

VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2022

CSG FIN a.s.

OBSAH

CSG FIN A SKUPINA	3
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY	4
SPRÁVNÍ A ŘÍDÍCÍ ORGÁNY CSG FIN	8
HLAVNÍ ČINNOSTI A PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SKUPINY CSG	8
ODMĚNA AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI	12
STRATEGIE SPRÁVY SKUPINY CSG.....	12
PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ ČINNOSTI SKUPINY CSG FIN.....	13
POPIS OČEKÁVANÉHO FINANCOVÁNÍ	13
PŘÍMÉ FINANČNÍ DOPADY RUSKÉ INVAZE NA UKRAJINU	13
SKUTEČNOSTI, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU ZPRÁVY	14
VÝZNAMNÁ SOUDNÍ ŘÍZENÍ	14
EVROPSKÁ TAXONOMIE PRO UDRŽITELNOST.....	15
SCHVÁLENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY	19
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ.....	20
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	135

CSG FIN A SKUPINA

• PROFIL SKUPINY

CSG FIN a.s. (dále též „CSG FIN“) je mateřskou korporací pro globálně působící holding Czechoslovak Group, jehož řídicí společností je společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. (dále též „CZECHOSLOVAK GROUP a.s.“). Holdingové společnosti sídlí v České republice, Itálii, na Slovensku, ve Španělsku, Velké Británii, v USA a dalších zemích, a mají především výrobní, vývojový a obchodní charakter. Jedná se dle žebříčku časopisu Forbes o jednu z největších rodinných firem v České republice (dále též „skupina CSG“).

Podrobnější informace o skupině CSG jsou uvedeny ve výroční zprávě dceřiné společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. zveřejněné na webových stránkách www.czechoslovakgroup.cz, v rubrice „Pro investory“ (<https://czechoslovakgroup.cz/rok-2022>).

• POPIS SPOLEČNOSTI

Název společnosti: CSG FIN a.s.
Identifikační číslo: 141 41 442
Datum vzniku: 11. ledna 2022
Sídlo: Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1
Vedená u: Městského soudu v Praze, spisová značka B 26982

• POPIS PRÁV A POVINNOSTÍ SPOJENÝCH S AKCIEMI

Základní kapitál společnosti CSG FIN je rozvržen na 10 kusů akcií na jméno v listinné podobě, se jmenovitou hodnotou 200 000 Kč jedné akcie. Jediným akcionářem společnosti CSG FIN je ke dni 31. 12. 2022 pan Michal Strnad.

Společnost CSG FIN má jediného akcionáře, valná hromada se nekoná a její působnost vykonává tento jediný akcionář. O rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady se pořizuje zápis, který obsahuje veškeré zákonem stanovené náležitosti.

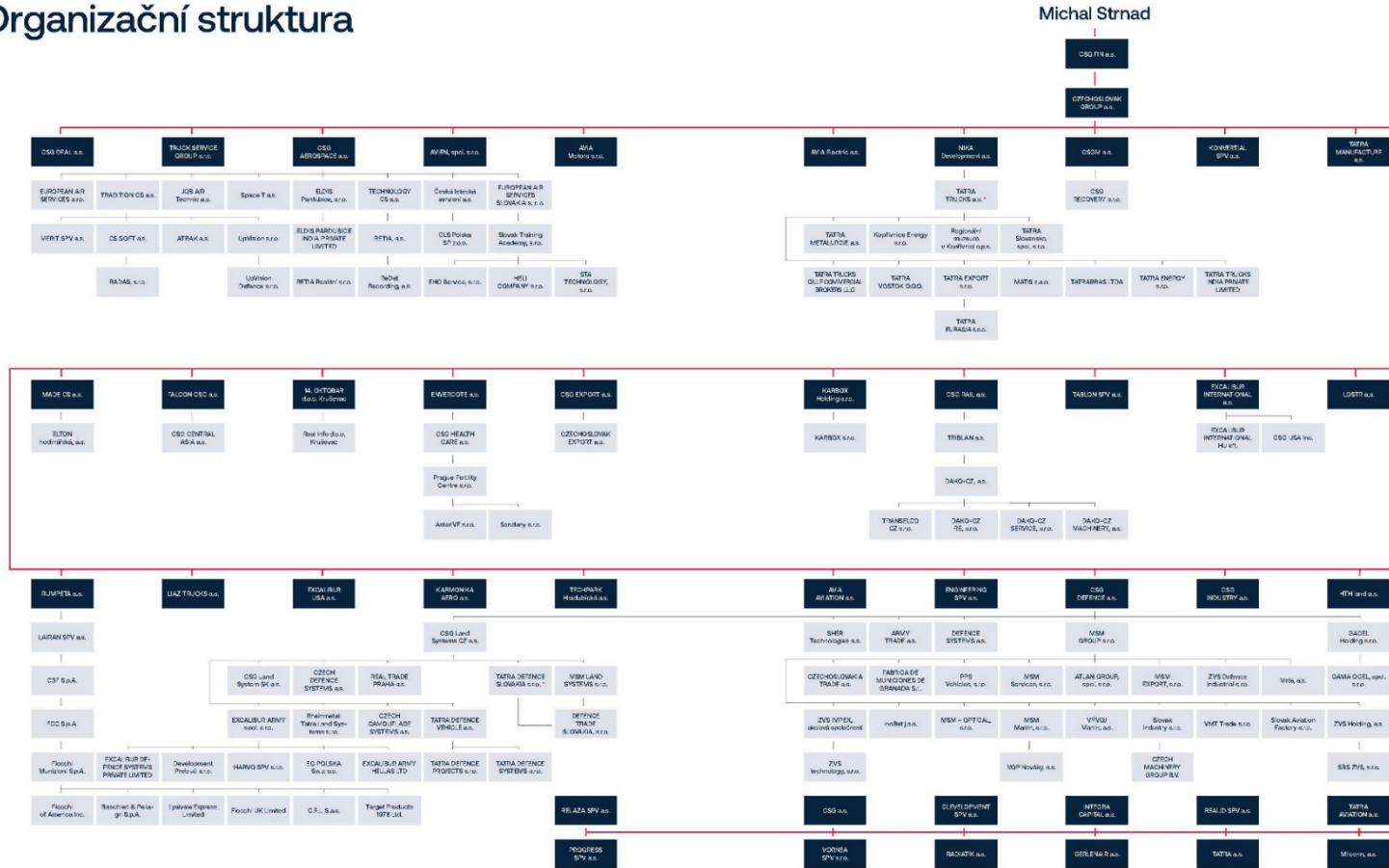
S akciemi společnosti jsou spojena práva a povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů a stanov CSG FIN. Akcionář má zejména právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady. Akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře.

• KONTROLA NAD SPOLEČNOSTÍ

Charakter kontroly společnosti ze strany jediného akcionáře vyplývá přímo ze 100% podílu představovaného akciemi vydanými společností. Opatření proti zneužití kontroly a řídicího vlivu ovládající osoby uplatňuje společnost v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy. Společnost využívá zejména zákonem daný instrument Zprávy o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (viz Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami 2022).

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY

Organizační struktura



*TATRA DEFENCE SLOVAKIA s.r.o. je čiastočne vlastnená také spoločnosť TATRA TRUCKS a.s.

• JEDINÝ AKCIONÁŘ CSG FIN

Jediným akcionářem CSG FIN byl od 11. ledna do 31. prosince 2022 pan Michal Strnad.

• SKUPINA CSG

CSG FIN je holdingovou společností zastřešující aktivity skupiny CSG v České republice, na Slovensku, v Itálii, ve Španělsku, Velké Británii, v Srbsku a USA. Skupina CSG má přímou majetkovou účast ve společnostech zobrazených v předešlém schématu spolu s drženým podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech příslušné společnosti.

• ZÁVISLOST NA SKUPINĚ

Skupina CSG FIN je závislá na předsedovi správní rady společnosti CSG, panu Michalu Strnadovi, který je zároveň také ovládající osobou společnosti CSG FIN prostřednictvím vlastnictví 100 % akcií. Společnost CSG FIN je dále závislá na své dceřiné společnosti, CZECHOSLOVAK GROUP a.s., která CSG FIN poskytuje formou zápůjček či úvěrů finanční prostředky na chod společnosti CSG FIN.

