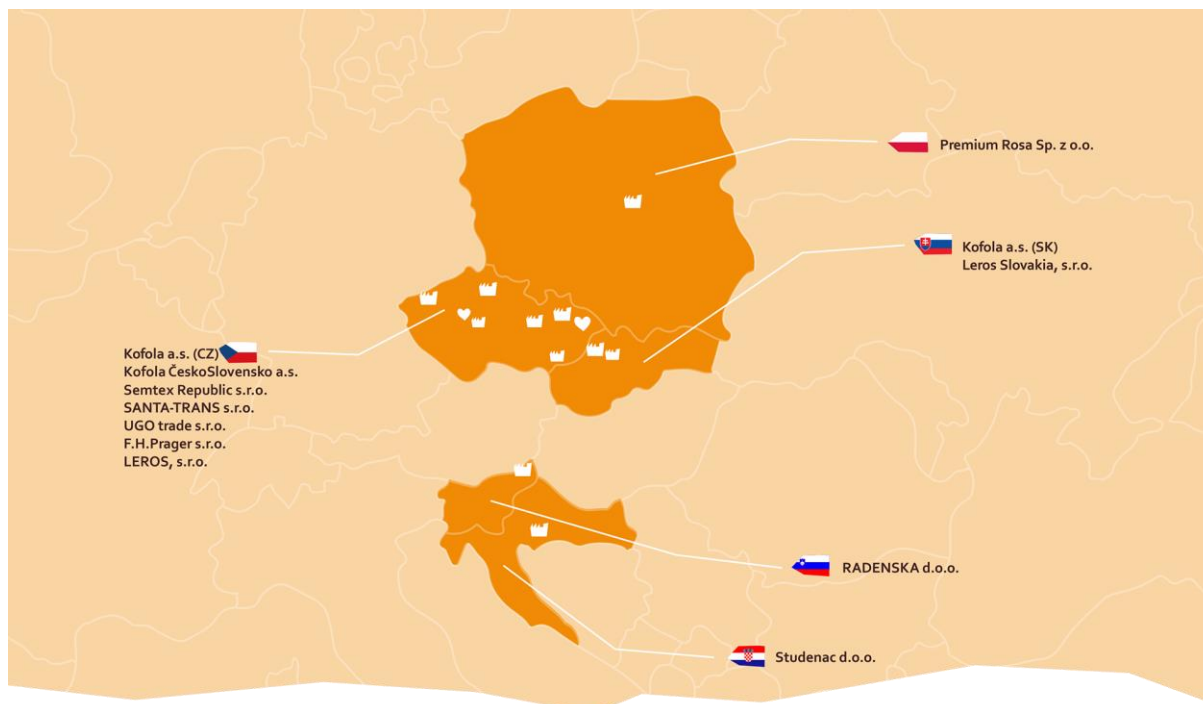
VÝBOR PRO AUDIT

- Petr Šobotník – předseda
- Zuzana Prokopcová
- Lenka Frostová

2. OBECNÉ INFORMACE

2.2. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY

Organizační struktura Skupiny k 31. prosinci 2022



Popis společností ve Skupině

Název společnosti	Místo podnikání	Segment (Pozn. 4.1)	Hlavní činnosti	Vlastnické podíly a hlasovací práva	
				31. prosince 2022	31. prosince 2021
Holdingové společnosti					
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	hlavní holdingová společnost		
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 %
ONDRÁŠOVKA a.s.*	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	n/a	100.00 %
Karlovarská Korunní s.r.o.*	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	n/a	100.00 %
Semtex Republic s.r.o.**	Česká republika	ČeskoSlovensko	marketingové aktivity	100.00 %	100.00 %
Přeprava					
SANTA-TRANS s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	silniční nákladní přeprava	100.00 %	100.00 %

* Sloučená se společností Kofola a.s. (CZ) k 1. lednu 2022 ** Do 31. prosince 2021 s názvem Brute s.r.o.

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 ("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 2022.

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 vykázaný v jejich reálné hodnotě, zaměstnaneckých benefitů vykázaných v reálné hodnotě a aktiv, závazků a podmíněných závazků subjektu akvizice, které byly vykázaný v jejich reálné hodnotě k datu akvizice, jak požaduje účetní standard IFRS 3.

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

Skupinová konsolidovaná účetní závěrka pokrývá rok končící datem 31. prosince 2022, srovnávací období pokrývá rok končící datem 31. prosince 2021 (komparativy).

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

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

3.2. FUNKČNÍ A PREZENTAČNÍ MĚNA

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

3.3. PŘEPOČET CIZÍCH MĚN

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

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

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

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

Následující směnné kurzy byly použity pro sestavení účetní závěrky:

Směnné kurzy k rozvahovému dni	31. prosinec 2022	31. prosinec 2021
CZK/EUR	24.115	24.860
CZK/PLN	5.152	5.408
CZK/HRK	3.200	3.307

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Průměrné směnné kurzy	1. ledna 2022	1. ledna 2021
	- 31. prosince 2022	- 31. prosince 2021
CZK/EUR	24.565	25.645
CZK/PLN	5.245	5.619
CZK/HRK	3.260	3.406

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 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.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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

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

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

Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech bez změny ovládnání

Skupina účtuje o transakcích s nekontrolními podíly bez změny ovládnání 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.

3.5. ÚČETNÍ METODY

3.5.1 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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

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

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

Odpisy

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

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

3.5.2 LEASING

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

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

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

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

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

Leasingové aktivity Skupiny a způsob jejich účtování

Skupina pronajímá především administrativní budovu centrály, prostory pro fresh a 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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.3 GOODWILL

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

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

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

3.5.4 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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

těchto značek zvažovalo představenstvo řadu faktorů a okolností jako je rozsah, diverzifikace a tržní podíl každé z těchto značek, minulý přínos značky, strategii dlouhodobého rozvoje, zákony a místní předpisy, které by mohly ovlivnit životnost aktiva, a další ekonomické faktory, včetně dopadu konkurence a tržních podmínek. Vedení Skupiny předpokládá, že značky udrží na neomezenou dobu díky jejich marketingové a propagační podpoře. Značky s neomezenou dobou životnosti jsou nejméně jednou za rok testovány z hlediska případného snížení hodnoty. Značky s omezenou dobou životnosti jsou amortizovány. Skupina přehodnotila životnost aktiv s neomezenou dobou životnosti a dospěla k závěru, že současné události a okolnosti nadále podporují neomezenou dobu životnosti.

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

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

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

3.5.5 REALIZOVATELNÁ HODNOTA STÁLÝCH AKTIV

Společnost provádí testování svých aktiv z hlediska ukazatelů snížení jejich hodnoty vždy k rozvahovému dni. V případě goodwillu a nehmotných aktiv s neomezenou životností provádí Společnost každoročně odhad realizovatelné hodnoty, u zbývajících aktiv se odhad provádí v případě výskytu indikátorů snížení hodnoty. Pokud účetní hodnota daného aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí jeho realizovatelnou hodnotu, je hodnota takového aktiva považována za sníženou a hodnota aktiva je snížena na svou aktuální realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota odpovídá vyšší z těchto dvou hodnot: tržní hodnotě po odečtu nákladů na vyřazení, hodnotě z užívání aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Vykázané ztráty ze snížení hodnoty, kromě snížení hodnoty goodwillu, mohou být v následujících účetních obdobích odúčtovány, pokud se hodnota aktiva opět zvýší.

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

3.5.6 FINANČNÍ NÁSTROJE

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

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

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

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

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

- Závazky z leasingu.

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

Finanční aktiva/závazky Skupiny jsou rozdělena do následujících kategorií:

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

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

Finanční aktiva/závazky

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

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

Finanční aktiva/závazky oceňované v zůstatkové hodnotě

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

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

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

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

nástrojem, včetně toho, zda se očekává, že se změny v peněžních tocích zajišťované položky a zajišťovacího nástroje vzájemně kompenzují.

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

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

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

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

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

Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

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

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

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

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou takové, které vyplývají ze všech možných událostí selhání v průběhu očekávané životnosti finančního nástroje. Očekávané úvěrové ztráty v délce 12 měsíců představují částku očekávaných úvěrových ztrát

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 Baa1 nebo vyšší rating agentury Moody's.

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

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

Odúčtování finančních aktiv/závazků

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

Skupina vyřazuje z účetnictví finanční závazek (nebo jeho část) po jeho zániku, splnění platební povinnosti, nebo po jejím zrušení nebo vypršení. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního závazku (nebo jeho částí), 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 vypořádaní 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.

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.

3.5.9 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

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

3.5.10 VLASTNÍ KAPITÁL

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

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

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

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

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

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

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

Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly jsou oceňovány:

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

3.5.11 ÚROČENÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

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

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

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

3.5.12 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 vykázaný 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 užiteků, a pokud lze částku spolehlivě ocenit. Pokud Skupina očekává, že náklady pokryté rezervou budou proplaceny, například na základě pojistné smlouvy, pak je tato úhrada účtována jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, kdy je jisté, že úhrada bude obdržena. Náklady vztahující se k dané rezervě jsou vykázaný 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.

Podmíněný závazek je závazek, který je natolik nejistý, že nesplňuje podmínky pro vykázaní 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.

Úhrady vázané na akcie

Reálná hodnota smluv o úhradě vázané na akcie pro zaměstnance vypořádaných kapitálovými nástroji, je obecně vykázána jako náklad s odpovídajícím navýšením vlastního kapitálu po dobu nároku na odměny. Částka vykázaná jako náklad je upravena tak, aby odrážela počet nároků na odměnu, u nichž se očekává, že budou splněny související provozní a mimotržní

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

výkonové podmínky. Náklad je založen na počtu nároků na odměnu při splnění souvisejících služeb a podmínek mimotržního výkonu ke dni nároku. V případě příslibu úhrady vázaných na akcie, na které se nevztahuje nárok (non-vesting conditions), je reálná hodnota úhrad vázaných na akcie stanovena tak, aby odrážela tyto podmínky a neexistoval rozdíl mezi očekávanými a skutečnými výsledky.

3.5.15 POVINNOSTI PLNĚNÍ A POLITIKY VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ

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

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

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

Výnosy jsou vykazovány také v souladu s níže uvedenými kritérii.

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 smlouvaného 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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 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 hlavním 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 ředících opcí a vlastních akcií nepodléhajících dividendám).

3.6. NOVÉ A ZMĚNĚNÉ STANDARDY PŘIJATÉ SKUPINOU

Několik standardů, dodatků a interpretací platí poprvé v roce 2022, ale nemají 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 2022 mohou v budoucnosti změnit. Hlavní odhady se týkají těchto záležitostí:

Odhady	Typ informace	Kapitola
Snížení hodnoty peněžotvorných jednotek, goodwillu a jednotlivých hmotných a nehmotných aktiv	Hlavní předpoklady použité k určení realizovatelné hodnoty: ukazatele snížení hodnoty, použité modely, diskontní sazby, rychlost růstu.	4.10.1, 4.11.1
Životnost ochranných známek	Historie ochranné známky na trhu, postavení na trhu, životnost podobných produktů, stabilita segmentu trhu, konkurenční prostředí.	3.5.4, 4.11
Odložená daňová pohledávka z daňových ztrát	Historická zkušenost, aktuální a výhledové informace dostupné 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.	4.13

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

Navzdory rostoucím cenám vstupů neexistuje k 31. prosinci 2022 žádné významné riziko snížení hodnoty aktiv Skupiny.

3.8. STANDARDY VYDANÉ, ALE DOSUD NEÚČINNÉ

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

3.9. SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo schválilo vydání konsolidované účetní závěrky dne 13. dubna 2023.

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 2022 a ve srovnatelném roce končícím 31. prosince 2021.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Obchodní segmenty

1. leden 2022 – 31. prosinec 2022	ČeskoSlovensko	Adriatický region	Fresh & Herbs	Mezisosoučet	Konsolidační úpravy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy	5,735,854	1,413,483	876,848	8,026,185	(150,901)	7,875,284
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)	-
Provozní náklady	(5,206,733)	(1,338,555)	(998,257)	(7,543,545)	150,901	(7,392,644)
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	-
Provozní zisk/(ztráta)	529,121	74,928	(121,409)	482,640	-	482,640
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)	-
Zisk/(ztráta) před zdaněním	505,335	80,624	(152,122)	433,837	(33,993)	399,844
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	(114,576)	(26,146)	4,797	(135,925)	-	(135,925)
Zisk/(ztráta) za období	390,759	54,478	(147,325)	297,912	(33,993)	263,919
EBITDA*	865,910	177,975	24,851	1,068,736	-	1,068,736
Jednorázové transakce (4.24)	9,234	3,789	28,672	41,695	-	41,695
Upravená EBITDA (4.24)	875,144	181,764	53,523	1,110,431	-	1,110,431

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

Ostatní informace o segmentech (1. leden 2022 – 31. prosinec 2022)	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*	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

Skupina Kofola ČeskoSlovensko

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2022

V souladu s IFRS ve znění přijatém v EU

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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

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

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

* s výjimkou akvizic, včetně přírůstků leasingu

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Produktové řady

1. leden 2022 – 31. prosinec 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
Výnosy	2,962,643	682,641	2,639,373	513,973	394,108	682,546	7,875,284
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
1. leden 2021 – 31. prosinec 2021	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
Výnosy	2,527,941	601,370	2,213,778	513,159	243,694	536,276	6,636,218
Externí výnosy – bez služeb	2,527,941	601,370	2,213,778	513,159	235,773	486,124	6,578,145
Externí výnosy – služby	-	-	-	-	7,921	50,152	58,073

Informace o geografických oblastech – tržby dle koncového zákazníka

1. leden 2022 – 31. prosinec 2022	Česká republika	Slovensko	Slovinsko	Chorvatsko	Polsko	Jiné	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy	4,430,881	1,869,935	878,221	417,031	88,079	191,137	7,875,284
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
1. leden 2021 – 31. prosinec 2021	Česká republika	Slovensko	Slovinsko	Chorvatsko	Polsko	Jiné	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy	3,615,900	1,662,523	757,484	372,532	92,959	134,820	6,636,218
Externí výnosy – bez služeb	3,594,487	1,647,896	738,023	372,500	92,181	133,058	6,578,145
Externí výnosy – služby	21,413	14,627	19,461	32	778	1,762	58,073
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 2022	3,215,921	952,955	566,175	129,363	138,810	-	5,003,224
31. prosince 2021	3,272,167	996,359	583,169	151,566	195,654	-	5,198,915

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 2022 bylo přibližně 19.1 % (17.4 % v roce 2021) výnosů dosaženo v 1. čtvrtletí, přičemž 28.1 % (27.1 % v roce 2021), 29.8 % (31.9 % v roce 2021) a 23.0 % (23.6 % v roce 2021) ročních konsolidovaných výnosů bylo dosaženo ve 2., 3. a 4. čtvrtletí. Podíly v jednotlivých čtvrtletích roku 2022 i 2021 byly ovlivněny pandemií COVID-19.

Cyklická Povaha

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

Skupina Kofola ČeskoSlovensko

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2022

V souladu s IFRS ve znění přijatém v EU

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.2. VÝNOSY

Zdroje příjmů, načasování vykazování výnosů	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy ze smluv se zákazníky		
- Prodej hotových výrobků/zboží/materiálu (v okamžiku převedení kontroly)	7,811,385	6,578,145
- Prodej dopravních služeb (během časového období)	14,245	10,653
- Franšizové licence (během časového období)	15,007	7,917
- Prodej ostatních služeb (během časového období)	34,647	39,503
Výnosy celkem	7,875,284	6,636,218

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 4.13.

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

4.3. NÁKLADY PODLE DRUHU

Náklady podle druhu	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy budov, strojů a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	586,096	618,213
Náklady na zaměstnanecké požitky (i)	1,509,911	1,383,567
Spotřeba materiálů a energie a náklady na prodané zboží a materiál	3,792,347	2,856,396
Služby	1,373,224	1,197,367
Nájemné	94,318	74,854
Daně a odvody	80,951	94,031
Náklady na pojištění	18,040	15,920
Opravná položka k zásobám/(snížení opravné položky)	797	(3,941)
Změny opravných položek k pohledávkám	(12,366)	(3,112)
Změny stavu výrobků a polotovarů	(80,202)	(19,332)
Ostatní náklady	5,695	5,336
Náklady podle druhu celkem*	7,368,811	6,219,299
Odpisy vykázané v položce Ostatní provozní náklady	(8,311)	(9,125)
Rekonciliace nákladů podle druhu s náklady podle účelu	7,360,500	6,210,174
Náklady na prodej	4,564,018	3,710,224
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	2,329,973	2,033,550
Administrativní náklady	466,509	466,400
Náklady na prodej výrobků, služeb, zboží a materiálu, prodejní a administrativní náklady celkem	7,360,500	6,210,174

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

Náklady na zaměstnanecké požitky se zvýšily zejména v důsledku vyšších mezd, vyššího počtu zaměstnanců a zaměstnaneckých bonusů. Přímé materiálové náklady, náklady na prodané zboží, náklady na energie a služby vzrostly především v důsledku vyšších výnosů, ale také kvůli vyšším cenám materiálu a energií. Vyšší náklady na služby byly způsobeny především vyššími výnosy. Změna hotových výrobků a nedokončené výroby vyplývá ze zvýšené produkce.

Celkové náklady na odměny auditorů v souvislosti s auditem, daňovými a ostatními službami činily 8,621 tis. Kč (v roce 2021: 8,212 tis. Kč).

V roce 2022 Skupina prováděla výzkum a vývoj a vynaložila náklady ve výši 5,593 tis. Kč (2021: 9,561 tis. Kč).

(i) Náklady na zaměstnanecké požitky

Náklady na zaměstnanecké požitky	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy	1,120,149	1,031,698
Sociální pojištění a další benefity (včetně zdravotního pojištění)	183,912	162,379
Náklady na penzijní plány	205,850	189,490
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	1,509,911	1,383,567

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.4. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Ostatní provozní výnosy	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Čistý zisk z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	8,099	10,999
Rozpouštění ztráty ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	993	29,644
Přefakturační	2,920	3,160
Dotace, granty a státní podpora**	6,613	69,932
Slevy na pronájem*	973	7,294
Nároky na náhradu škody	3,591	6,500
Sankce a odškodnění	11,755	4,359
Ostatní daňové příjmy	1,718	1,840
Odpisy přijatých záloh na vratné obaly	5,440	5,268
Odpisy závazků	420	5,823
Jiné	5,336	10,831
Ostatní provozní výnosy celkem	47,858	155,650

* Další informace viz bod 4.28.

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

V roce 2021 dotace, granty a vládní podpora obsahují zejména podporu související s pandemickou situací COVID-19.

4.5. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Ostatní provozní náklady	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Čistá ztráta z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	5,014	-
Čisté náklady spojené s neaktivním zařízením v Polsku*	4,568	2,889
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	33,124	2,484
Ztráta z likvidace hmotného a nehmotného majetku	-	358
Poskytnuté dary a sponzorské příspěvky	8,542	4,084
Přijaté pokuty a odškodnění	1,733	907
Poradenské služby	6,843	519
Náklady na integraci nových dceřiných společností	-	735
Náklady na restrukturalizaci **	7,006	1,684
Náklady na podporu skupin ovlivněných válkou na Ukrajině	1,431	-
Ostatní daňový náklad	2,795	1,561
Opravné položky	-	3,324
Soudní spory	1,248	13,500
Jiné	7,698	14,239
Ostatní provozní náklady celkem	80,002	46,284

* 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 prodej).

4.6. FINANČNÍ VÝNOSY

Finanční výnosy	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Úrok z:		
– bankovních vkladů	47	38
– jiné	-	351
Kurzové zisky	15,431	28
Realizované deriváty (původní deriváty v Kč)	16,116	-
Zisk z ukončení derivátů (původní deriváty v Kč)	126,622	-
Jiné	66	210
Finanční výnosy celkem	158,282	627

Se změnou bankovních úvěrů byly 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. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.7. FINANČNÍ NÁKLADY

Finanční náklady	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Úrok z:		
– bankovních úvěrů a půjček,	197,811	80,328
– leasingu	12,046	12,942
– jiné	163	194
Kurzové ztráty	5,534	57,752
Příjmy z prodeje dluhopisů	-	3,601
Bankovní poplatky	10,355	9,315
Realizované deriváty (původní deriváty v Kč)	-	6,542
Realizované deriváty (nové deriváty v EUR)	14,897	-
Jiné	272	219
Finanční náklady celkem	241,078	170,893

Úrokové náklady z bankovních půjček a úvěrů jsou způsobeny zvýšenými tržními úrokovými sazbami.

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 2022 a 31. prosincem 2021 byly následující:

Daň z příjmů	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Splatná daň z příjmů (náklad + / výnos -)	92,304	115,988
Splatná daň ze zisku za běžné období	92,173	113,146
Úpravu daňového nákladu předchozího období	131	2,842
Odložená daň z příjmů (náklad + / výnos -)*	43,621	8,665
Ve vztahu k přechodným rozdílům	13,071	(5,098)
Ve vztahu k daňovým ztrátám	30,550	13,763
Daň z příjmů (náklad + / výnos -)	135,925	124,653

* 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 2022 a 2021 je 19 %.

4.8.2 DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ PŘÍMO VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Prvky z daně z příjmů za období 12 měsíců pro roky končící 31. prosincem 2022 a 31. prosincem 2021 byly následující:

Daň z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Odložená daň z příjmů	(1,207)	18,387
Daň ze zajištění peněžních toků	(1,207)	18,387
Daň z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	(1,207)	18,387

Změna daně ze zajištění peněžních toků v roce 2021 byla způsobena výrazným kladným přeceněním v důsledku zvýšení úrokových sazeb.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.8.3 ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY

Efektivní daň	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/(ztráta) před zdaněním	399,844	365,144
Daň z příjmů v sazbě 19 % platné v České republice	(75,970)	(69,377)
<i>Daňový dopad:</i>		
Daňově neuznatelné náklady	(53,534)	(26,316)
Neúčtování o odložené daňové pohledávce	(24,619)	(42,194)
Investiční pobídky	2,434	1,073
Daňově neuznatelné výnosy	7,956	13,870
Daně předchozích období	(703)	(2,839)
Úpravy odložené daně z předchozích období	1,297	5,042
Dříve nevykázaná odložená daňová pohledávka/závazek	9,494	2,294
Rozdíly sazeb daně dceřiných společností působících v jiných jurisdikcích	(4,545)	(4,831)
Jiné	2,265	(1,375)
Daň z příjmů	(135,925)	(124,653)
Efektivní sazba daně z příjmů	34.0 %	34.1 %

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

4.8.4 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA A ZÁVAZEK

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
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	-	(16,282)	(16,282)
Jiné	3,412	-	3,412
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	44,839	(348,679)	(303,840)
Prezentační úpravy	(44,839)	44,839	-
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	-	(303,840)	(303,840)

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

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Na základě vyhodnocení managementu a daňových prognóz k 31. prosinci 2022 nevykázala Skupina odloženou daňovou pohledávku z daňových ztrát ve výši 113,814 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 122,481 tis. Kč). Daňové ztráty lze využít až do roku 2027, s výjimkou RADENSKA, kde lze daňové ztráty přenést do budoucích období bez časového omezení. Odložená daňová pohledávka z daňových ztrát nebyla zaúčtována v případech, kdy účetní jednotka nemá dostatečné zdanitelné přechodné rozdíly nebo neexistují žádné jiné přesvědčivé důkazy o tom, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti kterému by bylo možné uplatnit nevyužité daňové ztráty nebo nevyužité daňové odpočty.

4.9. ZISK NA AKCII

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

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

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

Vážený průměr počtu kmenových akcií	2022	2021
	ks	ks
Celkový počet kmenových akcií vydaných Společností	22,291,948	22,291,948
Účinek vlastních akcií	(124)	(862)
Upravený vážený průměr počtu kmenových akcií použitý pro výpočet základního zisku na akcii	22,291,824	22,291,086

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

Základní zisk na akcii	2022	2021
Čistý zisk/(ztráta) připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (tis. Kč.)	269,150	248,797
Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet základního zisku na akcii (ks)	22,291,824	22,291,086
Základní zisk/(ztráta) na akcii připadající na akcionáře společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (Kč/akcie)	12.07	11.16

4.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

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).

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

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

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

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM)	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla	Zhodnocení pronájmu	Vratné obaly	Ostatní hmotný majetek	Nedokončený DHM, poskytnuté zálohy na DHM	Celkem
1. leden 2022 - 31. prosinec 2022	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	266,015	2,837,411	4,569,562	508,972	93,608	701,235	4,230	119,122	9,100,155
Přirůstky	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)	-
Přirůstky leasingu	6,019	47,234	12,418	27,017	-	-	-	-	92,688
Jiné přirůstky	-	-	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)
Konečná pořizovací cena	268,515	2,860,202	4,683,360	486,252	94,560	731,642	4,347	123,732	9,252,610
Oprávky – počáteční stav	(3,393)	(1,128,551)	(3,710,126)	(318,813)	(48,554)	(591,643)	(3,664)	-	(5,804,744)
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
Oprávky – konečný stav	(3,835)	(1,234,329)	(3,803,954)	(344,850)	(58,274)	(605,961)	(3,815)	-	(6,055,018)
Snížení hodnoty aktiv – počáteční stav	-	(39,739)	(32,545)	-	-	(15)	-	(1,693)	(73,992)
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
Snížení hodnoty aktiv – konečný stav	-	(68,336)	(30,772)	-	-	(7)	-	-	(99,115)
Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav	262,622	1,669,121	826,891	190,159	45,054	109,577	566	117,429	3,221,419
Zůstatková hodnota DHM – konečný stav	264,680	1,557,537	848,634	141,402	36,286	125,674	532	123,732	3,098,477

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM)	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla	Zhodnocení pronájmu	Vratné obaly	Ostatní hmotný majetek	Nedokončený DHM, poskytnuté zálohy na DHM	Celkem
1. leden 2021 - 31. prosinec 2021	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	271,596	2,835,082	4,586,371	529,271	97,267	731,867	4,759	150,458	9,206,671
Přirůstky	7,795	20,645	168,106	2,825	121	21,134	156	54,328	275,110
Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku	-	42,826	33,883	1,010	-	5,805	-	(83,524)	-
Přirůstky leasingu	434	56,213	530	73,192	-	-	-	-	130,369
Jiné přirůstky	-	-	191	1,066	-	1,524	-	-	2,781
Prodej	(780)	(15,195)	(13,523)	(53,388)	(36)	(12,555)	(5)	-	(95,482)
Likvidace	-	(26,619)	(59,335)	(38,611)	(3,744)	(27,228)	(14)	(344)	(155,895)
Reklasifikace do ostatních kategorií	-	-	(323)	323	-	-	-	-	-
Jiná snížení	(2,587)	-	(34)	-	-	(548)	(436)	(23)	(3,628)
Kurzové rozdíly	(10,443)	(75,541)	(146,304)	(6,716)	-	(18,764)	(230)	(1,773)	(259,771)
Konečná pořizovací cena	266,015	2,837,411	4,569,562	508,972	93,608	701,235	4,230	119,122	9,100,155
Oprávky – počáteční stav	(2,186)	(1,033,613)	(3,625,767)	(352,197)	(40,777)	(586,173)	(3,916)	-	(5,644,629)
Odpisy	(1,231)	(139,401)	(275,582)	(62,198)	(11,557)	(55,566)	(401)	-	(545,936)
Prodej	-	5,785	10,719	52,865	36	9,584	5	-	78,994
Likvidace	-	11,161	59,209	37,848	3,744	27,088	14	-	139,064
Reklasifikace do ostatních kategorií	-	-	263	(263)	-	-	436	-	436
Jiné změny	-	-	(69)	799	-	(1,201)	-	-	(471)
Kurzové rozdíly	24	27,517	121,101	4,333	-	14,625	198	-	167,798
Oprávky – konečný stav	(3,393)	(1,128,551)	(3,710,126)	(318,813)	(48,554)	(591,643)	(3,664)	-	(5,804,744)
Snížení hodnoty aktiv – počáteční stav	-	(77,145)	(35,596)	-	-	(686)	-	(45)	(113,472)
Ztráta ze snížení hodnoty	-	(486)	(305)	-	-	-	-	(1,693)	(2,484)
Rozpouštění	-	33,647	3,185	-	-	671	-	45	37,548
Kurzové rozdíly	-	4,245	171	-	-	-	-	-	4,416
Snížení hodnoty aktiv – konečný stav	-	(39,739)	(32,545)	-	-	(15)	-	(1,693)	(73,992)
Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav	269,410	1,724,324	925,008	177,074	56,490	145,008	843	150,413	3,448,570
Zůstatková hodnota DHM – konečný stav	262,622	1,669,121	826,891	190,159	45,054	109,577	566	117,429	3,221,419

Odpisy majetku pro roky 2022 a 2021 jsou prezentovaný ve výše uvedených tabulkách.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.10.1 TEST NA 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 roce 2021 nebylo identifikováno žádné další materiální snížení hodnoty.

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

V případě společnosti Studenac d.o.o. byla hodnota vybraných položek pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2020 podpořena externím oceňovacím posudkem vydaným v březnu 2021. Toto ocenění je stále považováno za platné a podporuje hodnotu pozemků, budov a zařízení k 31. prosinci 2022.

4.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

Přehled pohybů nehmotného majetku (NM) 1. leden 2022 – 31. prosinec 2022	Goodwill	Patenty, licence	Software	Ochranné známky a jiná práva	Nedokončený NM, poskytnuté zálohy na NM	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	648,093	7,191	291,939	1,535,742	2,371	2,485,336
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)
Konečná pořizovací cena	647,969	846	291,096	1,530,821	4,035	2,474,767
Oprávký – počáteční stav	-	(6,914)	(257,645)	(323,272)	-	(587,831)
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
Oprávký – konečný stav	-	(811)	(259,591)	(388,704)	-	(649,106)
Zůstatková hodnota NM – počáteční stav	648,093	277	34,294	1,212,470	2,371	1,897,505
Zůstatková hodnota NM – konečný stav	647,969	35	31,505	1,142,117	4,035	1,825,661
Z toho:						
Goodwill						647,969
Nehmotná aktiva						1,177,692

Goodwill je tvořen goodwillem z akvizice PINELLI spol. s r.o. z dubna 2011, goodwillem z akvizice výrobní části Klimo s.r.o. společností Kofola a.s. (Česká republika) v roce 2006, goodwillem z akvizice LEROS s.r.o. v březnu 2018, goodwillem z akvizice Minerálka s.r.o. v červnu 2018, goodwillem z akvizice Espresso s.r.o. v červenci 2019, goodwillem z akvizice F.H.Prager s.r.o. v lednu 2020 a goodwillem z akvizice ONDŘÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. v dubnu 2020.

Amortizace ochranných známek s omezenou dobou životnosti je účtována v rámci Obchodních, marketingových a distribučních nákladů. Hlavní ochranné známky nejsou amortizovány – takové ochranné známky s neomezenou dobou životnosti jsou testovány na snížení hodnoty.

Hodnota ochranných známek zahrnuje mimo jiné známky jako Kofola, Vinea, Radenska, Citrocola, energetický nápoj Semtex, Erektus, UGO, Premium Rosa, Leros a Café Reserva, Prager cider a Pragerovy limonády, Ondrášovka a Korunní.

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

V roce 2021 byly přírůstky nehmotného majetku ve výši 11,091 tis. Kč. Nejvýznamnější přírůstky byly spojené s investicemi do SAPu.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Amortizace majetku za roky 2022 a 2021 jsou prezentovány ve výše uvedených tabulkách.

Přehled pohybů nehmotného majetku (NM) 1. leden 2021 - 31. prosinec 2021	Goodwill	Patenty, licence	Software	Ochranné známky a jiná práva	Nedokončený NM, poskytnuté zálohy na NM	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	647,019	7,233	291,362	1,555,766	1,015	2,502,395
Přírůstky	-	10	7,265	1,685	2,131	11,091
Převody z nedokončeného NM	-	-	505	226	(731)	-
Jiné přírůstky	-	-	14	-	129	143
Prodej	-	-	(2,822)	(3)	(163)	(2,988)
Kurzové rozdíly	1,074	(52)	(4,385)	(21,932)	(10)	(25,305)
Konečná pořizovací cena	648,093	7,191	291,939	1,535,742	2,371	2,485,336
Oprávky – počáteční stav	-	(6,766)	(249,286)	(260,100)	-	(516,152)
Amortizace	-	(190)	(15,412)	(64,448)	-	(80,050)
Prodej	-	-	2,822	-	-	2,822
Kurzové rozdíly	-	42	4,231	1,276	-	5,549
Oprávky – konečný stav	-	(6,914)	(257,645)	(323,272)	-	(587,831)
Zůstatková hodnota NM – počáteční stav	647,019	467	42,076	1,295,666	1,015	1,986,243
Zůstatková hodnota NM – konečný stav	648,093	277	34,294	1,212,470	2,371	1,897,505
<i>Z toho:</i>						
Goodwill						648,093
Nehmotná aktiva						1,249,412

4.11.1 TEST NA SNÍŽENÍ HODNOTY

Při testování na snížení hodnoty ochranných známek a goodwillu se vedení Skupiny rozhodlo použít metodu hodnoty z užívání. Pro účely tržního ocenění byla použita metoda licenčních poplatků (metoda hodnoty z užívání). Protože si management není vědom srovnatelných tržních transakcí, zakládá výpočet hodnoty z užívání ochranných známek i goodwillu na diskontovaných volných peněžních tocích a používá odhady budoucích peněžních toků na základě finančních plánů schválených vedením Skupiny na období do roku 2027 (pro ochranné známky do roku 2028).

Hlavní předpoklady použité ve finančních plánech a projekcích peněžních toků:

Ochranné známky

Hlavní ochranné známky s neomezenou životností

2022	Ondrášovka	Korunní	Kofola	Vinea	Radenska
Země, kde je známka registrována	Česká republika	Česká republika	Česká republika	Slovensko	Slovensko
Sazba licenčního poplatku	4.5 %	3.0 %	6.0 %	6.0 %	6.0 %
Průměrné tempo růstu výnosů	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 %
2021	Ondrášovka	Korunní	Kofola	Vinea	Radenska
Země, kde je známka registrována	Česká republika	Česká republika	Česká republika	Slovensko	Slovensko
Sazba licenčního poplatku	4.5 %	3.0 %	6.0 %	6.0 %	6.0 %
Průměrné tempo růstu výnosů*	7.3 %	3.6 %	2.4 %	2.4 %	2.0 %
Tempo růstu perpetuity	2.0 %	2.0 %	2.0 %	2.0 %	2.0 %
Diskontní sazba po zdanění	7.5 %	7.5 %	7.5 %	5.2 %	5.5 %

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

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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 2022	785,902	201,577	121,422	23,964	1,132,865
31. prosinec 2021	832,063	207,805	125,173	30,185	1,195,226

Hodnota ochranných známek se v důsledku pravidelného odpisování snížila.

V roce 2022 a 2021 nebylo účtováno o žádném snížení hodnoty.

Úvahy o snížení hodnoty ve vztahu k peněžotvorným jednotkám

Ukazatele snížení hodnoty identifikovalo vedení pouze v případě UGO trade s.r.o. (v roce 2022 i 2021), protože zbývající peněžotvorné jednotky ve Skupině generují dostatečné peněžní toky. UGO trade s.r.o. má tři hlavní produktové řady, kterými jsou QSR (Quick Service Restaurants), FOOD (výroba salátů) a PET (džusy UGO balené do lahví). Ty jsou za účelem testování snížení hodnoty považovány za samostatné peněžotvorné jednotky (CGU).

Očekává se, že se aktuální výsledky peněžotvorných jednotek QSR, PET a FOOD vrátí do ziskovosti v předpokládaném explicitním období (příštích 5 let) a celkové zpětně získatelné částky určené jako hodnota z užívání překročí účetní hodnoty těchto peněžotvorných jednotek k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021. Ve vztahu k těmto jednotkám v roce 2022 a 2021 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

2021	QSR	PET	FOOD
WACC	6.8 %	6.8 %	6.8 %
Průměrné tempo růstu výnosů *	9.7 %	12.0 %	11.0 %
Tempo růstu perpetuity	2.0 %	2.0 %	2.0 %
Průměrná marže EBITDA pro období 2022-2026	14.1 %	(1.1 %)	3.6 %
Účetní hodnota CGU v tis. Kč	104,416	15,789	12,161

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

Analýza citlivosti QSR

V roce 2022 se vedení společnosti domnívá, 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.

V roce 2021 WACC byl navýšen o 6.5 p. b., průměrná EBITDA snížena o 2.9 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden parametr.

Analýza citlivosti PET

V roce 2022 se vedení společnosti domnívá, 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.

V roce 2021 WACC byl navýšen o 5.4 p. b., průměrná EBITDA snížena o 3.8 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden parametr.