• EXPANZE SKUPINY CSG V ROCE 2022

Expanze skupiny	Mateřská společnost	Datum vstupu do skupiny	Způsob nabytí
LAIRAN SPV a.s.	RUMPETA a.s. (nyní CSG AMMO+ a.s.)	11.1.2022	Vznik založením. Vlastník: 100 % RUMPETA a.s. (nyní CSG AMMO+ a.s.)
HARVO SPV s.r.o.	EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.; STV INVEST a.s.	13.1.2022	Vznik založením. Vlastník: 50 % EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.
ELDIS Pardubice India Private Limited (Indie)	ELDIS Pardubice, s.r.o.	leden 2022	Vznik založením. Vlastník: 100 % ELDIS Pardubice, s.r.o.
Development Přelouč s.r.o.	EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.	17.2.2022	Vznik založením. Vlastník: 100 % EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.
EUROPEAN AIR SERVICES SLOVAKIA s. r. o. (Slovensko)	CSG AEROSPACE a.s.	24.2.2022	Koupě 15% podílu na společnosti EUROPEAN AIR SERVICES SLOVAKIA s. r. o. od pana Marka Kažimíra.
EXCALIBUR DEFENCE SYSTEMS PRIVATE LIMITED (Indie)	EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.	8.3.2022	Vznik založením. Vlastník: 49 % EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.
TATRA DEFENCE PROJECTS s.r.o.	TATRA DEFENCE VEHICLE a.s.	8.3.2022	Vznik založením. Vlastník: 100 % TATRA DEFENCE VEHICLE a.s.
REALID SPV a.s.	CZECHOSLOVAK GROUP a.s.	6.5.2022	Vznik založením. Vlastník: 100 % CSG.
RELAZA SPV a.s.	CZECHOSLOVAK GROUP a.s.	5.5.2022	Vznik založením. Vlastník: 100 % CSG.
CLEVELOPMENT SPV a.s.	CZECHOSLOVAK GROUP a.s.	6.5.2022	Vznik založením. Vlastník: 100 % CSG.
TATRA a.s.	CZECHOSLOVAK GROUP a.s.	6.5.2022	Vznik založením. Vlastník: 100 % CSG

Expanze skupiny	Mateřská společnost	Datum vstupu do skupiny	Způsob nabytí
GACEL Holding s.r.o.	CSG DEFENCE a.s.	21.7.2022	„Intragroup“ akvizice 100% podílu od společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s., která založila společnost GACEL Holding s.r.o. dne 25.04.2022.
STA TECHNOLOGY, s.r.o. (Slovensko)	Slovak Training Academy, s.r.o.	27.9.2016	Akvizice 33 % podílu na společnosti STA TECHNOLOGY, s.r.o., od společnosti SST Aerospace, LLC (USA).
GAMA OCEL, spol. s r.o.	GACEL Holding s.r.o.	25.8.2022	Akvizice 100% podílu ze strany GACEL Holding s.r.o. od pana Pavla Gajdíka a pana Jaroslava Macka.
UpVision s.r.o.	TRADITION CS a.s.	30.9.2022	Akvizice 100 % podílů na společnosti UpVision s.r.o. od pana Štěpána Alexy, pana Aleše Konráda, pana Jakuba Karase a společnosti future space s.r.o.
UpVision Defence s.r.o.	UpVision s.r.o.	30.9.2022	Akvizice 100% podílu na společnosti UpVision Defence s.r.o. prostřednictvím akvizice 100 % podílů na společnosti UpVision s.r.o. (UpVision Defence s.r.o. je dceřinou společností UpVision s.r.o.)
C3F S.p.A. (Itálie)	70 % LAIRAN SPV a.s.	3.3.2022	Vznik založením (původní právní forma S.r.l.), v okamžiku založení 100% vlastníkem LAIRAN SPV a.s. V rámci akvizice Fiocchi zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií menšinovými akcionáři. Nyní: 70 % LAIRAN SPV a.s. 25 % Guilio Fiocchi S.p.A. 5 % Fiohcibi S.p.A. („ Akvizice Fiocchi “)
FCC S.p.A. (Itálie)	C3F S.p.A.	24.11.2022	Součást akvizice Fiocchi; 100% vlastníkem je C3F S.p.A.
Fiocchi Munizioni S.p.A. (Itálie)	FCC S.p.A.	24.11.2022	Součást akvizice Fiocchi; 100% vlastníkem je FCC S.p.A.
Fiocchi of America, Inc. (USA)	Fiocchi Munizioni S.p.A.	24.11.2022	Součást Akvizice Fiocchi; 100% vlastníkem je Fiocchi Munizioni S.p.A.
Baschieri & Pellagri S.p.A. (Itálie)	Fiocchi Munizioni S.p.A.	24.11.2022	Součást akvizice Fiocchi; 100% vlastníkem je Fiocchi Munizioni S.p.A.
Lyalvale Express Limited (UK)	Fiocchi Munizioni S.p.A.	24.11.2022	Součást akvizice Fiocchi; 100% vlastníkem je Fiocchi Munizioni S.p.A.

Expanze skupiny	Mateřská společnost	Datum vstupu do skupiny	Způsob nabytí
Fiocchi UK Limited (UK)	75% Fiocchi Munizioni S.p.A.	24.11.2022	Součást akvizice Fiocchi; 75% vlastníkem je Fiocchi Munizioni S.p.A.
C.F.L. S.a.s. (Itálie)	20% Fiocchi Munizioni S.p.A.	24.11.2022	Součást akvizice Fiocchi; 20% vlastníkem je společnost Fiocchi Munizioni S.p.A.
Target Products 1978 Ltd. (Nový Zéland)	28,57% Fiocchi Munizioni S.p.A.	24.11.2022	Součást akvizice Fiocchi; 28,57% vlastníkem je společnost Fiocchi Munizioni S.p.A.

SPRÁVNÍ A ŘÍDÍCÍ ORGÁNY CSG FIN

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Vzhledem k tomu, že CSG FIN má k datu vydání této výroční zprávy jediného akcionáře, kterým je pan Michal Strnad, valná hromada se nekoná a působnost valné hromady vykonává pan Michal Strnad v souladu s § 12 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů. V případě, že se v tomto dokumentu hovoří o valné hromadě, je tím míněno rozhodování jediného akcionáře v její působnosti.

Rozhodnutí pana Michala Strnada jako jediného akcionáře CSG FIN musí mít písemnou podobu, musí být akcionářem podepsáno a musí být doručeno k rukám jakéhokoliv člena správní rady nebo na adresu sídla společnosti, případně na e-mail určený správní radou.

Valnou hromadu svolává správní rada alespoň jednou za účetní období, a to tak, aby se konala nejpozději do šesti měsíců od posledního dne účetního období. Valnou hromadu může také svolat člen správní rady v případě, že to je v zájmu společnosti.

Správní rada

Statutárním orgánem CSG FIN je správní rada. Členy správní rady volí a odvolává valná hromada, respektive jediný akcionář CSG FIN. Správní rada má tři členy a ze svého středu si volí svého předsedu. Jménem CSG FIN jedná vždy dva členové správní rady společně.

Správní radě přísluší obchodní vedení společnosti. Do působnosti správní rady patří rozhodování o veškerých otázkách, které jsou vyhrazeny správní radě stanovami CSG FIN, právními předpisy a rozhodnutími valné hromady, respektive jediného akcionáře CSG FIN. Správní rada je usnášeníschopná za přítomnosti většiny členů a k přijetí rozhodnutí je vyžadován souhlas většiny přítomných členů správní rady, s výjimkou volby a odvolání předsedy správní rady, ke kterým se dle stanov CSG FIN vyžaduje jednomyslné rozhodnutí všech členů správní rady.

Veškerá ujednání mezi společností a členy správní rady související s výkonem jejich funkce jsou v souladu se zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, a zákona o obchodních korporacích, obsažena ve smlouvě o výkonu funkce, respektive v jejich dodatcích. Součástí těchto ujednání jsou i ustanovení o odměně.