Analýza citlivosti FOOD

V roce 2022 se vedení společnosti domnívá, 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

V roce 2021 WACC byl navýšen o 3.9 p. b., průměrná EBITDA snížena o 1.5 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden parametr.

Goodwill

Goodwill vznikl z akvizice společností PINELLI spol. s r.o., Klimo s.r.o., LEROS, s.r.o., Minerálka s.r.o., Espresso s.r.o., F.H.Prager s.r.o., ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o.

Goodwill při akvizici společnosti LEROS, s.r.o. 2,865 tis. Kč a Goodwill při akvizici společnosti Espresso s.r.o. 12,091 tis. Kč se týká obchodního segmentu Fresh & Herbs. Zbývající částka goodwillu uvedená v konsolidovaném výkazu o finanční situaci se týká obchodního segmentu ČeskoSlovensko. Goodwill je monitorován vedením na úrovni segmentu. Níže uvedená tabulka shrnuje klíčové vstupy pro testování na snížení hodnoty ve vztahu ke Goodwillu připadajícímu na obchodní segment ČeskoSlovensko.

Předpoklady testů na snížení hodnoty Goodwill v obchodním segmentu ČeskoSlovensko	2022	2021
	tis. Kč/%	tis. Kč/%
EBITDA marže	15.5 %	19.6 %
Tempo růstu perpetuity	2.0 %	2.0 %
Diskontní sazba po zdanění (průměr za explicitní období)	9.1 %	n/a
Diskontní sazba po zdanění (perpetuita)	7.6 %	6.8 %

Hlavní předpoklady vedení jsou založeny na minulých zkušenostech a předpokladech budoucího vývoje trhu. Uplatněné diskontní sazby jsou v souladu s těmi použitými pro sestavování předběžných hospodářských výsledků Skupiny. Diskontní sazby jsou po zdanění a zahrnují rizika související s příslušnými provozními segmenty a značkami.

Vedení Skupiny se domnívá, že hlavní předpoklady použité v analýze snížení hodnoty jednotek peněžotvorných jednotek k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 jsou racionální a jsou založeny na minulých zkušenostech, rozvojové strategii Skupiny a prognózách trhu. Prognózy budoucích finančních výsledků Skupiny jsou založeny na sérii předpokladů, z nichž ty, které se týkají makroekonomických faktorů a činností konkurence, jako jsou směnné kurzy, ceny surovin a úrokové míry Skupina nemůže ovlivnit.

Analýza citlivosti

Vedení se domnívá, že ve vztahu k výpočtům hodnoty z užívání pro ochranné známky a pro Goodwill sledovaný na úrovni segmentů, by žádná změna výše uvedených předpokladů, kterou lze racionálně předpokládat, neměla vést ke stavu, kdy by jejich realizovatelná hodnota byla nižší než jejich účetní hodnota.

V roce 2022 se hodnota z užívání značky Ondrášovka blížila její účetní hodnotě, nicméně u žádné značky nebylo účtováno snížení hodnoty i přes bezprecedentní zvýšení sazeb WACC.

4.12. ZÁSoby

Zásoby	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	tis. Kč	tis. Kč
Zásoby bez opravné položky	766,437	641,234
Materiál	407,524	356,896
Zboží	96,516	72,503
Polotovary	36,193	29,676
Hotové výrobky	226,204	182,159
Zásoby s opravnou položkou	21,287	21,184
Materiál	18,906	18,645
Zboží	1,288	1,761
Polotovary	145	145
Hotové výrobky	948	633
Opravná položka k zásobám	(21,287)	(21,184)
Zásoby celkem	766,437	641,234

Materiál vzrostl v důsledku vyšších cen a také vyššího množství na skladě.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Pohybová tabulka opravné položky k zásobám	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu	21,184	26,287
Zvýšení opravných položek v důsledku vytvoření	5,423	5,944
Snížení opravných položek v důsledku použití/(rozpuštění)	(5,047)	(10,572)
Kurzové rozdíly	(273)	(475)
K 31. prosinci	21,287	21,184

4.13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	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	834,123	-	712,475	-
Opravná položka k pohledávkám z obchodních vztahů	(50,216)	-	(66,127)	-
Státní dotace	-	-	77	-
Deriváty (i)	18,101	67,595	32,590	59,456
Jiné finanční pohledávky*	56,672	20,495	79,435	22,621
Opravná položka k jiným finančním pohledávkám	(32,240)	(2,384)	(28,633)	(2,010)
Celkem	826,440	85,706	729,817	80,067
Nefinanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek				
Pohledávka z DPH	38,145	-	37,864	-
Náklady příštích období	57,641	15,600	49,202	17,851
Zálohy	74,883	63,326	50,677	70,257
Jiné nefinanční pohledávky	1,453	160	1,947	-
Opravná položka k nefinančním pohledávkám	(573)	-	(2,697)	(8,117)
Celkem	171,549	79,086	136,993	79,991
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem	997,989	164,792	866,810	160,058

* Hlavně placené jistiny.

Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným finančním pohledávkám	2022		2021	
	Pohledávky z obchodních vztahů	Jiné finanční pohledávky	Pohledávky z obchodních vztahů	Jiné finanční pohledávky
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu	66,127	30,643	78,022	16,140
Kurzové rozdíly	(1,226)	(546)	(2,256)	(722)
Zvýšení v důsledku vytvoření	9,312	14,082	15,857	18,489
Snížení v důsledku použití/rozpuštění	(23,997)	(9,555)	(25,496)	(3,264)
K 31. prosinci	50,216	34,624	66,127	30,643

(i) Deriváty

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

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

Pohledávky z obchodního styku se zvýšily zejména v důsledku zvýšeného prodeje. Zůstatek derivátů představuje pohledávku v souvislosti s nově uzavřenými IRS (červen 2022). Původní deriváty byly ukončeny (viz poznámka 4.6). Snížení ostatních finančních pohledávek souvisí se snížením rezervy na soudní spory.

Další informace o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 4.22.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny a obvykle jsou splatné do 30-60 dní od zaúčtování.

Rizika spojená s pohledávkami z obchodních vztahů a jinými pohledávkami a Skupinová politika řízení těchto rizik jsou popsány v kapitole 4.23.

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

4.14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	tis. Kč	tis. Kč
Peněžní prostředky v pokladně a na bankovních účtech	626,367	391,171
Jiné	75	346
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	626,442	391,517

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 2022	31. prosince 2021
	tis. Kč	tis. Kč
v CZK	218,055	138,477
v EUR	333,030	156,358
v PLN	3,503	6,903
v HRK	63,083	83,862
Jiné	8,771	5,917
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	626,442	391,517

4.15. VLASTNÍ KAPITÁL

4.15.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

STRUKTURA ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Struktura základního kapitálu	2022		2021	
	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
Celkem	22,291,948	1,114,597	22,291,948	1,114,597

Kmenové akcie společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. mají jmenovitou hodnotu 50 Kč (k 31. prosinci 2021 hodnotu 50 Kč). Každá akcie je ve všech ohledech ke všem ostatním akciím na stejné úrovni. Stejná práva jsou začleněna do všech akcií, včetně práva účastnit se valné hromady, vyžadovat a přijímat vysvětlení k záležitostem, které jsou součástí programu valné hromady Společnosti, předkládat návrhy a protinávrhy a přijímat dividendy a podíl na likvidačním přebytku. V souladu s příslušnými právními předpisy, hlasovací práva spojená s akciemi, které vlastní společnost RADENSKA d.o.o., nelze uplatnit.

Všechny upsané akcie byly plně splaceny.

4.15.2 OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny podle zákonných požadavků (podle obecně závazných zákonných nařízení) nebo dobrovolně (podle vnitřních směrnic Společnosti) díky snížení základního kapitálu, z vytvořených zisků a příspěvků akcionářů. Ostatní kapitálové fondy se používají na krytí ztrát, výplaty kapitálových příspěvků a odkup akcií. Ostatní kapitálové fondy také obsahují zůstatky účtované na základě požadavků IFRS (např. opční program).

Ostatní kapitálové fondy obsahují zůstatky související s:

- s opčním programem a
- oceněním úrokových swapů (zajišťovací účetnictví).

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.15.3 VLASTNÍ AKCE

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 Společnost nevlastnila žádné vlastní akcie.

K 31. prosinci 2022 společnost RADENSKA d.o.o. vlastnila 1,062,236 ks (k 31. prosinci 2021: 1,084,851 ks) akcií Společnosti (což představuje 4.77 % základního kapitálu Společnosti, k 31. prosinci 2021: 4.87 %) v celkové hodnotě 467,382 tis. Kč (vlastní akcie) (k 31. prosinci 2021: 477,333 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 programů 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 byly akcie převedeny účastníkům opčního programu.

PRŮBĚH NÁKUPU VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2021 (transakce provedená v rámci Skupiny)

Představenstvo Společnosti rozhodlo dne 19. února 2021 provést nabytí vlastních akcií Společností.

Jediným účelem nabytí vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z akciového opčního programů 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 29 126 akcií, což představovalo 0.13% základního kapitálu Společnosti; a
- c) nabytí bylo vypořádané dne 5. března 2021 za cenu rovnající se uzavírací ceně, za kterou byly akcie Společnosti obchodovány na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. v předchozí obchodní den, tj. 256 Kč za jednotlivou akcii (celková hodnota 7,456 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají nominální hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

V březnu 2021 byly akcie převedeny účastníkům opčního programu.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.15.4 DIVIDENDY

Dividendy	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Dividendy	239,896	286,296
Dividenda na akcii (Kč/akcie)*	11.3	13.5

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

4.16. REZERVY

Změny stavu rezerv	Soudní spory	Penzijní příspěvky	Rezerva na zaměstnanecké odměny (bonusy)	Jiné rezervy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2022	13,500	21,058	75,701	21,660	131,919
Zvýšení vytvořením	-	1,500	97,828	1,850	101,178
Snížení použitím/rozpuštěním	(13,500)	(5,790)	(75,475)	(3,598)	(98,363)
Kurzové rozdíly	-	(555)	(563)	(494)	(1,612)
Zůstatek k 31. prosinci 2022	-	16,213	97,491	19,418	133,122
<i>Z toho:</i>					
Krátkodobé	-	232	97,491	2,786	100,509
Dlouhodobé	-	15,981	-	16,632	32,613
Zůstatek k 31. prosinci 2022	-	16,213	97,491	19,418	133,122

Další informace o podmíněných závazcích jsou uvedeny v kapitole 4.21.

4.17. BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

Zadluženost Skupiny z úvěrů a půjček

K 31. prosinci 2022 dosahovala celková hodnota bankovních úvěrů a půjček Skupiny výše 3,550,025 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 3,417,004 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 166,737 tis. Kč zvýšení kontokorentního úvěru Skupiny (v roce 2021: snížení o 45,859 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 ONDŘÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o.) s účetní hodnotou 3,226,113 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 3,251,409 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 2022 Skupina získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru CAPEX.

K 31. prosinci 2021 Skupina získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru krytí dluhové služby (zejména kvůli ztrátám souvisejícím s COVID-19).

Všechny ostatní kovenanty plynoucí z bankovních úvěrů byly v letech 2022 a 2021 splněny.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Financující instituce	Měna úvěru	Částka/ limit úvěru tis. funkční měny	Jmenovitá hodnota tis. Kč	Účetní hodnota* tis. Kč	Úrokové podmínky	Splatnost	Zajištění	Nečerpaná úvěrová linka tis. Kč
31. prosince 2022								
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s. **	CZK	500,000	-	-	1M PRIBOR + marže	6/2025	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby	176,088
	EUR		323,912	323,912	1M EURIBOR + marže	6/2025		
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.	CZK	2,877,559	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	76,758	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	300,000	155,086	155,086	3M PRIBOR + marže	6/2028	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby	66,222
	EUR		78,692	78,692	3M EURIBOR + marže	6/2028		
Celkem			3,562,492	3,550,025				242,310
Z toho dlouhodobé				3,058,226				
Z toho krátkodobé				491,799				

* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží tržní hodnotě. ** Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500,000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK), 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 4.23.1).

Financující instituce	Měna úvěru	Částka/ limit úvěru tis. funkční měny	Jmenovitá hodnota tis. Kč	Účetní hodnota* tis. Kč	Úrokové podmínky	Splatnost	Zajištění	Nečerpaná úvěrová linka tis. Kč
31. prosince 2021								
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.	CZK	4,769,559	3,259,237	3,251,409	3M PRIBOR*** + marže	2/2025, 8/2026, 2/2027	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby	-
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s. **	CZK	500,000	72,259	72,259	1M PRIBOR + marže	8/2022	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby	335,684
	EUR	-	92,057	92,057	1M EURIBOR + marže			
ČSOB Leasing, a.s. (5x)	CZK	35,165	1,212	1,212	marže	2/2022	stálá aktiva	-
MONETA Money Bank, a.s.	CZK	1,738	67	67	marže	3/2022	stálá aktiva	-
Celkem			3,424,832	3,417,004				335,684
Z toho dlouhodobé				2,783,697				
Z toho krátkodobé				633,307				

* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží tržní hodnotě. ** Ve správě České spořitelny, a.s. Sdílený limit ve výši 500,000 tis. Kč pro Kofola a.s. (CZ), Kofola a.s. (SK) and Kofola ČeskoSlovensko a.s., který lze čerpat v Kč a v EUR. *** U části nominální hodnoty byl uzavřen úrokový swap (viz kapitola 4.23.1).

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Zástavy Skupiny

Zástavy Skupiny	31. prosince 2022*		31. prosince 2021*	
	Pořizovací cena	Účetní hodnota	Pořizovací cena	Účetní hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	4,079,863	1,302,587	4,099,885	1,341,486
Nehmotná aktiva (ochranné známky)	71,735	1,271	73,852	1,516
Zásoby	381,861	377,161	342,790	341,839
Pohledávky**	603,781	603,781	403,074	403,074
Peněžní prostředky na účtech	548,511	548,511	285,434	285,434
Celkem	5,685,751	2,833,311	5,205,035	2,373,349

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

4.18. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

Závisky z obchodních vztahů a jiné závazky	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	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	1,384,879	-	1,181,578	-
- z toho výdaje příštích období	196,611	-	208,939	-
Závazky ze zakoupeného DHM a NM	41,953	-	48,054	-
Přijaté zálohy*	200,834	-	184,608	-
Jiné finanční závazky	25,822	16,825	21,798	16,631
Celkem	1,653,488	16,825	1,436,038	16,631
Nefinanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků				
DPH	20,496	-	19,926	-
Závazky vůči zaměstnancům	82,642	-	81,081	-
Výnosy příštích období	5,095	-	6,764	-
Jiné nefinanční závazky	**71,111	-	**88,781	-
Celkem	179,344	-	196,552	-
Závazky a závazky z obchodních vztahů a jiné závazky celkem	1,832,832	16,825	1,632,590	16,631

* Především závazky z přijatých záloh za vratné obaly.

** Zejména závazky ke státu

Hodnota závazků z obchodních vztahů se zvýšila v důsledku vyšších nákupů na konci roku a také vyšších cen.

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.

4.19. BUDOUCÍ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

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

K 31. prosinci 2021 poskytly společnosti Skupiny následující záruky za závazky třetích stran:

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky	Výše záruky	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah
			tis. funkční měny	tis. Kč			
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Unicredit Bank a.s.	EUR	758	18,844	12/2022	Santa-Trans.SK s.r.o.	třetí strana
Záruky celkem				18,844*			

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

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.20. LEASING

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

4.20.1 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

Právo k užívání aktiva je součástí pozemků, budov a zařízení. Leasingové závazky jsou uvedeny na samostatných řádcích ve výkazu o finanční situaci.

Zůstatková hodnota na konci účetního období podle třídy aktiv:

Zůstatková hodnota podle třídy aktiv	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	tis. Kč	tis. Kč
Pozemky	24,185	21,382
Budovy a stavby	191,661	205,826
Stoje a zařízení	36,630	41,961
Vozidla	119,179	159,945
Celkem	371,655	429,114

Přírůstky aktiv s právem na užívání byly následující:

Přírůstky podle tříd aktiv za dané období	Pozemky	Budovy a stavby	Stoje a zařízení	Vozidla	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
2022	6,019	47,235	12,418	27,017	92,689
2021	434	56,213	753	72,969	130,369

4.20.2 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

V průběhu účetního období 2022 a 2021 byla práva k užívání aktiv odpisována následovně:

Odpisy podle tříd aktiv	Pozemky	Budovy a stavby	Stoje a zařízení	Vozidla	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
2022	1,418	60,138	16,992	45,120	123,668
2021	1,231	61,864	16,291	46,890	126,276

Úrokové náklady na leasingové závazky 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	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou a variabilní leasingové splátky	94,318	74,854
Celkem	94,318	74,854

Celkové peněžní toky ve vztahu ke kapitalizovaným leasingům jsou uvedeny v kapitole Peněžní toky z finanční činnosti v rámci konsolidovaného výkazu o peněžních tocích. Budoucí peněžní splátky ve vztahu ke kapitalizovaným leasingům jsou uvedeny v kapitole 4.23.4. Celkový peněžní úbytek ve vztahu k ostatním leasingům je téměř vyrovnán zůstatku uvedenému v tabulce výše (krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou a variabilní leasingové splátky).

Budoucí peněžní splátky, kterým je nájemce potenciálně vystaven a které se neodrážejí v ocenění leasingových závazků, jsou většinou představovány variabilními leasingovými splátkami uvedenými v tabulce výše a očekává se, že se jejich hodnota nebude výrazně lišit od zůstatku předloženého v roce 2022 upraveného o nové uzavřené a ukončené nájemní smlouvy.

Leasingové závazky související s krátkodobým pronájmem a pronájmem aktiv s nízkou hodnotou k 31. prosinci 2022 činily 31,025 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 25,209 tis. Kč.)