Členy správní rady CSG FIN ke dni 31. 12. 2022 jsou Michal Strnad, jako předseda správní rady, Ing. David Chour a Ing. Petr Formánek. Pracovní adresa členů správní rady je adresa sídla CSG FIN – Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1.

HLAVNÍ ČINNOSTI A PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SKUPINY CSG

HLAVNÍ ČINNOSTI SKUPINY CSG

Za klíčové obory skupiny CSG považuje CSG FIN letectví, automobilový průmysl, obranný a bezpečnostní průmysl a železniční průmysl (anglickými ekvivalenty aerospace, automotive, defence a rail). Podle těchto oborů skupina CSG buduje i svoji divizní strukturu, kdy nad společnostmi podnikajícími v jednom odvětví je zastřešující subholdingová entita sloužící ke kontrole hospodaření i k hledání synergií napříč společnostmi. V roce 2022 byla díky akvizici většinového podílu v italské společnosti Fiocchi Munizioni, předního výrobce malorážové munice, založena další samostatná divize CSG Ammo+.

V oblasti leteckého průmyslu nabízí skupina CSG široké portfolio produktů a služeb, které komplexně podporují nebo umožňují letový provoz. Jedná se zejména o vývoj a výrobu primárních a sekundárních radarů (obor společností ELDIS a RETIA), vývoj softwaru pro řízení letového provozu (náplň společností ATRAK a CS SOFT) a servis civilních letadel (podnikání společnosti JOB AIR Technic).

Zastoupení v automobilovém průmyslu představuje společnost TATRA TRUCKS, třetí nejstarší automobilka na světě, s tradicí výroby dopravních prostředků již od roku 1850. Ta působí ve specifickém výklenku svého oboru: vyrábí těžké podvozky do terénu, s unikátní koncepcí centrální nosné roury a výkyvných polonáprav. Díky jedinečným vlastnostem svého produktu je celosvětově úspěšným dodavatelem vozidel pro ozbrojené síly, hasiče, těžaře či lesníky.

Co se týče obranného a bezpečnostního průmyslu, skupina CSG působí v celé řadě oborů. Ve společnostech EXCALIBUR ARMY a TATRA DEFENCE VEHICLE vyvíjí, vyrábí, opravuje nebo modernizuje obrněná vozidla, pancéřové kabiny či dělostřelecké systémy. Na Slovensku se v několika společnostech věnuje výrobě munice i její delaboraci. Vedle toho vyrábí munici i v západní Evropě, konkrétně ve španělské společnosti FMG.

Železniční průmysl je doménou společnosti DAKO-CZ, která je celosvětově významným vývojářem a výrobcem brzdových systémů a komponent pro kolejová vozidla. Významně se tak podílí na rozvoji udržitelné a ekologické nákladní i osobní kolejové dopravy.

Nově vzniklá divize CSG Ammo+ zastřešuje společnosti patřící Fiocchi Munizioni: mateřskou společnost v Itálii a dva výrobní podniky ve Spojených státech, dále italskou společnost Baschieri & Pellagri a britskou společnost Lyalvale Express. Společnosti divize CSG Ammo+ vyrábějí vysoce kvalitní malorážovou munici pro sportovní střelbu a myslivost (tzv. leisure segment) a v menší míře i pro bezpečnostní složky.

Vedle výše zmíněných klíčových oborů skupina CSG působí i v jiných oblastech podnikání, kde se jí naskytla možnost výhodné a zajímavé investice. Do této skupiny patří manufaktura na luxusní hodinky značky PRIM, společnost ELTON hodinářská. Dalším příkladem je pražská reprodukční klinika Prague Fertility Center.

VÝZKUM A VÝVOJ

Společnosti skupiny CSG kladou velký důraz na udržování konkurenceschopnosti na českých i světových trzích a s tím je spojena potřeba kontinuálního zdokonalování portfolia jejich výrobků. Nemalé úsilí je proto každoročně směřováno do oblasti výzkumu a vývoje.

DIVIZE CSG AEROSPACE

Problematika výzkumu a vývoje, a to zejména z pohledu podnikového, včetně účinného využívání jejich výsledků v inovacích, je pro CSG Aerospace zcela klíčovým aspektem, jenž bude v následujících letech určovat úspěšnost snah jednotlivých společností o proniknutí mezi vyspělé firmy světa.

Divize si plně uvědomuje význam inovací a klade na ně zvýšený důraz. Takto projevená vůle je klíčem ke spuštění a udržení vlastních rozvojových iniciativ. Zaměřili jsme se na rozvíjení spolupráce s výzkumnými univerzitami v České republice, a to s cílem účelového transferu nových poznatků

směrem k obrannému průmyslu a prohloubení vzájemné účinné spolupráce. Zejména se jednalo o Univerzitu Pardubice a Vysokou školu báňskou – Technickou univerzitu Ostrava.

Vybrané inovativní projekty v divizi CSG Aerospace:

Společnost CS-SOFT se zabývá systémem využívajícím umělou inteligenci k automatické detekci anomálií v logovacích datech softwarových aplikací.

Společnost ATRAK vyvíjí produkt na bázi vzájemně propojených systémů, které budou nabízet ucelené řešení pro podporu řízení dronů v rámci UTM a ATM.

Společnost ELDIS navrhuje instalovat do svých primárních radarů novou funkci – identifikaci a sledování bezpilotních průzkumných prostředků odděleně od pilotovaných letounů.

Společnost RETIA vyvíjí bojový vozidlový informační systém. Jeho zavedením do terminálu, jenž podléhá standardu NATO Generic Vehicle Architecture (NGVA), lze získat standardizovaný prvek využitelný ve vozidlových platformách, které mají vytvořené standardizované rozhraní NGVA.

Společnosti JOB AIR Technic a CS SOFT se zabývaly vývojem a implementací informačního systému JATIS (Job Air Technic Information System) jako pokročilého systému pro plánování denních úkolů pro produkci při zohlednění mnoha omezení. Důležitou součástí systému bude použití umělé inteligence, která umožní automatizované zdokonalování jeho predikčních schopností.

V roce 2022 pokračoval ve společnosti CS SOFT vývoj systému ESUP NG. Ten přináší významnou inovaci technologie, která umožní nasazení nejen klasickým způsobem na HW zákazníka, ale i do prostředí cloudu, včetně možnosti poskytování systému jako služby. V roce 2022 byla dokončena verze 1.0 a zahájen vývoj verze 1.1. Moderní architektura založená na mikroslužbách přilákala pozornost zahraničních partnerů i poskytovatelů letových navigačních služeb (ANSP).

DIVIZE CSG DEFENCE

Společnost EXCALIBUR ARMY v roce 2022 na veletrhu Eurosatory představila prototyp samohybné houfnice Morana ráže 155 mm s délkou hlavně 52 ráží, která je integrována na speciálním kolovém podvozku Tatra s velmi vysokou stabilitou pro jízdu i střelby. Vlastní nástavba houfnice je navržena jako samostatný celek, který bude možné při splnění několika technických podmínek univerzálně montovat na různé typy kolových podvozků vozidel dle přání zákazníka. Vývoj houfnice pokračuje i v roce 2023 a je spolufinancován Evropskou unií.

EXCALIBUR ARMY v minulém roce pracovala i na vývoji plynulé převodovky, kterou bude možné zabudovat do nákladních vozidel pro různé typy použití (hasičské, nákladní, vyprošťovací, se speciální nástavbou, komunální, lesní a zemědělské, vojenské apod.). Převodovka je určena pro motory s výkonem 300–450 kW, přičemž v rámci projektu, který pokračuje i v roce 2023 a je rovněž spolufinancován Evropskou unií, je vyvíjeno i její softwarové vybavení či způsob ovládání.