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.21. SOUDNÍ A ARBITRÁŽNÍ PROCESY

Denacionalizační proces proti společnosti RADENSKA

Probíhá denacionalizační řízení v souvislosti s denacionalizačními nároky právních nástupců bývalých vlastníků společnosti RADENSKA d.o.o. – Wilhelminy Höhn Šarič a Ante Šarič. Rozhodnutí o denacionalizačních nárocích je v procesu již od roku 1993. Po několika obrazech v procesu, Ústavní soud v roce 2018 zrušil rozhodnutí orgánů, která byla do té doby přijata, což z právních důvodů bránilo příjemcům denacionalizace, a proto vrátil věc orgánu první instance. Na základě tohoto rozhodnutí správní jednotka Gornja Radgona, jako orgán první instance, v procesu pokračovala v roce 2018. V pokračujícím procesu úřad, v několika dosud vydaných dílčích rozhodnutích v letech 2018, 2019 a 2020, zjistil, že příjemci denacionalizace mají právo na denacionalizaci nikoli ve formě věcného navrácení majetku, za které by RADENSKA odpovídala, ale pouze ve formě náhrady, která je hrazena Slovinskou republikou, nikoliv RADENSKOU. Částečně byly žádosti o denacionalizaci zamítnuty pro nedostatek opodstatněnosti. Takové rozhodnutí ve skutečnosti znamená, že příjemce nemá nárok na věcné navrácení majetku, a proto ani Radenska, ani Kofola nejsou povinny platit žádnou náhradu. V únoru 2021 obmyšlený dokonce stáhl žádost o věcné vrácení podniku RADENSKA a nemovitostí ve vlastnictví podniku a nyní požaduje především finanční kompenzaci od státu. Úřady se nedávno zabývaly takovou žádostí a vydaly rozhodnutí, podle kterého má příjemce nárok na kompenzaci ve formě státních dluhopisů, kompenzovanou slovinským Sovereign Holdingem, výsledek rozhodnutí je neutrální vůči RADENSKA a Skupině Kofola. Je třeba vzít na vědomí, že taková rozhodnutí, včetně posledního rozhodnutí, nejsou konečná, a proto teoreticky stále existuje riziko, i když velmi nízké, že současná rozhodnutí budou později v procesu zrušena s potenciálními negativními důsledky pro RADENSKA. RADENSKA se proto stále aktivně účastní procesu a chrání své zájmy.

Soudní spor s bývalým právníkem

O částku 23,070 tis. Kč probíhá soudní spor s bývalým právníkem panem Belecem, který zastupoval RADENSKOU v denacionalizačním procesu, a se kterým RADENSKA již v roce 2018 uzavřela smír. V současné době je pan Belec v řízení 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.

4.22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

4.22.1 AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA

Struktura základního kapitálu	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	Počet akcií	% základního kapitálu	% hlasovacích práv	Počet akcií	% základního kapitálu	% hlasovacích práv
Název společnosti						
AETOS a.s.	14,984,204	67.22	70.58	14,984,204	67.22	70.66
RADENSKA d.o.o.	1,062,236	4.77	0.00	1,084,851	4.87	0.00
Ostatní	6,245,508	28.01	29.42	6,222,893	27.91	29.34
Celkem	22,291,948	100.00	100.00	22,291,948	100.00	100.00

Transakce s vlastními akciemi jsou uvedeny v kapitole 4.15.2.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.22.2 ODMĚNY MANAGEMENTU SKUPINY

Níže je struktura odměn vyplacených osobám s řídicí pravomocí v roce 2022 a 2021.

Odměny managementu Skupiny 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 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
Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (opční program)	Opční schéma	(390)	-	-	(1,118)	(1,508)
Převod vlastních akcií do opčního programu	Opční schéma	(3,722)	(550)	-	(2,399)	(6,671)
Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem	Opční schéma	13,740	1,022	-	14,396	29,158

Odměny managementu Skupiny 2021		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 činnosti v rámci představenstva Společnosti	Finanční	20,377	-	-	-	20,377
	Nefinanční	2,771	-	-	-	2,771
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	5,681	5,250	1,460	17,499	29,890
	Nefinanční	1,509	913	57	1,980	4,459
Náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem (opční program)	Opční schéma	6,217	-	-	11,640	17,857
Převod akcií účastníkům opčního programu	Opční schéma	(4,951)	(589)	-	(1,919)	(7,459)
Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem	Opční schéma	17,852	1,572	-	17,913	37,337

4.22.3 OSTATNÍ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

S výjimkou výplaty dividend mateřské společnosti (2022: 169,322 tis. Kč, 2021: 202,287 tis. Kč) nebyly v letech 2022 a 2021 uzavřeny žádné další transakce Skupiny se spřízněnými stranami (transakcemi mimo konsolidační skupinu).

4.23. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Primární finanční nástroje Skupiny zahrnují bankovní úvěry, závazky z leasingu, deriváty, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vklady a půjčky. Hlavním cílem držení těchto finančních nástrojů je získávání prostředků na provoz, nebo investování volných peněžních prostředků Skupiny. Kromě toho používá Skupina další finanční nástroje, jako jsou pohledávky a závazky z obchodních vztahů vznikající při jejím běžném provozu. Účetní metody pro tyto nástroje jsou popsány výše (kapitola 3.5).

Skupina zastává zásadu – platnou nyní i pro celé účetní období pokryté těmito finančními výkazy – že finanční nástroje nedrží k obchodování.

Činnosti Skupiny jsou vystaveny několika typům finančních rizik: tržní riziko (zahrnující měnové riziko a riziko peněžního toku související se změnami v úrokových sazbách), úvěrové riziko a riziko likvidity. Mimo jiné Skupina monitoruje riziko tržní ceny související se všemi svými finančními nástroji. Rizika jsou řízena vedením Skupiny, které rozpoznává a hodnotí výše uvedená finanční rizika. Obecný postup řízení rizik se soustřeďuje na nepředvídatelnost finančních trhů, Skupina se snaží minimalizovat veškeré potenciální negativní dopady na její finanční výsledky. Skupina využívá derivátové finanční nástroje k zajištění proti některým typům rizika za předpokladu, že využívání nástrojů je nákladově efektivní. Vedení ověřuje a schvaluje metody řízení rizik pro každý jednotlivý typ rizika. Níže následuje krátký popis těchto metod.

4.23.1 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko představuje riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů se díky změnám úrokové sazby změní. Úročené finanční závazky Skupiny zahrnují především závazky z úvěrů s různými úrokovými sazbami, které představují riziko související se zvýšením těchto sazeb ve srovnání se sazbami použitými při uzavření příslušné smlouvy.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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. Na ochranu před změnami úrokové míry Skupina částečně zafixovala úrokovou míru úvěru na Skupinové financování. Zůstatek úvěru krytého úrokovými swapy k 31. prosinci 2022 činí 1,851,011 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 986,090 tis. Kč). Skupina pro tyto derivátové nástroje využívá zajišťovacího účetnictví. Skupina si není vědoma neefektivní části zajišťovacího vztahu za rok končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021.

Úrokové swapy	Čistá expozice	31. prosince 2022 Průměrná fixní úroková sazba	Čistá expozice	31. prosince 2021 Průměrná fixní úroková sazba
	tis. Kč	p.a.	tis. Kč	p.a.
V období od jednoho do šesti měsíců	-	3.9 %	51,795	2.7 %
V období od šesti do dvanácti měsíců	-	3.9 %	51,795	2.7 %
Více než jeden rok	*1,851,011	3.9 %	882,500	2.5 %
Celkem	1,851,011		986,090	

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 2022 zvýšil/-a resp. snížil/-a o 20,191 tis. Kč (2021: 25,457 tis. Kč), především díky odlišným úrokovým nákladům na proměnné úroky z finančních závazků.

4.23.2 MĚNOVÉ RIZIKO

Skupina je vystavena riziku změn směnných kurzů díky objemu 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 a polského zlotého vůči české koruně.

Dopad měnových rizik na zisk/ztrátu	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	tis. Kč	tis. Kč
EUR posílení o 3 %	(46,091)	(1,716)
EUR oslabení o 3 %	46,091	1,716
PLN posílení o 3 %	(8)	4,267
PLN oslabení o 3 %	8	(4,267)

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.

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.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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 2022		31. prosince 2021	
	Pohledávky z obch. vztahů	Jiné finanční pohledávky	Pohledávky z obch. vztahů	Jiné finanční pohledávky
Ve splatnosti	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Celkem ve splatnosti	678,883	136,121	570,366	164,677
Po splatnosti				
- méně než 30 dní po splatnosti	84,179	2,249	71,936	561
- 30 až 90 dní po splatnosti	21,126	570	13,525	1,079
- 91 až 180 dní po splatnosti	9,522	738	5,417	414
- 181 až 360 dní po splatnosti	2,532	2,077	5,002	1,637
- více než 360 dní po splatnosti	37,881	21,108	46,229	25,811
Celkem po splatnosti	155,240	26,742	142,109	29,502
Opravná položka k pohledávkám (-)	(50,216)	(34,624)	(66,127)	(30,643)
Celkem	783,907	128,239	646,348	163,536

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 2022	31. prosince 2021
Úvěrový rating	tis. Kč	tis. Kč
Aa3	2,674	19,131
A1	316,083	152,802
A2	7,098	5,053
A3	93,214	4,496
Baa1	201,713	206,015
Nesleduje se*	1,358	1,278
Hotovost v pokladně	4,302	2,742
Celkem hotovost v bankách a v pokladně	626,442	391,517

* zejména Fio banka a.s.

4.23.4 RIZIKO LIKVIDITY

Toto riziko pro Skupinu plyne z potenciálního omezení přístupu na finanční trhy nebo ze změny postoje bank k poskytování úvěrů, které mohou vést k nemožnosti získat nové finance na financování nebo refinancování dluhů.

Vedení Skupiny monitoruje riziko nedostatku peněžních prostředků úpravou struktury financování podle předpovědi budoucích peněžních toků (včetně plánovaných investic), diferenciací zdrojů financování a udržováním dostatečné výše úvěrových linek, které má k dispozici.

Cílem Skupiny je udržet rovnováhu mezi kontinuitou financování a flexibilitou pomocí různých zdrojů financování, jako jsou úvěry, půjčky a leasingové smlouvy. Skupina kontroluje svoje finanční závazky tak, aby v každém daném období hodnota závazků splatných v následujících 12 měsících nepředstavovala hrozbu pro schopnost plnění finančních povinností Skupiny. Bez ohledu na vyšší hodnotu krátkodobých závazků oproti krátkodobým aktivům se vedení Skupiny domnívá, že hodnota peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k rozvahovému dni, dostupné úvěrové linky ve výši 242,310 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 335,684 tis. Kč) a finanční situace Skupiny jsou takové, že riziko likvidity Skupiny může být považováno za nevýznamné.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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 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
Celkem	1,750,163	736,836	495,284	1,045,972	2,508,130	6,536,385	5,591,795

Smluvní peněžní toky finančních závazků k 31. prosinci 2021	Méně než 3 měsíce	3-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Víc než 5 let	Celkové smluvní peněžní toky	Celková účetní hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	1,172,188	9,390	-	-	-	1,181,578	1,181,578
Bankovní úvěry a půjčky	164,547	663,130	619,341	2,510,601	33,424	3,991,043	3,417,004
Závazky z leasingu	34,745	99,178	130,489	152,660	40,827	457,899	427,163
Přijaté zálohy	184,608	-	-	-	-	184,608	184,608
Jiné závazky	54,140	15,753	2,922	2,983	11,038	86,836	86,483
Celkem	1,610,228	787,451	752,752	2,666,244	85,289	5,901,964	5,296,836

Výše uvedený odliv peněžních prostředků nezahrnuje finanční záruky, jejichž tržní hodnota byla určena jako blízká se nule a jež jsou uvedeny v kapitole 4.19.

4.24. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Skupina řídí svůj kapitál vyváženou finanční strategií s cílem zajistit potřebné finance na rozvoj podnikání, vybudovat vhodnou kapitálovou strukturu s dostatečnou finanční likviditou a plnit všechny externí kapitálové požadavky.

Skupina řídí svou čistou zadluženost a monitoruje ukazatel čistý dluh/upravený výsledek EBITDA.

Čistá zadluženost je definována jako celková hodnota závazků z úvěrů, půjček, dluhopisů a leasingu, po odečtení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. Upravený výsledek EBITDA je roven provoznímu zisku/ztrátě plus odpisy a amortizace upravený o jednorázové události (všechny neopakující se nebo mimořádné položky nepocházející z běžného provozu, jako jsou náklady na snížení hodnoty, náklady na restrukturalizace, mimořádný prodej stálých aktiv nebo uzavření provozu ve výrobních závodech Skupiny).

Čistý dluh/Upravený výsledek EBITDA	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Bankovní úvěry a půjčky	3,550,025	3,417,004
Závazky z leasingu	371,457	427,163
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	(626,442)	(391,517)
Čistý dluh	3,295,040	3,452,650
Provozní zisk/(ztráta)	482,640	535,410
Upravený o:		
Jednorázové vlivy (dopad EBITDA)	41,695	(25,487)
Odpisy a amortizace	586,096	618,213
Upravený výsledek EBITDA	1,110,431	1,128,136
Čistý dluh/Upravený výsledek EBITDA	2.97	3.06

Jednorázové vlivy z pokračujících operací v roce 2022 (dopad 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).

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- Náklady spojené s podporou poskytnutou stranám postiženým válkou na Ukrajině ve výši 1,431 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Náklady na integraci nabytých dceřiných společností ve výši 83 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Rozpuštění opravných položek k položkám 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).

Jednorázové vlivy z pokračujících operací v roce 2021 (dopad na EBITDA):

- Náklady na soudní spory ve výši 13,500 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Snížení hodnoty Pozemků, budov a zařízení ve výši 2,257 tis. Kč (zejména segment Fresh & Herbs).
- Náklady na restrukturalizaci ve výši 1,684 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Náklady na integraci nabytých dceřiných společností ve výši 735 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko).
- Poradenské náklady – v segmentu ČeskoSlovensko vznikly náklady ve výši 519 tis. Kč.
- Rozpouštění ztráty ze snížení hodnoty ve výši 489 tis. Kč (segment ČeskoSlovensko) a 28,928 tis. Kč ve vztahu k závodu Grodzisk Wielkopolski (segment Fresh & Herbs).
- Čistý zisk (bez odpisů) spojený s uzavřeným závodem Grodzisk Wielkopolski ve výši 4,124 tis. Kč (segment Fresh & Herbs).
- Čistý zisk z prodaných položek Pozemků, budov a zařízení ve výši 10,641 tis. Kč vykázáný ve všech obchodních segmentech (zejména ČeskoSlovensko).

4.24.1 PENĚŽNÍ A NEPENĚŽNÍ FINANCOVÁNÍ

Rekonciliace čistého dluhu	Závazky z finanční činnosti		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Čistý dluh
	Bankovní půjčky a úvěry	Finanční leasing		
K 1. lednu 2022	3,417,004	427,163	(391,517)	3,452,650
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)
K 31. prosinci 2022	3,550,025	371,457	(626,442)	3,295,040

Rekonciliace čistého dluhu	Závazky z finanční činnosti		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Čistý dluh
	Bankovní půjčky a úvěry	Bankovní půjčky a úvěry		
K 1. lednu 2021	3,937,364	454,794	(543,889)	3,848,269
Splátky půjček a bankovních úvěrů	(520,892)	-	-	(520,892)
Změna amortizovaných nákladů	3,435	-	-	3,435
Splácení závazků z leasingu	-	(144,400)	-	(144,400)
Leasingové přírůstky	-	130,369	-	130,369
Ukončení leasingu	-	(16,204)	-	(16,204)
Hotovost (přírůstek)/úbytek	-	-	140,557	140,557
Kurzové úpravy	(2,903)	2,604	11,815	11,516
K 31. prosinci 2021	3,417,004	427,163	(391,517)	3,452,650

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.25. FINANČNÍ NÁSTROJE

4.25.1 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Tržní hodnota pohledávek z obchodních vztahů, jiných finančních pohledávek, peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, závazků z obchodních vztahů a jiných finančních závazků je blízko účetním hodnotám, protože úrok, který je z nich placen, je buď blízko tržním sazbám, nebo se jedná o krátkodobé finanční nástroje.

31. prosince 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)
Celkem	1,452,892	85,696	(5,591,795)	(4,053,207)

31. prosince 2021	Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	Deriváty v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	717,838	-	-	717,838
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	391,517	-	-	391,517
Deriváty	-	92,046	-	92,046
Bankovní úvěry a půjčky	-	-	(3,417,004)	(3,417,004)
Závazky z leasingu	-	-	(427,163)	(427,163)
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	(1,452,669)	(1,452,669)
Celkem	1,109,355	92,046	(5,296,836)	(4,095,435)

Tržní hodnota derivátů

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

Se změnou bankovních úvěrů byly 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 (viz bod 4.6).

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

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.26. POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrné počty zaměstnanců ve Skupině jsou:

Průměrný počet zaměstnanců	2022	2021
Představenstvo Společnosti	6	6
Představenstva společností ve Skupině	7	5
Administrativa	199	211
Oddělení prodeje, marketingu a logistiky	1,155	1,109
Divize výroby	699	672
Ostatní	3	3
Celkem	2,069	2,006

Celkový počet zaměstnanců k 31. prosinci 2022 činil 2,064 osob (k 31. prosinci 2021: 2,041 osob).

4.27. AKVIZICE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Akvizice dceřiné společnosti Brute s.r.o.

Dne 17. června 2021 (den akvizice), společnost Kofola a.s. (CZ) uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu ve společnosti Brute s.r.o. Převedená protihodnota činila 390 tis. Kč. Z důvodu nevýznamnosti nejsou zveřejněny žádné další informace. Od 1. ledna 2022 byla společnost přejmenována na Semtex Republic s.r.o.

General Plastic, a.s.

Skupina podepsala smlouvu o koupi třetinového podílu ve společnosti General Plastic, a.s., která na Slovensku vyrábí za tepla prané PET vložky a PET preformy, k jejichž výrobě používá recyklované PET lahve. Realizace transakce podléhá splnění stanovených podmínek a schválení příslušnými orgány.

4.28. COVID-19 A UKRAJINSKÁ KRIZE

Účtování o leasingu – IFRS 16

Na základě novely IFRS 16 vydané v květnu 2020 se nájemce může rozhodnout neposoudit slevy na nájemném související s COVID-19 jako úpravy leasingu. Skupina využila tohoto praktického zjednodušení a splnila také všechny požadavky předepsané standardem. Výše těchto slev na nájemném je uvedena v kapitole 4.4.

Testování na snížení hodnoty

V důsledku větší nejistoty v souvislosti s makroekonomickým vývojem (inflace, válka na Ukrajině) použila Skupina vícenásobný scénář projekce peněžních toků v případě testování na snížení hodnoty aktiv/CGU, které byly v předchozích letech nejvíce ovlivněny omezeními COVID-19.

Další informace

Více než tři roky, jsme byli svědky dopadů pandemie COVID-19, která omezovala svobodné přeshraniční cestování. Lockdown ovlivnil především tržby Skupiny v segmentu HoReCa a také tržby v UGO salateriích a freshbarech.