TATRA DEFENCE VEHICLE (TDV) je také hlavním integrátorem projektu obrněných vozidel TITUS pro AČR, na kterém spolupracuje se společnostmi TATRA TRUCKS, RETIA, francouzskou korporací Nexter Systems a dalšími českými i zahraničními podniky. V roce 2022 byl dokončen vývoj tří verzí těchto vozidel a provedeny byly i komplexní zkoušky všech vyrobených prototypů vozidel TITUS, přičemž v roce 2023 i v dalších letech bude pro TDV výroba těchto obrněnců pro ozbrojené síly České republiky stěžejní náplní jejích výrobních kapacit. TDV se také zabývá vývojem, konstrukcí

a výrobou pancéřových kabin pro vozidla z produkce společnosti TATRA TRUCKS i vývojem a výrobou obrněných vozidel na podvozcích Tatra. V roce 2021 získala TDV spolu s partnerskou automobilkou TATRA TRUCKS a společností DAF Trucks významnou zakázku pro belgickou armádu. Její plnění se naplno rozjelo v roce 2022, kdy byly dokončeny zkoušky vozidel a předány první sériové kusy zákazníkovi. TDV bude na základě této zakázky až do roku 2025 vyrábět pro tato vozidla pancéřované kabiny z vlastního vývoje. Dále se TDV podílí na opravách tanků v úzké spolupráci se společností EXCALIBUR ARMY a zajišťuje servisní služby pro terénní vozidla na podvozcích Toyota a Land Rover Defender.

DIVIZE CSG AUTOMOTIVE

Klíčovou aktivitou automobilky TATRA TRUCKS v roce 2022 byl pokračující vývoj vlastního vodíkového pohonu sestávajícího z palivových článků a elektromotoru pro vozidla Tatra Force. Jde o společný projekt TAČR s ÚJV Řež. Vývoj pokračuje i v roce 2023, plánuje se, že prototyp vodíkové Tatry Force by měl být připraven k instalaci vodíkových palivových článků v polovině roku 2023. TATRA TRUCKS také začala pracovat na projektu hybridního vozu s motorem Tatra a generátorem nebo na bateriovém vozidle se spalovacím motorem v roli range extenderu, ve spolupráci s ČVUT navíc také na motoru Tatra spalujícím vodík.

V roce 2022 pokračoval vývoj nové kabiny pro modelovou řadu Tatra Force, která v budoucnosti nahradí dosavadní kabiny Force a Terra a umožní nasazení telematiky a asistenčních systémů. V druhé polovině roku 2022 byly zahájeny zkoušky prvních prototypů vozů Tatra Force s novou kabinou. V roce 2022 byl ve spolupráci se společností DAF zahájen vývoj nové generace kabiny Tatra Phoenix, umožňující plnit již dnes veškeré budoucí požadavky týkající se komfortu, bezpečnosti a efektivity provozu.

DIVIZE CSG RAIL

V roce 2022 byly provozovatelem vagónů úspěšně dokončeny testy lehké trámcové brzdy pro nákladní vagóny.

V Egyptě probíhaly zkoušky brzdových komponent na osobní vozy, které jsme dodali pro španělského výrobce Talgo, a v prosinci byl první vlak úspěšně předán koncovému zákazníkovi do provozu. V uplynulém roce probíhaly zkoušky vozů pražského metra, vybavených prototypovými brzdovými jednotkami DAKO. Na projekt byla aplikována rychloběžná brzda, kde otáčky kotouče jsou srovnatelné s vysokorychlostními jednotkami, např. TGV. Po jejich zdárném ukončení byl vůz schválen do provozu s cestujícími. Úspěšně jsme absolvovali přejímku prvních kusů brzdových komponent pro projekt metra Londýn, na kterém spolupracujeme s naším dlouhodobým zákazníkem Siemens Mobility. V roce 2022 byly zahájeny vývojové práce na nové generaci stavěče odlehlosti brzdových zdrží a na elektromechanické brzdové jednotce pro příměstské jednotky. V průběhu roku byl zahájen vývoj brzdových komponent pro speciální autovagóny.

V oblasti hydrauliky dále probíhá vývoj elektromechanických brzd pro kolejová vozidla. Došlo k zahájení konstrukčních prací na projektu dodávky brzdových jednotek elektromechanické brzdy s funkcí nouzového zabrzdění s řídicí jednotkou iRB-05. Tento brzdový systém bude implementován na tramvajích ve Woltersdorfu, obce nedaleko Berlína. Zahájili jsme práce na kombinovaném agregátu pro hydraulický brzdový systém, jehož výhodou je ve spojení možnosti elektrického a ručního nouzového odbrzdění do jednoho přístroje. Pokračujeme ve vývoji telemetrického systému pro nákladní vagóny, který obsahuje sledování potřebných veličin z brzdového systému během normálního provozu a jejich následnou analýzu a vyhodnocení zkušebních provozů, respektive naměřených reálných dat.

ODMĚNA AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI

Celková odměna auditorské společnosti a s ní propojených osob byla v roce 2022 a 2021 následující:

V tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2022		Rok končící 31. prosince 2021	
	konsolidovaný celek	z toho mateřská společnost	konsolidovaný celek	z toho mateřská společnost
Povinný audit	30 982	270	20 742	0
Ostatní ověřovací služby	38	0	1 570	0
Daňové poradenství	120	0	250	0
Ostatní služby	460	0	1 282	0
Celkem	31 600	270	23 844	0

STRATEGIE SPRÁVY SKUPINY CSG

- POLITIKA ROZMANITOSTI

CSG FIN uplatňuje prostřednictvím skupiny CSG politiku rozmanitosti, jejímž cílem je dosažení vyvážené a rozmanité skladby osob ve statutárních orgánech a dozorčích radách společností ze skupiny, a to zejména s ohledem na kritéria věku, pohlaví, vzdělání a odborných znalostí nebo zkušeností.

Výbor pro jmenování jakožto poradní orgán valné hromady společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.:

- hodnotí a doporučuje ke schválení valné hromadě kandidáty na uvolněná místa v představenstvu či dozorčí radě;
- pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí znalosti, dovednosti a zkušenosti jednotlivých členů představenstva a dozorčí rady a těchto orgánů jako celku a podává valné hromadě příslušné zprávy;
- alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a činnost představenstva a dozorčí rady a předkládá valné hromadě doporučení ohledně jakýchkoliv změn.

Vhodnost kandidáta je vždy výborem posuzována v souladu se zásadami stanovenými danou politikou. V úvahu jsou brána zejména kritéria adekvátního vzdělání, odborné praxe, porozumění činností společnosti, morální integrity, časových možností vzhledem k časovému rozsahu výkonu funkce, spolehlivosti, předchozí činnosti apod. Každý kandidát je zároveň posuzován v kontextu diversity voleného orgánu jako celku co do zkušeností, vzdělání, odborných znalostí, pohlaví a věku.

Výbor pro jmenování na svém zasedání v roce 2022 provedl pravidelné posouzení kolektivní vhodnosti obsazení členů představenstva a dozorčí rady společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. a hodnocení struktury, velikosti, složení a činnosti těchto orgánů. Více k této problematice lze nalézt také v samostatné Zprávě o udržitelnosti skupiny CZECHOSLOVAK GROUP.

- SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST A AKTIVITY V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAHŮ

V rámci jednotlivých činností se společnost CSG FIN prostřednictvím skupiny CSG zaměřuje na dodržování a aktivní prosazování zásad udržitelného podnikání, jejichž součástí jsou minimalizace dopadu na životní prostředí, podpora rozmanitosti a inkluze zaměstnanců, zlepšení pracovních podmínek a bezpečnosti práce, etické podnikání, snižování uhlíkové stopy a další aktivity.

Strategie skupiny CSG v oblasti odpovědného podnikání je podrobně popsána ve Zprávě o udržitelnosti skupiny CZECHOSLOVAK GROUP, jež je tento rok vydávána jako samostatný dokument a která je k dispozici široké veřejnosti na webových stránkách www.czechoslovakgroup.cz v rubrice „Pro investory“ (<https://czechoslovakgroup.cz/rok-2022-nefinancni-informace>).

PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ ČINNOSTI SKUPINY CSG FIN

Skupina CSG FIN bude i v nastávajícím účetním období usilovat o udržení a zlepšení pozitivních hospodářských výsledků ve všech svých klíčových oborech. Systematicky vyhledává investiční příležitosti v teritoriu bývalého Československa a stále více i v evropském rámci.

Skupina CSG FIN rozvíjí i svoji politiku ESG: bude pokračovat v projektech energetických úspor, v péči o vodní zdroje ve svém vlastnictví a práci na projektech v oblasti udržitelné dopravy a výroby vodíku s použitím obnovitelných zdrojů. Na holdingové úrovni bude dále prohlubovat svou corporate governance s cílem, aby flexibilita největší rodinné firmy v Česku šla ruku v ruce s profesionálními korporátními procesy. Vzhledem k angažovanosti části skupiny CSG v oblasti obrany a bezpečnosti bude společně s oborovými asociacemi, s nimiž spolupracuje nebo kterých je členem, usilovat o to, aby obranný a bezpečnostní průmysl zůstal jedním z pilířů české i evropské bezpečnosti a ekonomiky.

POPIS OČEKÁVANÉHO FINANCOVÁNÍ

Společnosti skupiny CSG využívají primárně bankovní financování projektové, provozní, investiční a exportní. Veškeré úvěry jsou pravidelně analyzovány a případně identifikovány k možnému refinancování, a to i s ohledem na rostoucí úrokové sazby. CSG FIN plánuje i nadále pokračovat v refinancování takovýchto úvěrů a dále uzavírat nové bankovní financování k rozvoji společností skupiny CSG.

Společnost CSG FIN prostřednictvím skupiny CSG plánuje rozšíření svých aktivit v zahraničí, a to ve formě akvizice tamních společností. Z tohoto důvodu uvažuje o novém financování v eurech. Zároveň skupina CSG chystá emisi dluhopisových cenných papírů denominovaných v českých korunách. Její výtěžek by měl jít na plánovaný rozvoj skupiny. Emitentem bude dceřiná společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

PŘÍMÉ FINANČNÍ DOPADY RUSKÉ INVAZE NA UKRAJINU

Světová ekonomika, poznamenaná pandemií covidu-19, zažila před rokem šok z ruského vpádu na Ukrajinu. Oba státy hrají v globální ekonomice významnou roli, především pak v obchodě s komoditami, jakými jsou plyn, obilí a slunečnicový olej.

Země po celém světě si začaly uvědomovat, že zbrojní průmysl je důležitou součástí bezpečnosti. V důsledku toho dramaticky zrychlil celý obranný průmysl a poptávka po zboží významně převýšila nabídku. Umocnil se tlak na rychlost, ale i objem dodávek.

V roce 2022 skupina CSG navýšila objem tržeb v obranném průmyslu v důsledku ruské invaze o stovky milionů korun. Zároveň společnosti skupiny CSG uzavřely dlouhodobé kontrakty na tři roky a déle. Takto velká poptávka si vyžádala navýšení kapacit výroby, s důrazem na kvalitu i větší efektivitu a s ohledem na životní prostředí. Přímé dopady ruské invaze na Ukrajinu nejsou z finančního pohledu pro společnosti skupiny CSG negativní. Skupina CSG neměla žádné významné zakázky se zeměmi, které jsou sankcionovány, naopak využívá navýšenou poptávku po produktech obranného průmyslu, a uzavírá tak dlouhodobé kontrakty nejen na dodávky zboží, ale i na opravy zakoupené techniky.

SKUTEČNOSTI, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU ZPRÁVY

V období mezi 31. 12. 2022 a datem vyhotovení této konsolidované výroční zprávy CSG FIN došlo k následujícím změnám v rámci struktury skupiny CSG.

a) Změny ve skupině CSG FIN

Výkonným ředitelem skupiny CSG byl ke dni 1. ledna 2023 jmenován David Chour.

Finančním ředitelem skupiny CSG byl ke dni 1. června 2023 jmenován Zdeněk Jurák.

b) Nové akvizice

V březnu 2023 získala skupina CSG dvacetiprocentní podíl ve francouzské společnosti Gaussin, která se věnuje vývoji a výrobě dopravních systémů s bezemisním pohonem a automatickým řízením bez zásahu řidiče. Akcie společnosti Gaussin jsou obchodovány na burze Euronext.

VÝZNAMNÁ SOUDNÍ ŘÍZENÍ

Spor se společností SARN SD3LLC

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. pokračuje jako strana žalovaná ve sporu vedeném před soudem ve státě Delaware, USA (Superior Court of the State of Delaware, New Castle County), označeném jako „SARN SD3 LLC v. Czechoslovak Group a.s, C.A. No. NI 7C-12-185EMD (CCLD)“. Žalobcem je společnost SARN SD3 LLC (SARN), společnost s ručením omezeným (*limited liability company*) se sídlem ve státě Delaware.

Žaloba byla podána 13. prosince 2017. První žalobní tvrzení uvádí, že společnost měla údajně porušit dohodu o opci na získání 25 % akcií ve společnosti RETIA, a.s. (Retia), uzavřenou mezi SARN a společností. Druhé žalobní tvrzení uvádí, že společnost jako tehdejší akcionář Retia měla porušit povinnost řádné péče údajně vyplývající z dohody o opci. Společnost odpověděla návrhem na zamítnutí žaloby pro nedostatečnou specifikaci nároku a nedostatek pravomoci soudu. V září 2018 soud návrh společnosti ohledně zamítnutí obou nároků SARN odmítl a rozhodl o pokračování sporu.

Během let 2018–2020 probíhala důkazní fáze sporu (*disclosure*), se značnými prodlevami způsobenými pandemií covidu. V mezidobí obě strany učinily řadu podání, v nichž SARN na straně jedné doplňoval a upřesňoval svá žalobní tvrzení a společnost na straně druhé tato tvrzení vyvracela, rozporovala, respektive předkládala argumenty svědčící o tom, že nároky SARN nejsou důvodné.

Pokud jde o první žalobní tvrzení, SARN původně požadoval škodu ve výši 56 875 000 Kč. V březnu 2020 požádal SARN o vydání mezitímního rozsudku, kterým by soud nařídil společnosti uvedenou částku zaplatit. V prosinci 2020 soud tomuto návrhu v principu vyhověl, nicméně připustil další výměnu podání stran ohledně výše požadované škody. Na sklonku roku 2021 soud připustil, že SARN má na základě prvního žalobního tvrzení nárok na zaplacení škody v uvedené výši, ovšem neuložil společnosti povinnost uvedenou částku zaplatit, primárně z důvodu běžícího řízení ohledně druhého žalobního nároku (viz níže). V říjnu 2022 podal SARN návrh na revizi výše uvedeného mezitímního rozsudku s tím, že objevil „nové důkazy“ svědčící o tom, že přisouzená škoda z titulu prvního žalobního tvrzení měla být vyšší, konkrétně ve výši 129 625 000 Kč. Ohledně tohoto návrhu proběhlo v lednu 2023 soudní

slyšení, přičemž společnost považuje tento návrh SARN za bezdůvodný a důrazně se proti němu brání. Do data vydání této zprávy soud v této věci nerozhodl, nicméně společnost je v případě neúspěchu rozhodnuta podat proti nepříznivému rozsudku odvolání a dále vehementně bránit svá práva. Společnost v této části sporu nadále zastupuje pobočka globální právní firmy Dentons US LLP ve Washingtonu, D.C.

Pokud jde o druhé žalobní tvrzení, SARN na základě proběhlé důkazní fáze upřesnil v roce 2021 svůj žalobní nárok a požadoval škodu ve výši přesahující 108 milionů amerických dolarů. Současně však neposkytl jakékoliv přesvědčivé důkazy či výpovědi, které by požadovanou částku odůvodnily. Společnost navrhla zamítnutí tohoto žalobního nároku v plné výši, nicméně soud na počátku roku 2022 ohledně této části sporu nařídil na září 2022 stání před civilní porotou. Strany následně po intenzivním jednání uzavřely tuto část sporu smírnou cestou, ke stání před porotou nedošlo a SARN se do budoucna vzdal veškerých nároků pramenících z druhého žalobního tvrzení. Tato část sporu je tedy pravomocně skončena.