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

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

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.

4. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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.

4.29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V únoru 2023 byly uzavřeny smlouvy o úrokových swapech v souvislosti s částí nedávno čerpaných úvěrů v EUR určených pro účely CAPEX.

Skupina obdržela v únoru 2023 souhlas s dotací na energie ve výši 15,600 tis. Kč.

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

13. dubna 2023	Janis Samaras	Předseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	René Musila	Místopředseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Daniel Buryš	Místopředseda představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Martin Pisklák	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Martin Mateáš	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Marián Šefčovič	Člen představenstva	
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2022

Kofola ČeskoSlovensko a.s.



1. INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY

1.1. INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období 12 měsíců končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021 v tisících Kč.

Individuální výkaz zisku a ztráty	Pozn.	2022	2021
		tis. Kč	tis. Kč
Tržby	4.2	480,407	443,133
Náklady na prodej	4.3	(29,729)	(31,540)
Hrubý zisk		450,678	411,593
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	4.3	(170,924)	(167,623)
Administrativní náklady	4.3	(222,370)	(234,739)
Dividendy	4.2	422,560	358,224
Ostatní provozní výnosy	4.4	2,505	32,962
Ostatní provozní náklady	4.5	(44,602)	(15,760)
Provozní zisk/(ztráta)		437,847	384,657
Finanční výnosy	4.6	197,996	23,024
Finanční náklady	4.7	(215,890)	(134,018)
Zisk/(ztráta) před zdaněním		419,953	273,663
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	4.8	(19,101)	6,234
Zisk/(ztráta) za období		400,852	279,897
Zisk/(ztráta) na akcii (v Kč)			
Základní zisk/(ztráta) na akcii	4.9	17.98	12.56

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 2022 a 31. prosince 2021 v tisících Kč.

Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	Pozn.	2022	2021
		tis. Kč	tis. Kč
Zisk/(ztráta) za období	1.1	400,852	279,897
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty:			
Deriváty – zajištění peněžních toků		(6,350)	96,772
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	4.8	1,207	(18,387)
Ostatní úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období		(5,143)	78,385
Úplný výsledek hospodaření/(ztráta) za období celkem	1.5	395,709	358,282

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 2022 a 31. prosinci 2021 v tisících Kč.

Aktiva	Pozn.	31. prosince 2022	31. prosince 2021
		tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobá aktiva		3,812,722	4,124,606
Pozemky, budovy a zařízení	4.11	53,202	72,365
Goodwill	4.12	30,675	30,675
Nehmotná aktiva	4.12	266,117	280,746
Investice v dceřiných společnostech	4.10	3,285,781	3,241,146
Ostatní pohledávky	4.13	176,947	169,861
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	4.13, 4.23.4	-	329,813
Oběžná aktiva		1,291,930	969,140
Zásoby		4	4
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	4.13	416,500	558,602
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	4.13, 4.23.4	737,961	397,120
Pohledávky z daně z příjmů		-	784
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	4.14	137,465	12,630
Aktiva celkem		5,104,652	5,093,746

Kapitál a závazky	Pozn.	31. prosince 2022	31. prosince 2021
		tis. Kč	tis. Kč
Vlastní kapitál celkem	1.5	1,717,627	1,579,352
Základní kapitál	1.5	1,114,597	1,114,597
Ostatní kapitálové fondy	1.5	96,619	109,941
Nerozdělený zisk/(Neuhrazená ztráta)	1.5	506,411	354,814
Závazky celkem		3,387,025	3,514,394
Dlouhodobé závazky		3,114,072	2,837,744
Bankovní úvěry a půjčky	4.17, 4.24	3,058,226	2,783,697
Závazky z leasingu	4.20, 4.24	5,733	16,406
Rezervy	4.16	1,611	2,400
Jiné závazky	4.18	-	1,614
Odložený daňový závazek	4.8	48,502	33,627
Krátkodobé závazky		272,953	676,650
Bankovní úvěry a půjčky	4.17, 4.24	167,887	539,971
Závazky z leasingu	4.20, 4.24	10,986	15,196
Rezervy	4.16	42,011	49,859
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4.18	49,055	71,624
Závazky z daně z příjmů	4.18	3,014	-
Kapitál a závazky celkem		5,104,652	5,093,746

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 2022 a 31. prosince 2021 v tisících Kč.

Individuální výkaz o peněžních tocích	Pozn.	2022 tis. Kč	2021 tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk/(ztráta) před zdaněním	1.1	419,953	273,663
Úpravy o:			
Nepeněžní operace			
Odpisy a amortizace	4.3	47,218	51,974
Nákladové a výnosové úroky (netto)	4.6, 4.7	151,941	58,475
Dividendy	4.2	(422,560)	(358,224)
Změna stavu rezerv a jiné úpravy		28,219	(1,390)
Deriváty	4.6, 4.7	(127,841)	6,542
Realizovaný (zisk)/ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	4.4, 4.5	(2)	(1,567)
Kurzové zisky a ztráty (netto)		(11,306)	36,606
Jiné		(1,509)	15,700
Peněžní operace			
Daň z příjmů		779	-
Změny stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek		(28,199)	(93,535)
Změna stavu závazků		(7,088)	(23,308)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		49,605	(35,064)
Peněžní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje budov, strojů a zařízení		17	1,621
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku		(18,153)	(3,804)
Přijaté dividendy a úroky		577,541	567,992
Příjmy z půjček		15,000	493,859
Poskytnuté půjčky		(91,165)	(90,662)
Příjmy z prodeje dluhopisů		-	21,047
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		483,240	990,053
Peněžní toky z finanční činnosti			
Platby leasingu	4.24	(13,640)	(16,095)
Příjmy z přijatých půjček a bankovních úvěrů	4.24	234,169	-
Splátky půjček a bankovních úvěrů	4.24	(285,705)	(607,702)
Dividendy vyplacené akcionářům Společnosti	4.15.4	(263,215)	(300,544)
Zaplacené úroky		(194,011)	(77,850)
Realizované deriváty		1,219	(6,542)
Ukončené deriváty		126,622	-
Nákup vlastních akcií		(6,671)	(7,456)
Náklady na transakce spojené s úvěrovým financováním		(7,483)	-
Nevybrané dividendy		2,643	928
Jiné		(1,938)	(1,938)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(408,010)	(1,017,199)
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		124,835	(62,210)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	1.3	12,630	74,840
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	1.3	137,465	12,630

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 2022 a 31. prosince 2021 v tisících Kč.

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu	Pozn.	Vlastní akcie	Ostatní kapitálové fondy	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk/ (Neuhrazená ztráta)	Vlastní kapitál celkem
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2021		1,114,597	21,158	(2)	375,731	1,511,484
Zisk/(ztráta) za období	1.1	-	-	-	279,897	279,897
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1.2	-	78,385	-	-	78,385
Úplný výsledek hospodaření za období		-	78,385	-	279,897	358,282
Dividendy	4.15.4	-	-	-	(300,941)	(300,941)
Opční program		-	17,857	-	-	17,857
Nákup vlastních akcií		-	-	(7,456)	-	(7,456)
Převod vlastních akcií do opčního programu		-	(7,459)	7,459	-	-
Transakce s držiteli vlastního kapitálu		-	10,398	3	(300,941)	(290,540)
Nevybrané dividendy		-	-	-	128	128
Zaokrouhlení		-	-	(1)	(1)	(2)
Zůstatek k 31. prosinci 2021		1,114,597	109,941	-	354,814	1,579,352
Zůstatek k 1. lednu 2022		1,114,597	109,941	-	354,814	1,579,352
Zisk/(ztráta) za období	1.1	-	-	-	400,852	400,852
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1.2	-	(5,143)	-	-	(5,143)
Úplný výsledek hospodaření za období		-	(5,143)	-	400,852	395,709
Dividendy	4.15.4	-	-	-	(251,899)	(251,899)
Opční program		-	(1,508)	-	-	(1,508)
Nákup vlastních akcií	4.15.3	-	-	(6,671)	-	(6,671)
Převod vlastních akcií do opčního programu	4.15.3	-	(6,671)	6,671	-	-
Transakce s držiteli vlastního kapitálu		-	(8,179)	-	(251,899)	(260,078)
Nevybrané dividendy		-	-	-	2,643	2,643
Zaokrouhlení		-	-	-	1	1
Zůstatek k 31. prosinci 2022		1,114,597	96,619	-	506,411	1,717,627

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/akcii, tj. 251,899 tis. Kč.

Valná hromada konaná dne 29. listopadu 2021 schválila rozdělení dividend ve výši 13.5 Kč/akcii, tj. 300,941 tis. Kč.

2. OBECNÉ INFORMACE

2.1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI

OBECNÉ INFORMACE

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

V roce 2022 bylo hlavní aktivitou společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. držení investic v dceřiných společnostech a poskytování některých služeb ostatním společnostem ve Skupině Kofola, např. strategických služeb, služeb souvisejících s produkty, sdílených služeb a držení licencí a ochranných známek.

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

Na základě informací představenstva Společnosti jednajícího s péčí řádného hospodáře, je nejvyšší mateřskou společností společnost AETOS a.s. Vlastnická struktura je popsána v kapitole 4.23.1.

KÓTOVÁNÍ NA BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ

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

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2022 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

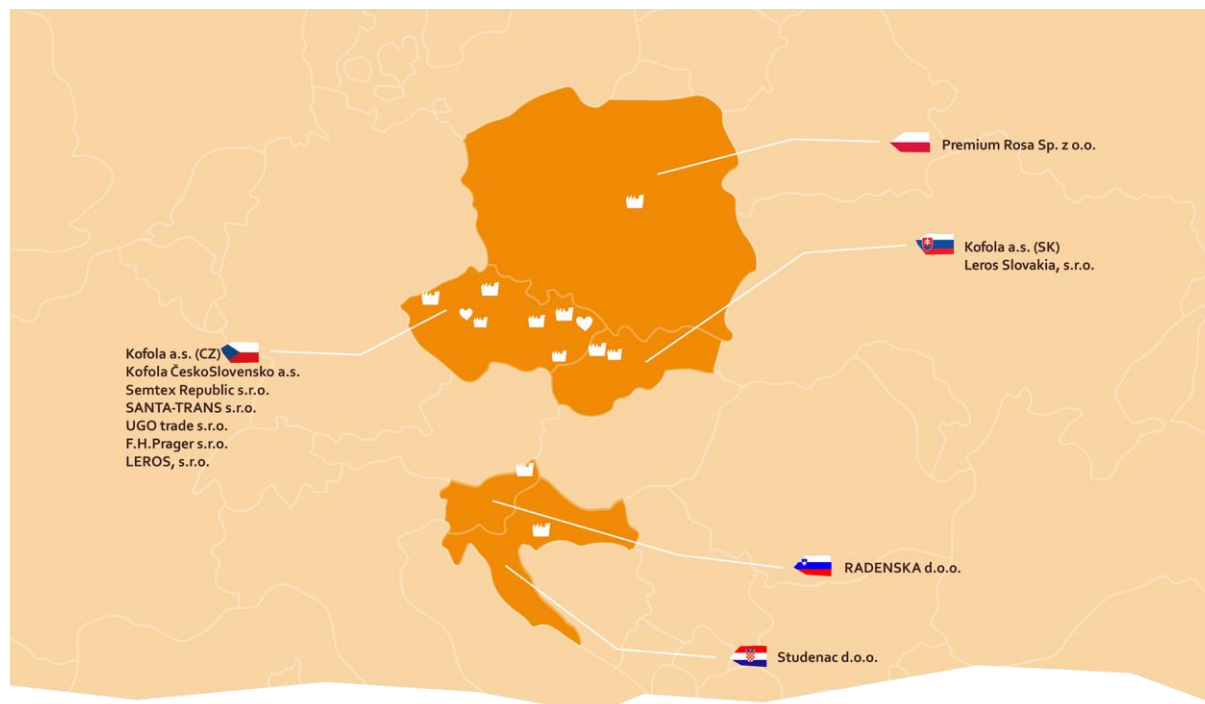
VÝBOR PRO AUDIT

- Petr Šobotník – předseda
- Zuzana Prokopcová
- Lenka Frostová

2. OBECNÉ INFORMACE

2.2. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY

Organizační struktura Skupiny k 31. prosinci 2022



Popis společností ve Skupině

Název společnosti	Místo podnikání	Segment	Hlavní činnosti	Vlastnické podíly a hlasovací práva	
				31. prosince 2022	31. prosince 2021
Holdingové společnosti					
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Česká republika	ČeskoSlovensko	hlavní holdingová společnost		
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 %
ONDŘÁŠOVKA a.s.*	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	n/a	100.00 %
Karlovarská Korunní s.r.o.*	Česká republika	ČeskoSlovensko	výroba a distribuce nealkoholických nápojů	n/a	100.00 %
Semtex Republic s.r.o.**	Česká republika	ČeskoSlovensko	marketingové aktivity	100.00 %	100.00 %
Přeprava					
SANTA-TRANS s.r.o.	Česká republika	ČeskoSlovensko	silniční nákladní přeprava	100.00 %	100.00 %

* Sloučená se společností Kofola a.s. (CZ) k 1. lednu 2022 ** Do 31. prosince 2021 s názvem Brute s.r.o.

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 ("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 2022.

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

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

Individuální účetní závěrka pokrývá rok končící datem 31. prosince 2022, srovnávací období pokrývá rok končící datem 31. prosince 2021.

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

Sestavení finančních výkazů podle IFRS vyžaduje použití jistých důležitých účetních odhadů. Vyžaduje také, aby management provedl úsudek ohledně uplatnění účetních politik Společnosti. Oblasti zahrnující vysoký stupeň úsudku a komplexity, nebo oblasti založené na významných odhadech ovlivňující individuální finanční výkazy jsou popsány v kapitole 3.6.

3.2. FUNKČNÍ A PREZENTAČNÍ MĚNA

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

3.3. PŘEPOČET CIZÍCH MĚN

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny s použitím devizového kurzu platného v den transakce.

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

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

Nepeněžní aktiva a závazky vedené v historických cenách vyjádřené 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 2022	31. prosince 2021
CZK/EUR	24.115	24.860
CZK/PLN	5.152	5.408
CZK/HRK	3.200	3.307

Průměrné směnné kurzy	1. ledna 2022 - 31. prosince 2022	1. ledna 2021 - 31. prosince 2021
CZK/EUR	24.565	25.645
CZK/PLN	5.245	5.619
CZK/HRK	3.260	3.406

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 (peněžotvorné 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 peněžotvorných 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 peněžotvornou jednotku, do níž aktivum patří. Rozpuštění snížení hodnoty se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v ostatních provozních nákladech nebo v samostatném řádku, pokud je významné.

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

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

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 neodpisují. 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

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

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

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

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

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

Leasingové aktivity Společnosti a způsob jejich účtování

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

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

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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

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

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

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

3.4.3 GOODWILL

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

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

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

3.4.4 NEHMOTNÁ AKTIVA

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

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

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

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

3.4.5 INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Společnost účtuje o investicích v dceřiných společnostech v pořizovacích cenách.

3.4.6 REALIZOVATELNÁ HODNOTA STÁLÝCH AKTIV

Společnost provádí testování svých aktiv z hlediska ukazatelů snížení jejich hodnoty vždy k rozvahovému dni. V případě goodwillu a nehmotných aktiv s neomezenou životností provádí Společnost každoročně odhad realizovatelné hodnoty, u zbývajících aktiv se odhad provádí v případě výskytu indikátorů snížení hodnoty. Pokud účetní hodnota daného aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí jeho realizovatelnou hodnotu, je hodnota takového aktiva považována za sníženou a hodnota aktiva je snížena na svou aktuální realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota odpovídá vyšší z těchto dvou hodnot: tržní hodnotě po odečtu nákladů na vyřazení, hodnotě z užívání aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Vykázané ztráty ze snížení hodnoty, kromě snížení hodnoty goodwillu, mohou být v následujících účetních obdobích odúčtovány, pokud se hodnota aktiva opět zvýší.

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

3.4.7 FINANČNÍ NÁSTROJE

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

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

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

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

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

- Úvěrové závazky,
- Finanční deriváty (swapy),
- Závazky z obchodních vztahů,
- Závazky z leasingu.

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

Finanční aktiva/závazky Společnosti jsou rozdělena do následujících kategorií:

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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

Finanční aktiva/závazky

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

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

Finanční aktiva/závazky oceňované v zůstatkové hodnotě

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

Finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě zahrnují především závazky z obchodního vztahu, z leasingu a úvěry. Závazky zahrnuté do této kategorie jsou vykázány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

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

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

Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření

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

Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Tato kategorie zahrnuje především finanční deriváty uváděné v rozvaze Společnosti. Společnost drží derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika. Finanční aktiva/závazky v rámci této kategorie slouží k zajištění rizik spojených s peněžními 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 Společnosti vztahující se k zajištění. Společnost také dokumentuje ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně toho, zda se očekává, že se změny v peněžních tocích zajišťované položky a zajišťovacího nástroje vzájemně kompenzují.

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

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

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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).

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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 užitků 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.

3.4.8 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

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

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

Ztráta ze snížení hodnoty je promítnuta do zisku nebo ztráty v rámci rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva. Ocenění opravné položky k finančním aktivům je uvedeno v kapitole 3.4.7.

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

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

3.4.9 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

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

3.4.10 VLASTNÍ KAPITÁL

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

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

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

Ostatní prvky vlastního kapitálu jsou: ostatní kapitálové fondy a nerozdělený zisk minulých let.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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.

3.4.11 ÚROČENÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

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

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

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

3.4.12 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

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

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

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

Nefinanční krátkodobé závazky jsou oceňovány v dlužných částkách.

3.4.13 REZERVY

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

3.4.14 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Úhrady vázané na akcie

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

3.4.15 POVINNOSTI PLNĚNÍ A POLITIKY VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ

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

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

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

Výnosy jsou vykazovány také v souladu s níže uvedenými kritérii.

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

Poskytování služeb

Výnosy z poskytování služeb jsou zaúčtovány k datu, ve kterém byla tato služba provedena s přihlédnutím k procentu dokončenosti poskytnuté služby.

Úroky

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

Dividendy

Dividendy jsou účtovány v okamžiku, jakmile vznikne právo akcionářů na jejich obdržení.

3.4.16 STÁTNÍ DOTACE

Společnost účtuje státní dotace, jakmile existuje přiměřená jistota, že bude dotace přijata a že budou splněny všechny související podmínky. K uznání státní dotace musí být splněna obě výše uvedená kritéria.