MSM Martin s.r.o. (Slovensko)

Vůči jedné ze společností skupiny CSG, MSM Martin s.r.o., Slovenská republika, je stále ve Slovenské republice vedeno trestní řízení pod ČVS: PPZ-99/NKA-BA3-2020 (původně PPZ-233/NKA-BA3-2020) pro skutky týkající se ovlivnění řízení při zadávání veřejných zakázek uvolňovacích tanků a mobilních přemostění organizovaných Správou státních hmotných rezerv na přelomu let 2019 a 2020. Dne 6. října 2020 rozhodl slovenský speciální prokurátor o stížnosti MSM Martin proti rozhodnutí o vznesení obvinění tak, že stížnosti vyhověl a rozhodnutí o vznesení obvinění vůči MSM Martin zrušil (dále jen „Rozhodnutí SP“). Dne 31. března 2021 rozhodl generální prokurátor o zrušení Rozhodnutí SP s konstatováním, že byl porušen zákon ve prospěch obviněné společnosti a nařídil speciálnímu prokurátorovi, aby znovu rozhodl o stížnosti MSM Martin proti usnesení o vznesení obvinění. Trestní stíhání se tak z pohledu MSM Martin vrátilo do fáze před vydáním Rozhodnutí SP, přičemž se znovu rozhodovalo o jejích stížnostech proti rozhodnutí o vznesení obvinění. Dne 14. června 2021 rozhodl zástupce speciálního prokurátora o zamítnutí stížností všech obviněných, včetně společnosti, která se tím stala znovu obviněnou. Dne 14. září 2021 společnost podala proti tomuto zamítavému rozhodnutí o její stížnosti návrh na jeho zrušení skrz mimořádný opravný prostředek, který byl zamítnut. Na to podala společnost ústavní stížnost, která byla nicméně odmítnuta bez meritorního přezkumu, a to pro údajný nedostatek pravomoci Ústavního soudu v tomto stadiu trestního řízení. Společnost aktivně spolupracuje s tamními orgány činnými v trestním řízení a snaží se pomocí předložených důkazů prokázat, že uvedené trestní stíhání je absolutně nedůvodné. Ve sporu společnost zastupuje pobočka globální právní firmy Dentons v Bratislavě.

EVROPSKÁ TAXONOMIE PRO UDRŽITELNOST

Skupina CSG podléhá od roku 2021 Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) číslo 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (dále jen Evropská taxonomie pro udržitelnost nebo Evropská taxonomie), které stanovuje univerzální kritéria pro klasifikaci environmentálně udržitelných hospodářských činností. Stanovuje také povinnost zveřejňovat kvalitativní a kvantitativní údaje o tom, které hospodářské činnosti skupiny jsou v souladu s Evropskou taxonomií pro zajištění transparentnosti.

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139 ze dne 4. června 2021, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, pokud jde o stanovení technických

screeningových kritérií pro určení toho, za jakých podmínek se hospodářská činnost kvalifikuje jako významně přispívající ke zmírňování změny klimatu nebo k přizpůsobování se změně klimatu, a toho, zda tato hospodářská činnost významně nepoškozuje některý z dalších environmentálních cílů, definuje, které hospodářské činnosti jsou v souladu s Evropskou taxonomií. Toto nařízení určuje, že klasifikace hospodářských činností podle Evropské taxonomie pro udržitelnost je vázána na klasifikační systém ekonomických činností NACE Revize 2, zavedený nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1893/2006.

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178 ze dne 6. července 2021, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 upřesněním obsahu a struktury informací, které mají zveřejňovat podniky podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU v souvislosti s environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, a upřesněním metodiky za účelem plnění této povinnosti zveřejňování informací, stanovuje povinnost za finanční rok 31.12.2022 zveřejnit podíl hospodářských činností způsobilých a sladěných pro Evropskou taxonomii, způsobilých a nesladěných pro Evropskou taxonomii a nezpůsobilých pro Evropskou taxonomii na svém celkovém obratu, kapitálu a provozních výdajích pro první dva environmentální cíle, tj. zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu.

V roce 2022 došlo k významné změně v metodice posouzení tzv. způsobilých taxonomických aktivit dle NACE kódů, která byla skupinou uplatněna oproti roku 2021. Nově byl při hodnocení zaveden princip přiřazení NACE kódů nejen na základě přesné shody, ale taktéž shody dle nadřazené i podřazené kategorie. Tato úprava metodiky zohledňuje širší spektrum hospodářských činností, které mohou být považovány za způsobilé pro Evropskou taxonomii, a zároveň zajišťuje lepší propojení s environmentálními cíli definovanými v nařízení. Důvodem změny metodiky je snaha o větší transparentnost, díky níž může skupina lépe posoudit, do jaké míry jsou její společnosti angažovány v environmentálně udržitelných činnostech.

S ohledem na nově zvolenou metodiku posouzení způsobilých taxonomických aktivit dle NACE kódů, skupina provedla i podrobnou analýzu konkrétních obchodních činností jednotlivých společností. Tento důkladný proces umožnil identifikovat a vybrat seznam taxonomických činností, které společnosti skupiny skutečně vykonávají činnosti způsobilé pro Evropskou taxonomii, a splňují kritéria Evropské taxonomie. V roce 2021 společnost z časových důvodů vycházela pouze z NACE kódů dosud evidovaných společnostmi ve skupině pro účely statistického vykazování. V následujícím kroku byla provedena souladu s Evropskou taxonomií. Výsledkem této analýzy byl seznam těch taxonomických činností, které přispívají k environmentálním cílům a splňují požadavky Evropské unie. Veškeré ostatní aktivity, které nevykazovaly způsobilost a sladění s Evropskou taxonomií, nebyly v analýze zohledněny. Tímto způsobem skupina získala přesnější a relevantnější přehled o svém podílu na udržitelných hospodářských činnostech, což jí umožňuje lépe se zaměřit na další rozvoj a investice do oblastí, které podporují udržitelný růst a ochranu životního prostředí.

Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro Evropskou taxonomii, definuje Nařízení EU 2021/2178 jako činnosti, které jsou popsány v aktech v přenesené pravomoci uvedených výše bez ohledu na to, zda tato hospodářská činnost splňuje veškerá technická screeningová kritéria stanovená v těchto aktech v přenesené pravomoci.

Skupina CSG od roku 2022 rovněž posuzuje tzv. sladění taxonomických aktivit dle pravidel stanovených Evropskou unií. Tato pravidla zahrnují hodnocení splnění kritérií, která zahrnují posouzení toho, zda i) společnost podstatně přispívá k jedné ze šesti ekonomických činností v souladu s technickými kritérii pro výběr, ii) neškodí ve vztahu k ostatním cílům ochrany životního prostředí, a iii) splňuje minimální sociální záruky. Díky hodnocení těchto kritérií skupina zajistí, že její taxonomické aktivity nejen

přispívají k dosažení environmentálních cílů, ale také respektují sociální a pracovní standardy, které jsou nezbytné pro udržitelný rozvoj a ochranu životního prostředí.

Hodnocení způsobilosti a sladění taxonomických aktivit bylo provedeno ve všech konsolidovaných společnostech skupiny s výjimkou společností skupiny Fiocchi, které jsou součástí konsolidovaného celku až od konce listopadu 2022. V přehledu klíčových ukazatelů jsou zohledněny pouze ty společnosti, u nichž byla identifikována alespoň jedna způsobilá aktivita. Jmenovitě se jedná o následující společnosti: ATRAK a.s., CS SOFT a.s., DAKO-CZ, a.s., ELDIS Pardubice, s.r.o., EXCALIBUR ARMY spol. s r.o., HELI COMPANY s.r.o., JOB AIR Technic a.s. a RETIA, a.s. Tyto společnosti skupiny prokázaly angažovanost v environmentálně udržitelných činnostech, které splňují kritéria Evropské taxonomie a přispívají k dosažení environmentálních cílů stanovených Evropskou unií.

A) Klíčový ukazatel výkonnosti související s obratem (KPI pro obrat)

Jmenovatel podílu zahrnuje konsolidované tržby skupiny vykázané v řádce Tržby Výkazu zisků a ztrát.

Hospodářské činnosti (1)	Kód (2)	Absolutní obrat (3)	Podíl obratu (4)	Zmírňování změny klimatu (5)	Připůsobení se změně klimatu (6)	Zmírňování změny klimatu (11)	Připůsobení se změně klimatu (12)	Vodní a mořské zdroje (13)	Oběhové hospodářství (14)	Znečištění (15)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (16)	Minimální ochranná opatření (17)	Podíl obratu v souladu s taxonomií, rok N (18)
		TCZK	%	%	%	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	%
A. ČINNOSTI ZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII													
A.1 Environmentálně udržitelné činnosti (v souladu s taxonomií)													
Činnosti v oblasti informačních technologií	J62	620 571	2,49%	0,00%	2,49%	N	N	N	N	N	N	A	2,49%
Vzdělávání	P85	3 938	0,02%	0,00%	0,02%	N	N	N	N	N	N	A	0,02%
Obrat environmentálně udržitelných činností (v souladu s taxonomií) (A.1)		624 509	2,50%	0,00%	2,50%								2,50%
A.2 Činnosti způsobilé pro taxonomii, avšak ne environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií)													
Doprava a skladování	H49.4.1, H53.10, H53.20, N77.12	6 901	0,03%										
Obrat činností způsobilých pro taxonomii, avšak ne environmentálně udržitelných (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)		6 901	0,03%										0,03%
Celkem (A.1 + A.2)		631 410	2,53%										2,53%
B. ČINNOSTI NEZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII													
Obrat činností nezpůsobilých pro taxonomii (B)		24 301 238	97,47%										
Celkem (A + B)		24 932 648	100,00%										

B) Klíčový ukazatel výkonnosti související s kapitálovými výdaji (KPI pro kapitálové výdaje)

Jmenovatel podílu zahrnuje konsolidované přírůstky dlouhodobého majetku v kategoriích Koncese a licenční práva, Majetek vytvořený vlastní činností, Ostatní nehmotný majetek, Pozemky a budovy, Stroje, přístroje a zařízení, Ostatní dlouhodobá provozní aktiva, Práva k užívání – pozemky a budovy, Práva k užívání – Stroje, přístroje a zařízení. Přírůstky jsou uvedeny v příloze ke konsolidované účetní závěrce v kapitolách Nehmotný majetek a Goodwil a Pozemky, budovy a zařízení v kapitole 14 a 15 Přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2022

Hospodářské činnosti (1)	Kód (2)	Absolutní kapitálové výdaje (3)	Podíl kapitálových výdajů (4)	Kritéria významného přínosu		Kritéria podle zásad DNSH (zásada „významně nepoškozovat“)						Podíl obrátu v souladu s taxonomií, rok N (18)	
				Zmírňování změny klimatu (5)	Přizpůsobení se změně klimatu (6)	Zmírňování změny klimatu (11)	Přizpůsobení se změně klimatu (12)	Vodní a mořské zdroje (13)	Oběhové hospodářství (14)	Znečištění (15)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (16)		Minimální ochranná opatření (17)
		TCZK	%	%	%	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	%
A. ČINNOSTI ZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII													
A.1 Environmentálně udržitelné činnosti (v souladu s taxonomií)													
Činnosti v oblasti informačních technologií	J62	82 442	6,86%	0,00%	6,86%	N	N	N	N	N	N	A	6,86%
Činnosti v oblasti nemovitostí	L68	5 790	0,48%	0,48%	0,48%	Y	Y	N	N	N	N	A	0,48%
Kapitálové výdaje environmentálně udržitelných činností (v souladu s taxonomií) (A.1)		88 232	7,35%	%	%								7,35%
A.2 Činnosti způsobilé pro taxonomii, avšak ne environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)													
Kapitálové výdaje činností způsobilých pro taxonomii, avšak ne environmentálně udržitelných (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)		0	0,00%										0,00%
Celkem (A.1 + A.2)		88 232	7,35%										7,35%
B. ČINNOSTI NEZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII													
Obrát činností nezpůsobilých pro taxonomii (B)		1 112 980		93%									
Celkem (A + B)		1 201 212		100%									

C) Klíčový ukazatel výkonnosti související s provozními výdaji (KPI pro provozní výdaje)

Jmenovatel podílu zahrnuje konsolidované náklady v kategoriích Nájemné a Opravy a udržování v kapitole Služby přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

Hospodářské činnosti (1)	Kód (2)	Absolutní provozní výdaje (3)	Podíl provozních výdajů (4)	Kritéria významného přínosu		Kritéria podle zásad DNSH (zásada „významně nepoškozovat“)						Podíl obrátu v souladu s taxonomií, rok N (18)	
				Zmírňování změny klimatu (5)	Přizpůsobení se změně klimatu (6)	Zmírňování změny klimatu (11)	Přizpůsobení se změně klimatu (12)	Vodní a mořské zdroje (13)	Oběhové hospodářství (14)	Znečištění (15)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (16)		Minimální ochranná opatření (17)
		TCZK	%	%	%	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	A/N	%
A. ČINNOSTI ZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII													
A.1 Environmentálně udržitelné činnosti (v souladu s taxonomií)													
Činnosti v oblasti informačních technologií	J62	12 374	8,06%	0,00%	8,06%	N	N	N	N	N	N	A	8,06%
Provozní výdaje environmentálně udržitelných činností (v souladu s taxonomií) (A.1)		12 374	8,06%	0,00%	8,06%								8,06%
A.2 Činnosti způsobilé pro taxonomii, avšak ne environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)													
Provozní výdaje činností způsobilých pro taxonomii, avšak ne environmentálně udržitelných (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)		0	0,00%										0,00%
Celkem (A.1 + A.2)		12 374	8,06%										8,06%
B. ČINNOSTI NEZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII													
Obrát činností nezpůsobilých pro taxonomii (B)		141 226		92%									
Celkem (A + B)		153 600		100%									

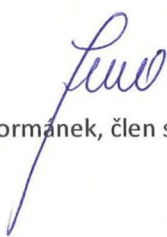
SCHVÁLENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Členové správní rady CSG FIN prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka, vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů, věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření společnosti a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku a konsolidovaná výroční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků společnosti a postavení společnosti a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.

Výroční zpráva byla schválena dne 31. července 2023 v sídle společnosti.



David Chour, člen správní rady



Petr Formánek, člen správní rady

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2022

Název společnosti: CSG FIN a.s.
Sídlo: Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1
Právní forma: akciová společnost
IČO: 141 41 442

Součástí konsolidované účetní závěrky:

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření


Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

Příloha konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 31. července 2023.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
David Chour člen správní rady Petr Formánek člen správní rady	

CSG FIN a.s.

**Konsolidovaná účetní
závěrka dle Mezinárodních standardů
účetního výkaznictví (IFRS)
ve znění přijatém EU
k 31. prosinci 2022**

OBSAH

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ.....	25
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	26
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	27
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	28
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH.....	29
1. CHARAKTERISTIKA SKUPINY.....	31
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	32
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY	36
4. STANOVENÍ REÁLNÉ HODNOTY	54
5. ZMĚNY VE STRUKTUŘE SKUPINY	55
6. TRŽBY.....	64
7. SPOTŘEBA MATERIÁLU A NÁKLADY NA PRODANÉ ZBOŽÍ.....	70
8. SLUŽBY	70
9. OSOBNÍ NÁKLADY	71
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	71
11. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	72
12. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	72
13. DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	72
14. NEHMOTNÁ AKTIVA A GOODWILL	74
15. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	78
16. LEASINGY	80
17. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	82
18. PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH	84
19. FINANČNÍ NÁSTROJE	88
20. OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA.....	93
21. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ AKTIVA A ZÁVAZKY.....	95
22. ZÁSoby	96
23. DAŇOVÉ POHLEDÁVKY.....	96
24. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY.....	97
25. MAJETEK DRŽENÝ K PRODEJI.....	97
26. VLASTNÍ KAPITÁL	97
27. NEKONTROLNÍ PODÍLY	99
28. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY	102
29. REZERVY.....	102
30. DAŇOVÉ ZÁVAZKY	103
31. FINANČNÍ ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	103

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s.
k 31. prosinci 2022

32.	METODY ŘÍZENÍ RIZIK.....	104
33.	PROVOZNÍ SEGMENTY	120
34.	SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	126
35.	SUBJEKTY VE SKUPINĚ.....	127
36.	SOUDNÍ SPORY.....	132
37.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	134