Společnost může mít nárok na zvláštní daňový odpočet z investic do způsobilých aktiv, anebo ve vztahu k způsobilým výdajům. Skupina účtuje o těchto příspěvcích jako o daňovém odpočtu, snížením závazku na daň z příjmů a daňových nákladů. Odložená daňová pohledávka je účtována jako nenárokovaný daňový odpočet.

3.4.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

Splatná daň z příjmů je vypočtena na základě daňových zákonů, které byly platné k rozvahovému dni v zemích, kde Společnost a její dceřiné společnosti působí a vytvářejí zdanitelný zisk. Vedení Společnosti pravidelně vyhodnocuje postupy uplatnění 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

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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.

3.4.18 ZISK NA AKCII

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

Zředěný ukazatel zisku na akcii 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

Několik standardů, dodatků a interpretací platí poprvé v roce 2022, ale nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

3.6. VÝZNAMNÉ ODHADY A KLÍČOVÁ ROZHODNUTÍ VEDENÍ

Vzhledem k tomu, že některé údaje obsažené v individuální účetní závěrce se nedají přesně vyčíslit, vedení Společnosti pro vypracování individuální účetní závěrky musí použít odhady. Vedení Společnosti ověřuje odhady na základě změn faktorů, nových informací nebo předchozích zkušeností zohledněných při jejich výpočtu. Z tohoto důvodu se odhady vytvořené k 31. prosinci 2022 mohou v budoucnosti změnit. Hlavní odhady se týkají těchto záležitostí:

Odhady	Typ informace	Kapitola
Snížení hodnoty goodwillu a jednotlivých hmotných a nehmotných aktiv	Hlavní předpoklady použité k určení realizovatelné hodnoty: ukazatelé snížení hodnoty, použité modely, diskontní sazby, rychlost růstu.	4.12.1
Snížení hodnoty investic do dceřiných společností	Hlavní předpoklady použité k určení realizovatelné hodnoty: ukazatelé snížení hodnoty, použité modely, diskontní sazby, rychlost růstu.	4.10.1
Životnost ochranných známek	Historie ochranné známky na trhu, postavení na trhu, životnost podobných produktů, stabilita segmentu trhu, konkurenční prostředí.	3.4.4, 4.12
Odložená daňová pohledávka z daňových ztrát	Historická zkušenost, aktuální a výhledové informace dostupné vedení společnosti	4.8
Daň z příjmů	Předpoklady použité pro zaúčtování odložených daňových pohledávek z daně z příjmů (kromě odložené daňové pohledávky z daňových ztrát)	4.8

Ocenění investic Společnosti je do značné míry závislé na předpokládaných diskontních sazbách a obchodních modelech dceřiných společností, které odrážejí možné dopady ukrajinské krize na aktivity Společnosti. Výsledky testování snížení hodnoty viz část 4.10.1.

Navzdory rostoucím cenám vstupů neexistuje k 31. prosinci 2022 žádné významné riziko snížení hodnoty aktiv Společnosti.

3.7. STANDARDY VYDANÉ, ALE DOSUD NEÚČINNÉ

Společnost nepřijala předčasně žádný standard, výklad nebo dodatek, který byl vydán, ale není dosud účinný.

3.8. SCHVÁLENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo schválilo vydání individuální účetní závěrky dne 13. dubna 2023

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	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy ze smluv se zákazníky	480,407	443,133
- Prodej služeb (během časového období)	480,407	443,133
Ostatní výnosy	422,560	358,224
- Výnosy z dividend (v okamžiku převedení kontroly)	422,560	358,224
Výnosy celkem	902,967	801,357

Výnosy ze smluv se zákazníky představují především výnosy ze sdílených služeb a poplatky za užívání značek.

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

Společnost nemá žádná významná smluvní aktiva, smluvní závazky ani závazky týkající se plnění (nebo částečného plnění) v předcházejících obdobích.

4.3. NÁKLADY PODLE DRUHU

Náklady podle druhu	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy budov, strojů a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	47,218	51,974
Náklady na zaměstnanecké požitky (i)	264,626	254,568
Spotřeba materiálu a energie	11,278	8,057
Služby	96,615	113,830
Nájemné	1,868	1,722
Daně a odvody	859	1,088
Náklady na pojištění	2,140	1,629
Změny opravných položek k pohledávkám	(2,400)	-
Ostatní náklady	819	1,034
Náklady podle druhu celkem*	423,023	433,902
Náklady na prodej	29,729	31,540
Obchodní, marketingové a distribuční náklady	170,924	167,623
Administrativní náklady	222,370	234,739
Náklady na prodej výrobků, zboží a materiálu, prodejní a administrativní náklady celkem	423,023	433,902

* Mimo Ostatní provozní výnosy a Snížení hodnoty aktiv.

Náklady na zaměstnanecké požitky se zvýšily zejména v důsledku vyšších mezd a zaměstnaneckých bonusů. Služby se snížily zejména v důsledku nižších nákladů na marketing.

(i) Náklady na zaměstnanecké požitky

Náklady na zaměstnanecké požitky	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy	197,837	190,620
Sociální pojištění a další benefity (včetně zdravotního pojištění)	29,800	28,524
Náklady na penzijní plány	36,989	35,424
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	264,626	254,568

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.4. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Ostatní provozní výnosy	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Čistý zisk z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	2	1,567
Dotace	62	485
Nároky na náhradu škody	492	1,026
Daňové přiznání	523	120
Slevy na pronájem*	-	170
Odpisy závazků	-	5,671
Rozpuštění opravné položky	-	23,134
Jiné	1,426	789
Ostatní provozní výnosy celkem	2,505	32,962

* Další informace viz bod 4.26.

V roce 2021 rozpuštění opravné položky představuje rozpuštění opravné položky k úvěrové pohledávce za Premium Rosa.

4.5. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Ostatní provozní náklady	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Poskytnuté dary a sponzorské příspěvky	1,773	1,307
Poradenské služby	1,342	169
Náklady na restrukturalizaci*	1,716	-
Soudní spory	-	13,500
Tvorba opravné položky	39,255	-
Jiné	516	784
Ostatní provozní náklady celkem	44,602	15,760

* hlavně mzdové náklady

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

4.6. FINANČNÍ VÝNOSY

Finanční výnosy	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Úrok z:		
– poskytnutých úvěrů a půjček	40,817	18,286
– z nakoupených dluhopisů	4,096	4,524
Kurzové zisky	10,281	-
Realizované deriváty (původní deriváty v Kč)	16,116	-
Zisk z ukončení derivátů (původní deriváty v Kč)	126,622	-
Jiné	64	214
Finanční výnosy celkem	197,996	23,024

Zvýšený úrokový výnos a zisk z realizovaných i ukončených derivátů souvisí se zvýšenými tržními úrokovými sazbami.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.7. FINANČNÍ NÁKLADY

Finanční náklady	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Úrok z:		
– poskytnutých úvěrů a půjček	195,844	80,058
– leasingu	847	1,064
– jiné	163	163
Kurzové ztráty	-	38,696
Prodej dluhopisů	-	3,642
Bankovní poplatky	4,139	3,853
Realizované deriváty (původní deriváty v Kč)	-	6,542
Realizované deriváty (nové deriváty v EUR)	14,897	-
Finanční náklady celkem	215,890	134,018

Zvýšené úrokové náklady souvisejí se zvýšením tržních úrokových sazeb. Kurzové ztráty v roce 2021 vznikly z pohledávek 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 2022 a 31. prosincem 2021 byly následující:

Daň z příjmů	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Splatná daň z příjmů	3,019	-
Splatná daň ze zisku za běžné období	3,019	-
Odložená daň z příjmů (náklad + / výnos -)	16,082	(6,234)
Ve vztahu k přechodným rozdílům	2,855	(6,234)
Ve vztahu k daňovým ztrátám	13,227	-
Daň z příjmů (náklad + / výnos -)	19,101	(6,234)

Společnost v letech 2022 a 2021 uplatnila sazbu daně z příjmů ve výši 19 %.

4.8.2 DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ PŘÍMO VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Prvky z daně z příjmů za období 12 měsíců pro roky končící 31. prosincem 2022 a 31. prosincem 2021 byly následující:

Daň z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Odložená daň z příjmů	(1,207)	18,387
Daň ze zajištění peněžních toků	(1,207)	18,387
Daň z příjmů vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	(1,207)	18,387

4.8.3 ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY

Efektivní daň	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/(ztráta) před zdaněním	419,953	273,663
Daň z příjmů v sazbě 19 % platné v České republice	(79,791)	(51,996)
<i>Daňový dopad:</i>		
Daňově neuznatelné náklady	(29,451)	(12,931)
Neúčtování o odložené daňové pohledávce	-	(1,434)
Daňově neuznatelné výnosy*	80,647	72,595
Dříve nevykázaná odložená daňová pohledávka/závazek	9,494	-
Daň z příjmů (náklad - / výnos +)	(19,101)	6,234
Efektivní sazba daně z příjmů	4.5 %	(2.3 %)

* Většinou z dividend

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.8.4 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA A ZÁVAZEK

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	-	(42,632)	(42,632)
Rezerv a závazků	8,064	-	8,064
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	-	(16,282)	(16,282)
Jiné	2,348	-	2,348
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	10,412	(58,914)	(48,502)
Prezentační úpravy	(10,412)	10,412	-
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	-	(48,502)	(48,502)

Na základě hodnocení managementu a daňových prognóz, Společnost k 31. prosinci 2022 vykázala odloženou daňovou pohledávku z daňových ztrát ve výši 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 8,561 tis. Kč).

Odložená daňová pohledávka a závazek	31. prosince 2021		
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Netto
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Dočasné rozdíly týkající se:			
Budov, strojů, zařízení a nehmotných aktiv	-	(44,066)	(44,066)
Pohledávek	608	-	608
Daňových ztrát	13,227	-	13,227
Rezerv a závazků	9,625	-	9,625
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	-	(17,489)	(17,489)
Jiné	4,468	-	4,468
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	27,928	(61,555)	(33,627)
Prezentační úpravy	(27,928)	27,928	-
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	-	(33,627)	(33,627)

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	2022	2021
	ks	ks
Celkový počet kmenových akcií vydaných Společností	22,291,948	22,291,948
Účinek vlastních akcií	(124)	(862)
Upravený vážený průměr počtu kmenových akcií použitý pro výpočet základního zisku na akcii	22,291,824	22,291,086

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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

Základní zisk na akcii	2022	2021
Čistý zisk/(ztráta) připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (tis. Kč.)	400,852	279,897
Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet základního zisku na akcii (ks)	22,291,824	22,291,086
Základní zisk/(ztráta) na akcii připadající na akcionáře Společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. (Kč/akcie)	17.98	12.56

4.10. INVESTICE DO DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Investice v dceřiných společnostech	Majetková účast		Pořizovací hodnota		Účetní hodnota	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Název společnosti	%	%	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Kofola a.s. (CZ)*	100.00	100.00	1,303,322	197,498	1,303,322	197,498
Kofola a.s. (SK)	100.00	100.00	51,023	51,023	51,023	51,023
SANTA-TRANS s.r.o.	100.00	100.00	8,760	8,760	8,760	8,760
UGO trade s.r.o.	90.00	90.00	543,362	498,362	304,909	259,909
RADENSKA d.o.o.	100.00	100.00	1,324,280	1,324,280	1,324,280	1,324,280
Premium Rosa Sp. Z o.o.	100.00	100.00	68,160	68,160	68,160	68,160
LEROS, s.r.o.	100.00	100.00	199,040	199,040	199,040	199,040
ONDRÁŠOVKA a.s.*	n/a	100.00	-	900,000	-	900,000
Karlovarská Korunní s.r.o.*	n/a	100.00	-	205,824	-	205,824
F.H.Prager s.r.o.	100.00	100.00	13,000	13,000	13,000	13,000
Opční program						
Kofola a.s. (SK), RADENSKA d.o.o., LEROS, s.r.o., SANTA-TRANS s.r.o., UGO trade s.r.o.)	n/a	n/a	13,287	13,652	13,287	13,652
Celkem investice do dceřiných společností			3,524,234	3,479,599	3,285,781	3,241,146

* ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. sloučeny se společností Kofola a.s. (CZ) k 1. lednu 2022.

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

V roce 2021 byla v důsledku příplatku do vlastního kapitálu zvýšena investice v dceřiné společnosti UGO trade s.r.o. o 74,000 tis. Kč a v dceřiné společnosti F.H.Prager s.r.o. o 10,000 tis. Kč.

4.10.1 TESTOVÁNÍ SNÍŽENÍ HODNOTY

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

V roce 2022 nebylo účtováno o žádném snížení hodnoty.

V roce 2022 vedení identifikovalo indikátory snížení hodnoty u dceřiných společností UGO trade s.r.o. a Premium Rosa Sp. z o.o. Očekává se však, že výsledky dceřiné společnosti testované na snížení hodnoty se v plánovaném explicitním období (přítích 5 let) vrátí do ziskovosti, celková zpětně získatelná částka určená jako hodnota z užívání k 31. prosinci 2022 převyšuje účetní hodnotu investice.

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

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden z parametrů.

V roce 2021 nebylo identifikováno žádné snížení hodnoty.

V roce 2021 vedení identifikovalo indikátory snížení hodnoty u dceřiných společností UGO trade s.r.o. a Premium Rosa Sp. z o.o. Očekává se však, že výsledky dceřiné společnosti testované na snížení hodnoty se v plánovaném explicitním období (příštích 5 let) vrátí do ziskovosti, celková zpětně získatelná částka určená jako hodnota z užívání k 31. prosinci 2021 převyšuje účetní hodnotu investice.

Předpoklady modelu snížení hodnoty investice do UGO trade s.r.o. a Premium Rosa Sp. z o.o. byly v roce 2021 následující:

- WACC: UGO trade s.r.o. – 6,8 %, Premium Rosa Sp. z o.o. – 7,0 %
- Tempo růstu perpetuity: UGO trade s.r.o. – 2,0 %, Premium Rosa Sp. z o.o. – 2,0 %
- Průměrná hotovostní marže EBITDA v 2022-2026: UGO trade s.r.o. – 5,5 %, Premium Rosa Sp. z o.o. – 6,8 %.

Testování na snížení hodnoty pro UGO trade s.r.o. na základě výše uvedených předpokladů nevedlo v roce 2021 ke snížení hodnoty. Byla provedena citlivostní analýza – WACC vzrostla o 0,8 p. b., průměrná EBITDA se snížila o 0,7 p. b., obojí vedlo k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden z parametrů.

Testování na snížení hodnoty pro Premium Rosa Sp. z o.o. na základě výše uvedených předpokladů nevedlo v roce 2021 ke snížení hodnoty. Byla provedena citlivostní analýza – WACC vzrostl o 1,7 p. b., průměrná hotovostní EBITDA se snížila o 1,7 p. b., oba vedly k situaci, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě. Při výpočtu citlivosti byl změněn pouze jeden z parametrů.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.11. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

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
Počáteční pořizovací cena	4,957	32,852	60,407	69,844	5,733	19,892	193,685
Přírůstky	-	-	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)
Konečná pořizovací cena	4,957	24,358	63,968	69,058	5,733	18,949	187,023
Oprávky – počáteční stav	-	(23,154)	(43,035)	(50,213)	(4,918)	-	(121,320)
Odpisy	-	(5,669)	(7,982)	(8,315)	(182)	-	(22,148)
Prodej	-	-	18	-	-	-	18
Likvidace	-	7,260	1,583	786	-	-	9,629
Oprávky – konečný stav	-	(21,563)	(49,416)	(57,742)	(5,100)	-	(133,821)
Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav	4,957	9,698	17,372	19,631	815	19,892	72,365
Zůstatková hodnota DHM – konečný stav	4,957	2,795	14,552	11,316	633	18,949	53,202

Přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku (DHM)	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla	Zhodnocení pronájmu	Nedokončený DHM	Celkem
2021	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	4,957	32,138	58,605	71,723	5,672	20,044	193,139
Přírůstky	-	-	1,851	19	61	500	2,431
Převody z nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku	-	-	652	-	-	(652)	-
Přírůstky leasingu	-	714	-	6,914	-	-	7,628
Prodej	-	-	(167)	(5,731)	-	-	(5,898)
Likvidace	-	-	(534)	(3,081)	-	-	(3,615)
Konečná pořizovací cena	4,957	32,852	60,407	69,844	5,733	19,892	193,685
Oprávky – počáteční stav	-	(15,329)	(34,646)	(47,600)	(4,623)	-	(102,198)
Odpisy	-	(7,825)	(9,038)	(8,899)	(295)	-	(26,057)
Prodej	-	-	115	5,725	-	-	5,840
Likvidace	-	-	534	3,081	-	-	3,615
Jiné změny	-	-	-	(2,520)	-	-	(2,520)
Oprávky – konečný stav	-	(23,154)	(43,035)	(50,213)	(4,918)	-	(121,320)
Zůstatková hodnota DHM – počáteční stav	4,957	16,809	23,959	24,123	1,049	20,044	90,941
Zůstatková hodnota DHM – konečný stav	4,957	9,698	17,372	19,631	815	19,892	72,365

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.12. NEHMOTNÁ AKTIVA

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

Přehled pohybů nehmotného majetku (NM) 2022	Goodwill	Software	Ochranné známky a jiná práva	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	30,675	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

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) 2021	Goodwill	Software	Ochranné známky a jiná práva	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční pořizovací cena	30,675	169,453	396,055	109	596,292
Přírůstky	-	3,117	382	477	3,976
Převody z nedokončeného NM	-	-	81	(81)	-
Konečná pořizovací cena	30,675	172,570	396,518	505	600,268
Oprávky – počáteční stav	-	(149,106)	(113,824)	-	(262,930)
Amortizace	-	(8,719)	(17,198)	-	(25,917)
Oprávky – konečný stav	-	(157,825)	(131,022)	-	(288,847)
Zůstatková hodnota NM – počáteční stav	30,675	20,347	282,231	109	333,362
Zůstatková hodnota NM – konečný stav	30,675	14,745	265,496	505	311,421
Z toho:					
Goodwill					30,675
Nehmotná aktiva					280,746

4.12.1 TEST NA SNÍŽENÍ HODNOTY

Při testování na snížení hodnoty ochranných známek se vedení Společnosti rozhodlo použít metodu hodnoty z užívání. Pro účely tržního ocenění byla použita metoda licenčních poplatků k ochranné známce. Vzhledem k tomu, že vedení není obeznámeno se srovnatelnými tržními transakcemi, je výpočet hodnoty z užívání ochranných známek založen na diskontovaných volných peněžních tocích a využívá odhadů budoucích peněžních toků založených na finančních plánech schválených vedením Společnosti na období do roku 2028.

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	2021
Sazba licenčního poplatku	6.0 %	6.0 %
Průměrné tempo růstu výnosů*	4.2 %	2.4 %
Tempo růstu perpetuity	2.0 %	2.0 %
Diskontní sazba po zdanění (průměr za explicitní období)	9.5 %	7.5 %
Diskontní sazba po zdanění (perpetuita)	8.3 %	7.5 %

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

Zůstatková hodnota ochranných známek

	tis. Kč
31. prosince 2022	247,755
31. prosince 2021	264,887

Ochranné známky Společnosti přinášejí historicky pozitivní výsledky a očekává se, že v tomto trendu budou pokračovat i v budoucích obdobích.

Analýza citlivosti

Vedení se domnívá, že ve vztahu k hodnotě z užívání pro ochranné známky Společnosti, které jsou testovány na snížení hodnoty by žádná změna výše uvedených předpokladů neměla vést ke stavu, kdy by jejich realizovatelná hodnota byla nižší než jejich účetní hodnota.

4.13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	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	189,523	-	147,337	-
Opravná položka k pohledávkám z obchodních vztahů	-	-	(800)	-
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	787,963	-	407,866	329,813
Opravná položka k úvěrům poskytnutým spřízněným stranám	(50,002)	-	(10,746)	-
Pohledávky z dividend	203,021	-	345,867	-
Dluhopisy	251	*96,782	251	*98,706
Deriváty (i)	18,101	67,595	32,590	59,456
Jiné finanční pohledávky,	2,636	11,700	32,873	12,296
Opravná položka k jiným finančním pohledávkám	-	-	(2,400)	(597)
Celkem	1,151,493	176,077	952,838	499,674
Nefinanční aktiva v rámci pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek				
Náklady příštích období	2,447	870	1,567	-
Zálohy	521	-	1,317	-
Celkem	2,968	870	2,884	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem	1,154,461	176,947	955,722	499,674

* Oceňované v zůstatkové hodnotě, splatné v prosinci 2027.

Pohledávky z obchodního styku se zvýšily zejména v důsledku zvýšených poplatků za používání značky. Změny v úvěrech poskytnutých spřízněným osobám vyplývají zejména z nově poskytnutých úvěrů, kapitalizace a také reklasifikace na krátkodobou část. Zůstatek derivátů představuje pohledávku v souvislosti s nově uzavřenými smlouvami o úrokových swapech (červen 2022). Původní deriváty byly ukončeny (viz poznámka 4.6). Zvýšení opravných položek k úvěrům poskytnutým spřízněným osobám je uvedeno v bodě 4.5. Pohledávka z dividend se snížila především kvůli splátkám. Snížení ostatních finančních pohledávek souvisí se snížením rezervy na soudní spory.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

(i) Deriváty

V roce 2020 a 2018 Skupina uzavřela smlouvy o úrokových swapech (IRS) a 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 uzavřeny také nové 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	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu	14,543	37,677
(Snížení)/Tvorba opravných položek	35,459	(23,134)
K 31. prosinci	50,002	14,543

Zvýšení opravné položky představuje zvýšení opravné položky k úvěru poskytnutému společnosti Premium Rosa ve výši 39,255 tis. Kč (v roce 2021 odpis: 23,134 tis. Kč).

Další informace o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kapitole 4.23.

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny a obvykle jsou splatné do 30-60 dní od zaúčtování.

Rizika spojená s pohledávkami z obchodních vztahů a jinými pohledávkami a politika Společnosti týkající se řízení těchto rizik jsou popsána v kapitole 4.21.

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

4.14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	tis. Kč	tis. Kč
Peněžní prostředky na bankovních účtech a v pokladně	137,465	12,630
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	137,465	12,630

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 2022	31. prosince 2021
	tis. Kč	tis. Kč
v CZK	74,784	5,586
v PLN	2,219	2,417
v EUR	60,462	4,627
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	137,465	12,630

4.15. VLASTNÍ KAPITÁL

4.15.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

STRUKTURA ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

Struktura základního kapitálu		31. prosince 2022		31. prosince 2021	
Druhy akcií		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
Celkem		22.291.948	1.114.597	22.291.948	1.114.597

Kmenové akcie společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. mají k 31. prosinci 2022 jmenovitou hodnotu 50 Kč (k 31. prosinci 2021 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

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

přebytku. V souladu s příslušnými právními předpisy, hlasovací práva spojená s akciemi, které vlastní společnost RADENSKA d.o.o., nelze uplatnit.

Všechny upsané akcie byly plně splaceny.

4.15.2 OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny podle zákonných požadavků (podle obecně závazných zákonných nařízení) nebo dobrovolně (podle vnitřních směrnic Společnosti) díky snížení základního kapitálu, z vytvořených zisků a příspěvků akcionářů. Ostatní kapitálové fondy se používají na krytí ztrát, výplaty kapitálových příspěvků a odkup akcií. Ostatní kapitálové fondy také obsahují zůstatky účtované na základě požadavků IFRS (např. opční program).

Ostatní kapitálové fondy obsahují zůstatky související s:

- s opčním programem a
- oceněním úrokových swapů (zajišťovací účetnictví).

4.15.3 VLASTNÍ AKCE

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 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 byly akcie převedeny účastníkům opčního programu.

PRŮBĚH NÁKUPU VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2021

Představenstvo Společnosti rozhodlo dne 19. února 2021 provést nabytí vlastních akcií Společností.

Jediným účelem nabytí vlastních akcií Společností bylo splnění závazků vyplývajících z akciového opčního programu nebo jiného přidělování akcií zaměstnancům nebo členům správních, řídicích nebo dozorčích orgánů Společnosti nebo přidružené společnosti.

Podmínky nabytí vlastních akcií Společností:

- a) akvizice proběhla mimo regulovaný trh, přímo od společnosti RADENSKA d.o.o., dceřiné společnosti Společnosti;
- b) počet nabytých akcií Společnosti činil 29,126 akcií, což představovalo 0.13 % základního kapitálu Společnosti; a
- c) akvizice byla vypořádaná 5. března 2021 za cenu rovnající se uzavírací ceně, za kterou byly akcie Společnosti obchodovány na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. v předchozí obchodní den, tj. 256 Kč za jednotlivou akcii (celková hodnota 7,456 tis. Kč). Smlouva byla uzavřena za tržních podmínek. Akcie mají nominální hodnotu 50 Kč za jednu akcii.

V březnu 2021 byly akcie převedeny účastníkům opčního programu.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.15.4 DIVIDENDY

Dividendy	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Dividendy	251,899	300,941
Dividenda na akcii (Kč/akcie)*	11.3	13.5

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

4.16. REZERVY

Změny stavu rezerv	Soudní spory	Rezerva na zaměstnanecké odměny (bonusy)	Jiné rezervy	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2022	13,500	36,359	2,400	52,259
Zvýšení vytvořením	-	42,011	-	42,011
Snížení použitím/rozpuštěním	(13,500)	(36,359)	(789)	(50,648)
Zůstatek k 31. prosinci 2022	-	42,011	1,611	43,622
Z toho:				
Krátkodobé	-	42,011	-	42,011
Dlouhodobé	-	-	1,611	1,611
Zůstatek k 31. prosinci 2022	-	42,011	1,611	43,622

4.17. BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

Zadluženost Společnosti z úvěrů a půjček

K 31. prosinci 2022 dosahovala celková hodnota bankovních úvěrů a půjček Společnosti výše 3,226,113 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 3,323,668 tis. Kč). Snížení zůstatku je důsledkem pravidelného splácení úvěru, čerpání kontokorentního úvěru a 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) představuje částka 72,259 tis. Kč snížení kontokorentního úvěru Společnosti (v roce 2021: snížení o 137,916 tis. Kč).

Hlavní složkou závazků Společnosti byla úvěrová smlouva, v platném znění (která v té době refinancovala stávající úvěry, sloužila k úvěrovému financování akvizice společnosti RADENSKA d.o.o. a také akvizice společností ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o.) s účetní hodnotou 3,226,113 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 3,251,409 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 2022 Společnost získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru CAPEX.

K 31. prosinci 2021 Společnost získala bankovní výjimku týkající se porušení kovenantu o poměru krytí dluhové služby (zejména kvůli ztrátám souvisejícím s COVID-19).

Všechny ostatní kovenanty plynoucí z bankovních úvěrů byly v letech 2022 a 2021 splněny.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Financující instituce	Měna úvěru	Částka/ limit úvěru tis. funkční měny	Jmenovitá hodnota tis. Kč	Účetní hodnota * tis. Kč	Úrokové podmínky	Splatnost	Zajištění
31. prosince 2022							
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.**	CZK	500,000	-	-	1M PRIBOR + marže	6/2025	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.	CZK	2,877,559	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	76,758	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	300,000	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
Celkem			3,238,580	3,226,113			
Z toho dlouhodobé				3,058,226			
Z toho krátkodobé				167,887			

* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží tržní hodnotě.

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

*** U části nominální hodnoty byl uzavřen úrokový swap (viz kapitola 4.21.1).

Financující instituce	Měna úvěru	Částka/ limit úvěru tis. funkční měny	Jmenovitá hodnota tis. Kč	Účetní hodnota * tis. Kč	Úrokové podmínky	Splatnost	Zajištění
31. prosince 2021							
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.**	CZK	500,000	72,259	72,259	1M PRIBOR + marže	8/2022	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby
ČSOB, a.s. + Česká spořitelna, a.s.	CZK	4,769,559	3,259,237	3,251,409	3M PRIBOR*** + marže	2/2025, 8/2026, 2/2027	budovy, pohledávky, movitý majetek, akcie, směnky, zásoby
Celkem			3,331,496	3,323,668			
Z toho dlouhodobé				2,783,697			
Z toho krátkodobé				539,971			

* Účetní hodnota úvěrů s variabilním úrokem se blíží tržní hodnotě.

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

*** U části nominální hodnoty byl uzavřen úrokový swap (viz kapitola 4.21.1).

Nečerpané úvěrové linky k 31. prosinci 2022 činily 176,088 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 335,684 tis. Kč).

Zástavy Společnosti

Zástavy Společnosti	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Pořizovací hodnota tis. Kč	Účetní hodnota tis. Kč	Pořizovací hodnota tis. Kč	Účetní hodnota tis. Kč
Investice do dceřiných společností*	3,721,327	3,192,539	3,691,753	3,230,301
Peněžní prostředky na účtech	136,339	136,339	11,506	11,506
Celkem	3,857,666	3,328,878	3,703,259	3,241,807

* Včetně Studenac (finanční investice společnosti RADENSKA)

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.18. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky Jiné závazky	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Finanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků				
Závazky z obchodních vztahů	24,160	-	32,239	-
- z toho výdaje příštích období	937	-	3,604	-
Závazky ze zakoupeného DHM a NM	1,242	-	5,438	-
Jiné finanční závazky	4,776	-	2,932	1,614
Celkem	30,178	-	40,609	1,614
Nefinanční závazky v rámci závazků z obchodních vztahů a jiných závazků				
DPH	1,380	-	120	-
Závazky vůči zaměstnancům	11,180	-	10,689	-
Jiné nefinanční závazky	6,317	-	20,206	-
Celkem	18,877	-	31,015	-
Závazky z obchodního vztahu a Jiné závazky celkem	49,055	-	71,624	1,614

Ostatní nefinanční závazky byly k 31. prosinci 2021 vyšší z důvodu srážkové daně z dividend.

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.

4.19. BUDOUCÍ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

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

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky tis. funkční měny	Výše záruky tis. Kč	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	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
Záruky celkem				*3,427			

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

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

K 31. prosinci 2021 Společnost poskytla následující záruky za závazky třetích stran:

Entita poskytující záruku	Entita přijímající záruku	Měna	Výše záruky tis. funkční měny	Výše záruky tis. Kč	Období poskytnutí záruky	Entita, za kterou byla poskytnuta záruka	Vztah
Kofola ČeskoSlovensko a.s.	Unicredit Bank a.s.	EUR	758	18,844	12/2022	Santa-Trans.SK s.r.o.	třetí strana
	City-Arena PLUS a.s.	EUR	8	199	8/2025	UGO trade s.r.o.	dceřiná společnost
	ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o.	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	1,807	1,807	6/2023	LEROS, s.r.o.	dceřiná společnost
	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	CZK	2,263	2,263	1/2025	LEROS, s.r.o.	dceřiná společnost
Záruky celkem				*23,343			

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

4.20. LEASING

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

4.20.1 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

Právo k užívání aktiva je součástí Pozemků, budov a zařízení. Leasingové závazky jsou uvedeny na samostatných řádcích ve výkazu o finanční situaci.

Zůstatková hodnota na konci účetního období podle třídy aktiv:

Zůstatková hodnota podle třídy aktiv	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	tis. Kč	tis. Kč
Budovy a stavby	2,697	9,583
Stoje a zařízení	4,512	6,865
Vozidla	9,393	14,952
Celkem	16,602	31,400

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
2022	-	-	-	-
2021	714	-	6,914	7,628

4.20.2 ČÁSTKY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

V průběhu účetního období 2022 a 2021 byla práva k užívání aktiv odpisována následovně:

Odpisy podle tříd aktiv	Budovy a stavby	Stoje a zařízení	Vozidla	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
2022	5,643	2,353	5,559	13,555
2021	7,806	2,354	5,696	15,856

Úrokové náklady na leasingové závazky jsou uvedeny v poznámce 4.7.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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

Náklady související s nekapitalizovanými leasingy	2022	2021
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou	1,868	1,722
Celkem	1,868	1,722

Celkové peněžní toky ve vztahu ke kapitalizovaným leasingům jsou uvedeny v kapitole Peněžní toky z finanční činnosti v rámci Individuálního výkazu o peněžních tocích. Celkový peněžní úbytek ve vztahu k ostatním leasingům je téměř vyrovnaný zůstatku uvedenému v tabulce výše (krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou).

Neexistují žádné významné budoucí peněžní toky odrážející se v oceňování leasingových vztahů, kterým je nájemce potenciálně vystaven.

Leasingové závazky související s krátkodobým pronájmem a pronájmem aktiv s nízkou hodnotou k 31. prosinci 2022 činily 182 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 221 tis. Kč).

4.21. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Primární finanční nástroje Společnosti zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, dividendy a půjčky. Hlavním cílem držení těchto finančních nástrojů je získání peněžních prostředků k obchodním operacím nebo pro investování volných peněžních prostředků Společnosti. Kromě toho používá Společnost další finanční nástroje, jako jsou pohledávky a závazky z obchodních vztahů, které vznikají v rámci činnosti Společnosti. Účetní metody související s těmito nástroji jsou popsány v kapitole 3.4.

Společnost zastává zásadu – platnou nyní i pro celé účetní období pokryté těmito finančními výkazy – že finanční nástroje nedrží k obchodování.

Činnosti Společnosti jsou vystaveny několika typům finančních rizik: tržní riziko (zahrnující měnové riziko a riziko peněžního toku související se změnami v úrokových sazbách), úvěrové riziko a riziko likvidity. Mimo jiné Společnost monitoruje riziko tržní ceny související se všemi svými finančními nástroji. Rizika jsou řízena vedením Společnosti, které rozpoznává a hodnotí výše uvedená finanční rizika. Obecný postup řízení rizik se soustřeďuje na nepředvídatelnost finančních trhů, Společnost se snaží minimalizovat veškeré potenciální negativní dopady na její finanční výsledky. Společnost využívá derivátové finanční nástroje k zajištění proti některým typům rizika za předpokladu, že využívání nástrojů je nákladově efektivní. Vedení ověřuje a schvaluje metody řízení rizik pro každý jednotlivý typ rizika. Níže následuje krátký popis těchto metod.

4.21.1 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko představuje riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů se díky změnám úrokové sazby změní. Úročené finanční závazky Společnosti zahrnují především závazky z úvěrů s různými úrokovými sazbami, které představují riziko související se zvýšením těchto sazeb ve srovnání se sazbami použitými při uzavření příslušné smlouvy. Kromě toho Společnost ukládá své volné fondy jako vklady s proměnnou úrokovou sazbou, což by mohlo znamenat snížení zisku v případě poklesu těchto sazeb. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů ani jiné pohledávky a závazky nejsou úročeny a mají data splatnosti do jednoho roku.

Vedení Společnosti sleduje stav úrokového rizika a prognózy vývoje úrokové míry. Na ochranu před změnami úrokové míry Společnost částečně zafixovala úrokovou míru úvěru na financování Skupiny. Zůstatek úvěru krytého úrokovými swapy k 31. prosinci 2022 činí 1,851,011 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 986,090 tis. Kč). Společnost pro níže uvedené derivátové nástroje využívá zajišťovacího účetnictví. Společnost si není vědoma neefektivní části zajišťovacího vztahu za rok končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Úrokové swapy	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Čistá expozice	Průměrná fixní úroková sazba	Čistá expozice	Průměrná fixní úroková sazba
	tis. Kč	p.a.	tis. Kč	p.a.
V období od jednoho do šesti měsíců	-*	3.9 %	51,795	2.7 %
V období od šesti do dvanácti měsíců	-*	3.9 %	51,795	2.7 %
Více než jeden rok	1,851,011*	3.9 %	882,500	2.5 %
Celkem	1,851,011		986,090	

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

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 2022 zvýšil/-a resp. snížil /-a o 12,950 tis. Kč (2021: 16,672 tis. Kč), především díky nižším úrokovým nákladům na proměnné úroky z finančních závazků.

4.21.2 MĚNOVÉ RIZIKO

Společnost je vystavena rizikům změn směnných kurzů cizích měn, zvláště kvůli pohledávkám v cizí měně. Měnové riziko souvisí se směnným kurzem eura a polského zlotého vůči české koruně. Vliv ostatních měn na společnost není významný.

Dopad měnového rizika na finanční pozici Společnosti je uveden v tabulce (analýza citlivosti) níže. Analýza citlivosti je založena na přiměřené změně v předpokládaném směnném kurzu, zatímco ostatní předpoklady zůstávají beze změny. To není v praxi příliš pravděpodobné, změny v jistých předpokladech mohou korelovat, například změna úrokové míry může korelovat se změnou směnného kurzu. Společnost řídí měnové riziko jako celek. Analýza citlivosti, která je připravena vedením Společnosti pro měnové riziko, znázorňuje zisk po zdanění nebo ztrátu z důvodu změny směnného kurzu eura vůči české koruně a polského zlotého vůči české koruně.

Dopad měnových rizik na zisk/ztrátu	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	tis. Kč		tis. Kč	
EUR posílení o 3 %	(20,413)		8,137	
EUR oslabení o 3 %	20,413		(8,137)	
PLN posílení o 3 %	54		4,305	
PLN oslabení o 3 %	(54)		(4,305)	

Změna měnového dopadu v EUR je ovlivněna převodem 60 % bankovních úvěrů a půjček do EUR v červnu 2022.

4.21.3 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko vzniká z hotovostních vkladů v bankách spolu s dalšími krátkodobými vklady, stejně jako z pohledávek z obchodních vztahů a jiných finančních pohledávek.

Společnost podniká aktivity zaměřené na omezení úvěrového rizika, skládající se z kontroly bonity svých zákazníků, stanovení kreditních limitů a sledování finanční situace zákazníka. Při řízení rizik pomáhá analýza stárnutí finančních pohledávek z obchodních vztahů a jiných finančních pohledávek.

Neexistují žádné významné koncentrace úvěrového rizika, ať už prostřednictvím expozice vůči jednotlivým zákazníkům, konkrétním odvětvím a/nebo regionům.

POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ FINANČNÍ POHLEDÁVKY

Společnost je vystavena úvěrovému riziku, které je definováno jako riziko, že její dlužníci nebudou plnit své závazky, a takto, mohou pro Společnost vzniknout ztráty.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Níže je uvedena věková struktura pohledávek:

Úvěrové riziko	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Pohledávky z obch. vztahů	Jiné finanční pohledávky,	Pohledávky z obch. vztahů	Jiné finanční pohledávky,
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Ve splatnosti				
Třetí strany	1,010	100,032	1,933	134,218
Spřízněné strany	100,442	1,070,473	95,082	1,173,933
Celkem ve splatnosti	101,452	1,170,505	97,015	1,308,151
Po splatnosti				
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	-	-	800	2,997
Spřízněné strany	87,804	17,544	49,522	8,570
Celkem po splatnosti	88,071	17,544	50,322	11,567
Třetí strany	-	-	(800)	(2,997)
Spřízněné strany	-	(50,002)	-	(10,746)
Opravná položka k pohledávkám (-)	-	(50,002)	(800)	(13,743)
Celkem	189,523	1,138,047	146,537	1,305,975

Podle výše uvedeného se vedení domnívá, že úvěrové riziko bylo ve finančních výkazech ošetřeno vytvořením odpovídající opravné položky.

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pokud jde o jiná finanční aktiva Společnosti, jako jsou peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vzniká úvěrové riziko v důsledku neschopnosti druhé strany platit a maximální vystavení Společnosti tomuto riziku se rovná rozvahové hodnotě těchto částek.

Úvěrové riziko spojené s bankovními vklady je považováno za nevýznamné, protože Společnost uzavřela své transakce s institucemi s dobrým finančním postavením.

Úvěrová kvalita hotovosti v bankách a v pokladně	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěrový rating	tis. Kč	tis. Kč
A1	136,338	11,505
Nesleduje se	1,091	1,093
Hotovost v pokladně	36	32
Celkem hotovost v bankách a v pokladně	137,465	12,630

4.21.4 RIZIKO LIKVIDITY

Toto riziko pro Společnost plyne z potenciálního omezení přístupu na finanční trhy nebo ze změny postoje bank k poskytování úvěrů, které mohou vést k nemožnosti získat nové finance na financování nebo refinancování dluhů.

Vedení Společnosti monitoruje riziko nedostatku peněžních prostředků úpravou struktury financování podle předpovědi budoucích peněžních toků (včetně plánovaných investic), diferenciací zdrojů financování a udržováním dostatečné výše úvěrových linek, které má k dispozici. Krátkodobé závazky převyšují oběžná aktiva, avšak podnikatelský plán Společnosti je založen na budoucích peněžních příjmech z dividend, licenčních poplatků, poplatků za sdílené služby a splátek úvěrů spřízněným stranám. Management si není vědom žádného přetrvávajícího rizika.

Cílem Společnosti je udržet rovnováhu mezi kontinuitou financování a flexibilitou pomocí různých zdrojů financování jako například úvěry, půjčky a leasingové smlouvy. Společnost kontroluje svoje finanční závazky tak, aby v každém daném období hodnota závazků splatných v následujících 12 měsících nepředstavovala hrozbu pro schopnost plnění finančních povinností Společnosti.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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:

Smluvní peněžní toky finančních závazků k 31. prosinci 2022	Méně než 3 měsíce	3-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let	Celkové smluvní peněžní toky	Celková účetní hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	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
Celkem	123,025	300,476	359,052	941,738	2,448,297	4,172,588	3,273,010

Smluvní peněžní toky finančních závazků k 31. prosinci 2021	Méně než 3 měsíce	3-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Více než 5 let	Celkové smluvní peněžní toky	Celková účetní hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	31,122	1,117	-	-	-	32,239	32,239
Bankovní úvěry a půjčky	163,260	571,074	619,341	2,510,601	33,424	3,897,700	3,323,668
Závazky z leasingu	4,318	11,422	11,000	6,915	-	33,655	31,602
Jiné závazky	6,794	1,616	1,925	-	-	10,335	9,984
Celkem	205,494	585,229	632,266	2,517,516	33,424	3,973,929	3,397,493

4.22. FINANČNÍ NÁSTROJE

4.22.1 KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Tržní hodnota pohledávek z obchodních vztahů, peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, jiných finančních pohledávek, závazků z obchodních vztahů a jiných finančních závazků se blíží jejich účetní hodnotě, jelikož splatné úroky se buď blíží hodnotě tržních sazeb, nebo se jedná o krátkodobé nástroje.

31. prosince 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 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)
Celkem	1,379,339	85,696	(3,273,010)	(1,807,975)

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

31. prosince 2021	Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	Deriváty v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné finanční pohledávky	1,360,466	-	-	1,360,466
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12,630	-	-	12,630
Deriváty	-	92,046	-	92,046
Bankovní úvěry a půjčky	-	-	(3,323,668)	(3,323,668)
Závazky z leasingu	-	-	(31,602)	(31,602)
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	(42,223)	(42,223)
Celkem	1,373,096	92,046	(3,397,493)	(1,932,351)

Tržní 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).

Se změnou bankovních úvěrů byly uzavřeny také nové 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).

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

4.23. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

4.23.1 AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA

Struktura základního kapitálu	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	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	70.66
RADENSKA d.o.o.	1,062,236	4.77	0.00	1,084,851	4.87	0.00
Ostatní	6,245,508	28.01	29.42	6,222,893	27.91	29.34
Celkem	22,291,948	100.00	100.00	22,291,948	100.00	100.00

Transakce s vlastními akciemi jsou uvedeny v kapitole 4.15.3.

4.23.2 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Podíly v dceřiných společnostech jsou uvedeny v kapitolách 2.2 a 4.10.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.23.3 ODMĚNY MANAGEMENTU SPOLEČNOSTI

Níže je struktura odměn vyplacených osobám s řídící pravomocí v roce 2022 a 2021.

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 činnosti v rámci představenstva Společnosti	Finanční	20,962	-	-	-	20,962
	Nefinanční	5,007	-	-	-	5,007
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	-	5,114	1,776	16,823	23,713
	Nefinanční	-	214	56	1,573	1,843
Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (opční program)	Opční schéma	(390)	-	-	(752)	(1,142)
Převod akcií účastníkům opčního programu	Opční schéma	(3,722)	(550)	-	(2,399)	(6,671)
Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem	Opční schéma	13,740	1,022	-	14,396	29,158

Odměny managementu Společnosti 2021		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 činnosti v rámci představenstva Společnosti	Finanční	20,377	-	-	-	20,377
	Nefinanční	2,771	-	-	-	2,771
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	-	5,250	1,460	5,163	11,873
	Nefinanční	-	913	57	498	1,468
Celkové náklady/(výnosy) z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem (opční program)	Opční schéma	6,217	-	-	5,672	11,889
Převod akcií účastníkům opčního programu	Opční schéma	(4,951)	(589)	-	(1,919)	(7,459)
Kumulované náklady na transakce vypořádané vlastním kapitálem	Opční schéma	17,852	1,572	-	17,913	37,337

4.23.4 OSTATNÍ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

Transakce se spřízněnými stranami		2022		2021	
	Tržby*	Náklady/ Nákupy	Tržby*	Náklady/ Nákupy	
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
Kofola a.s. (CZ)**	499,794	(5,734)	419,208	(5,263)	
Kofola a.s. (SK)	354,932	(4,974)	300,229	(8,056)	
RADENSKA d.o.o.	37,826	(10,203)	12,834	(12,472)	
ONDRÁŠOVKA a.s.**	-	-	22,335	(1)	
Karlovarská Korunní s.r.o.**	-	-	27,788	(27)	
UGO trade s.r.o.	18,072	(459)	21,850	(261)	
Studenac d.o.o.	8,416	-	6,916	-	
LEROS, s.r.o.	15,791	(576)	6,905	(592)	
Premium Rosa Sp. z o.o.	10,577	-	3,761	-	
SANTA-TRANS s.r.o.	1,935	(832)	1,727	(762)	
F.H.Prager s.r.o.	593	-	896	-	
AETOS a.s.	804	-	616	-	
Celkem	948,740	(22,778)	825,065	(27,434)	

* Včetně finančních výnosů a dividend. ** ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. sloučeny se společností Kofola a.s. (CZ) k 1. lednu 2022.

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Pohledávky a závazky se spřízněnými stranami	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Aktiva*	Pasiva	Aktiva*	Pasiva
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Kofola a.s. (CZ)****	**306,032	-	69,984	-
Kofola a.s. (SK)	182,051	-	337,236	-
RADENSKA d.o.o.	205,313	-	185,657	-
ONDRÁŠOVKA a.s. ****	-	-	77,188	-
Karlovarská Korunní s.r.o. ****	-	-	**124,815	-
UGO trade s.r.o.	52,849	-	75,653	-
Studenac d.o.o.	2,191	-	1,219	-
LEROS, s.r.o.	289,776	-	207,600	(41)
Premium Rosa Sp. z o.o. ***	220,324	-	217,963	-
SANTA-TRANS s.r.o.	18	(78)	15,157	-
F.H.Prager s.r.o.	5,954	-	1,184	-
AETOS a.s.	973	-	745	-
Celkem	1,265,481	(78)	1,314,401	(41)

* Včetně úvěrů poskytnutých spřízněným stranám (popsáno níže). ** Včetně nakoupených dluhopisů. *** Bez dopadu opravné položky. **** ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. sloučeny se společností Kofola a.s. (CZ) k 1. lednu 2022.

Pohledávky z půjček poskytnutých spřízněným stranám (kromě výnosů z úroků)		31. prosince 2022			31. prosince 2021		
		Krátkodobé	Dlouhodobé	Splatnost	Krátkodobé	Dlouhodobé	Splatnost
	měna	tis. Kč	tis. Kč		tis. Kč	tis. Kč	
Kofola a.s. (SK)	CZK	-	-	n/a	88,655	-	12/2022
Kofola a.s. (SK)	CZK	-	-	n/a	-	80,491	8/2024
Kofola a.s. (SK)**	EUR	166,556	-	12/2023	-	-	n/a
LEROS, s.r.o.	CZK	-	-	n/a	27,200	-	12/2022
LEROS, s.r.o.	CZK	-	-	n/a	-	70,000	12/2024
LEROS, s.r.o.	CZK	-	-	n/a	-	58,000	8/2024
LEROS, s.r.o.	CZK	-	-	n/a	43,000	-	12/2022
LEROS, s.r.o.	CZK	-	-	n/a	5,841	-	12/2022
LEROS, s.r.o.	CZK	-	-	n/a	1,500	-	12/2022
LEROS, s.r.o. **	EUR	284,351	-	12/2023	-	-	n/a
Premium Rosa Sp. z o.o.	PLN	-	-	n/a	*140,067	-	12/2022
Premium Rosa Sp. z o.o.	CZK	-	-	n/a	19,200	-	12/2022
Premium Rosa Sp. z o.o.	PLN	-	-	n/a	27,040	-	12/2022
Premium Rosa Sp. z o.o.	CZK	-	-	n/a	4,200	-	12/2022
Premium Rosa Sp. z o.o.	CZK	-	-	n/a	7,000	-	12/2022
Premium Rosa Sp. z o.o.**	EUR	*148,263	-	12/2023	-	-	n/a
Premium Rosa Sp. z o.o.	EUR	2,412	-	12/2023	-	-	n/a
SANTA-TRANS s.r.o.	CZK	-	-	n/a	15,000	-	12/2022
UGO trade s.r.o.	CZK	-	-	n/a	-	50,000	12/2024
UGO trade s.r.o.	CZK	-	-	n/a	-	14,322	12/2024
UGO trade s.r.o.	CZK	-	-	n/a	7,000	-	12/2022
UGO trade s.r.o.**	EUR	52,849	-	12/2023	-	-	n/a
ONDRÁŠOVKA a.s.***	CZK	-	-	n/a	-	50,000	4/2025
Karlovarská Korunní s.r.o.***	CZK	-	-	n/a	-	7,000	4/2025
Kofola a.s. (CZ)**	EUR	56,127	-	12/2023	-	-	n/a
F.H.Prager s.r.o.	CZK	4,000	-	12/2023	-	-	n/a
Celkem		714,558	-		385,703	329,813	

* Po odečtení opravné položky. ** Provedené změny smlouvy, převod nesplacených zůstatků úvěrů na EUR.

*** ONDRÁŠOVKA a.s. a Karlovarská Korunní s.r.o. sloučeny se společností Kofola a.s. (CZ) k 1. lednu 2022.

Účetní hodnota úvěru poskytnutého společnosti Premium Rosa se snížila v důsledku tvorby opravné položky ve výši 39,255 tis. Kč (v roce 2021 rozpuštění opravné položky: 23,134 tis. Kč).

Úrokové sazby z úvěrů poskytnutých spřízněným osobám jsou uzavřeny za tržních podmínek. Půjčky nejsou zastaveny. Úvěry poskytnuté spřízněným osobám jsou spojeny s úvěrovou smlouvou, kterou byly v té době refinancovány běžné úvěry a úvěr na financování akvizice RADENSKA d.o.o. Důvodem pro uzavření úvěrové smlouvy byla konsolidace financování Skupiny. Předchozí bankovní úvěry v dceřiných společnostech Společnosti byly splaceny a refinancovány půjčkou od Společnosti. Všechny transakce se spřízněnými stranami byly uzavřeny za tržních podmínek.

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.

4.24. PENĚŽNÍ A NEPENĚŽNÍ FINANCOVÁNÍ

Rekonciliace čistého dluhu	Závazky z finančních činností		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Čistý dluh
	Bankovní úvěry a půjčky	Leasing		
K 1. lednu 2022	3,323,668	31,602	(12,630)	3,342,640
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)
K 31. prosinci 2022	3,226,113	16,719	(137,465)	3,105,367

Rekonciliace čistého dluhu	Závazky z finančních činností		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Čistý dluh
	Bankovní úvěry a půjčky	Leasing		
K 1. lednu 2021	3,927,936	42,590	(74,840)	3,895,686
Splátky půjček a bankovních úvěrů	(607,702)	-	-	(607,702)
Změna amortizovaných nákladů	3,434	-	-	3,434
Splácení závazků z leasingu	-	(16,095)	-	(16,095)
Leasingové přírůstky	-	7,628	-	7,628
Leasingové úbytky	-	(2,521)	-	(2,521)
Hotovost (přírůstek)/úbytek	-	-	62,210	62,210
K 31. prosinci 2021	3,323,668	31,602	(12,630)	3,342,640

4.25. POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrné počty zaměstnanců ve Společnosti jsou:

Průměrný počet zaměstnanců	2022	2021
Představenstvo Společnosti	6	6
Administrativa	77	82
Oddělení prodeje, marketingu a logistiky	118	123
Divize výroby	30	36
Celkem	231	247

Celkový počet zaměstnanců k 31. prosinci 2022 činil 246 osob (k 31. prosinci 2021: 251 osob).

4. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

4.26. COVID-19 A UKRAJINSKÁ KRIZE

Účtování o leasingu – IFRS 16

Na základě novely IFRS 16 vydané v květnu 2020 se nájemce může rozhodnout neposoudit slevy na nájemném související s COVID-19 jako úpravy leasingu. Společnost využila tohoto praktického zjednodušení a splnila také všechny požadavky předepsané standardem. Výše těchto slev na nájemném je uvedena v kapitole 4.4.

Testování snížení hodnoty

V důsledku větší nejistoty souvislosti s makroekonomickým vývojem použila Společnost vícenásobný scénář projekce peněžních toků v případě testování snížení hodnoty investic, které byly v předchozích letech nejvíce zasaženy omezeními COVID-19.

Další informace

Více než tři roky, jsme byli svědky dopadů pandemie COVID-19, která omezovala svobodné přeshraniční cestování. Lockdown ovlivnil především tržby Skupiny v segmentu HoReCa a také tržby v UGO salateriích a freshbarech.

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

V současné době se Skupina potýká s rostoucími cenami surovin a energií. Pokračující válka na Ukrajině přináší do našeho podnikání nová rizika a nejistotu. Vedení Skupiny velmi pozorně sleduje vývoj válečného konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou. Skupina již poskytla různé formy podpory ukrajinským civilistům a hodlá v těchto aktivitách pokračovat, protože se stará o lidi v nouzi. Celá situace má dopad na lidi, firmy a státy po celém světě. Skupina nemá žádnou významnou přímou expozici ani Rusku, ani Ukrajině. Válka však ovlivňuje celou evropskou ekonomiku a zvyšující se míru inflace vnímá i Skupina. Zvyšující se ceny vstupů však neohrožují schopnost Skupiny nebo 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. 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.

4.27. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V únoru 2023 byly uzavřeny smlouvy o úrokových swapech v souvislosti s částí nedávno čerpaných úvěrů v EUR určených pro účely CAPEX.

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

13. dubna 2023	Janis Samaras	Předseda představenstva	_____
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	René Musila	Místopředseda představenstva	_____
<i>Datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Daniel Buryš	Místopředseda představenstva	_____
<i>Datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Martin Pisklák	Člen představenstva	_____
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Martin Mateáš	Člen představenstva	_____
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>
13. dubna 2023	Marián Šefčovič	Člen představenstva	_____
<i>datum</i>	<i>jméno a příjmení</i>	<i>funkce</i>	<i>podpis</i>



© Kofola ČeskoSlovensko a.s. 2023