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s.
k 31. prosinci 2022

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

za rok 2022 a 2021

v tisících Kč ("tis. Kč")

	Bod přílohy	Za rok od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022	Za rok od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021
Tržby	6	24 932 498	14 444 230
Spotřeba materiálu a náklady na prodané zboží	7	-13 330 307	-6 941 610
Služby	8	-4 138 803	-3 000 884
Osobní náklady	9	-3 115 400	-2 727 837
Odpisy dlouhodobého majetku	14,15	-694 888	-702 559
Ostatní provozní výnosy	10	1 047 186	785 723
Ostatní provozní náklady	11	-707 196	-561 594
Zisk z provozní činnosti		3 993 090	1 295 469
Finanční výnosy	12	343 282	107 615
Finanční náklady	12	-970 510	-625 955
Zisk z ostatních finančních nástrojů	12	839 733	323 564
Zisk (+) / ztráta (-) z finanční činnosti		212 505	-194 776
Podíl na zisku/(ztrátě) přidružených a společných podniků, po zdanění	18	250 487	118 943
Zisk/(ztráta) z prodeje obchodního podílu	5 (d)	10 271	437 087
Zisk před zdaněním		4 466 353	1 656 723
Daň z příjmů	13	-996 785	-339 939
Zisk po zdanění z pokračujících činností		3 469 568	1 316 784
Zisk celkem		3 469 568	1 316 784
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které jsou nebo mohou být následně přeúčtovány do zisku nebo ztráty</i>			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností, po dani		-89 532	47 163
Ostatní úplný výsledek, po zdanění		-89 532	47 163
Celkový úplný výsledek		3 380 036	1 363 947
Zisk přiřaditelný:			
Vlastníkům Společnosti		2 969 010	1 227 630
Nekontrolním podílům	27	500 558	89 154
Zisk za účetní období		3 469 568	1 316 784
Celkový úplný výsledek přiřaditelný:			
Vlastníkům Společnosti		2 879 478	1 290 021
Nekontrolním podílům	27	500 558	73 926
Celkový úplný výsledek za účetní období		3 380 036	1 363 947

Příloha konsolidované účetní závěrky na stranách 34 až 137 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s.
k 31. prosinci 2022

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2022, k 31. prosinci 2021

v tisících Kč ("tis. Kč")

	Bod přílohy	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Aktiva			
Nehmotná aktiva	14	1 755 899	1 291 401
Goodwill	14	12 368 423	1 047 882
Pozemky, budovy a zařízení	15, 16	8 721 494	5 525 882
Investice do nemovitostí	17	63 588	67 509
Podíly v přidružených a společných podnicích	18	2 546 961	2 252 045
Půjčky a ostatní dlouhodobá finanční aktiva	19	4 321 491	2 479 704
Obchodní a jiné dlouhodobé pohledávky	20	46 497	83 614
Dlouhodobé poskytnuté zálohy a časové rozlišení	20	66 906	54 495
Odložená daňová pohledávka	21	187 268	135 516
Smluvní aktiva	6	0	0
Náklady na získání/splnění smlouvy	6	113 625	46 664
Dlouhodobá aktiva celkem		30 192 152	12 984 712
Zásoby	22	13 547 702	6 060 496
Obchodní a jiné krátkodobé pohledávky	20	5 107 241	3 020 157
Půjčky a ostatní krátkodobá finanční aktiva	19	2 336 492	1 116 748
Krátkodobé poskytnuté zálohy a časové rozlišení	20	1 985 866	751 975
Daňové pohledávky	23	346 322	72 259
Daňové pohledávky z titulu splatné daně z příjmů	23	45 755	62 332
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	5 828 769	2 585 581
Majetek držený k prodeji	25	0	0
Smluvní aktiva	6	726 462	749 539
Krátkodobá aktiva celkem		29 924 609	14 419 087
Aktiva celkem		60 116 761	27 403 799
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	26	2 000	2 000 000
Ostatní fondy	26	19 196 546	938 021
Fond z přepočtu cizích měn	26	-71 981	17 551
Nerozdělený výsledek hospodaření minulých let		-10 722 378	4 313 768
Výsledek hospodaření za běžné období		2 969 010	1 227 630
Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti		11 373 197	8 496 970
Nekontrolní podíly	27	4 424 573	755 287
Vlastní kapitál celkem		15 797 770	9 252 257
Závazky			
Dlouhodobé půjčky a úvěry	19	11 239 468	1 241 963
Ostatní dlouhodobé finanční instrumenty		876 568	639 773
Obchodní a jiné dlouhodobé závazky	28	156 480	167 390
Výnosy příštích období		0	0
Dlouhodobé rezervy	29	183 555	88 551
Odložený daňový závazek	21	674 096	332 799
Dluhopisy – dlouhodobá část	19	4 561 647	4 567 172
Dlouhodobé smluvní závazky	6	3 056 326	4 056 083
Dlouhodobé závazky celkem		20 748 140	11 093 731
Krátkodobé půjčky a úvěry	19	4 502 533	2 644 708
Ostatní krátkodobé finanční instrumenty		160 673	136 685
Obchodní a jiné krátkodobé závazky	28	5 594 624	2 890 393
Krátkodobé rezervy	29	134 894	150 211
Výnosy příštích období		0	0
Daňové závazky	30	398 281	233 721
Daňové závazky z titulu splatné daně z příjmů	30	766 774	154 612
Krátkodobé smluvní závazky	6	11 987 571	838 768
Dluhopisy – krátkodobá část	19	25 501	8 713
Krátkodobé závazky celkem		23 570 851	7 057 811
Závazky celkem		44 318 991	18 151 542
Vlastní kapitál a závazky celkem		60 116 761	27 403 799

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s.
k 31. prosinci 2022

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok 2022

v tisících Kč ("tis. Kč")	Bod přílohy	Přiřaditelný vlastníkům Společnosti				Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
		Základní kapitál	Ostatní fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Nerozdělený výsledek hospodaření minulých let			
Zůstatek k 1. lednu 2022 (A)	26	2 000 000	938 021	17 551	5 541 398	8 496 970	755 287	9 252 257
<i>Celkový úplný výsledek hospodaření za účetní období:</i>								
Zisk za účetní období (B)		0	0	0	2 969 010	2 969 010	500 558	3 469 568
<i>Ostatní úplný výsledek hospodaření:</i>		0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností		0	0	-89 532	0	-89 532	0	-89 532
Úrokové zvýhodnění bezúročné půjčky		0	0	0	0	0	0	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem (C)		0	0	-89 532	0	-89 532	0	-89 532
Celkový úplný výsledek hospodaření za účetní období (D) = (B + C)		0	0	-89 532	2 969 010	2 879 478	500 558	3 380 036
<i>Přírůstky a úbytky:</i>								
Změny nekontrolních podílů bez změny kontroly	27	0	1 984	0	-14 918	-12 934	-7 017	-19 951
Dopad akvizic typu podnikových kombinací	5	0	0	0	0	0	3 207 199	3 207 199
Dopad skupinové reorganizace		-1 998 000	18 256 541	0	-16 256 541	2 000	0	2 000
Dopady prodejů dceřiných společností		0	0	0	7 683	7 683	-7 683	0
Dividendy	26	0	0	0	0	0	-23 771	-23 771
Opravy minulých let		0	0	0	0	0	0	0
Přírůstky a úbytky celkem (E)		-1 998 000	18 258 525	0	-16 263 776	-3 251	3 168 728	3 165 477
Převody v rámci vlastního kapitálu		0	0	0	0	0	0	0
Převody v rámci vlastního kapitálu celkem (F)		0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2022 (G) = (A + D + E + F)		2 000	19 196 546	-71 981	-7 753 368	11 373 197	4 424 573	15 797 770

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s.
k 31. prosinci 2022

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok 2021

v tisících Kč ("tis. Kč")	Bod přílohy	Přiřaditelný vlastníkům Společnosti				Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
		Základní kapitál	Ostatní fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Nerozdělený výsledek hospodaření minulých let			
Zůstatek k 1. lednu 2021 (A)	26	2 000	2 952 610	-44 840	5 046 706	7 956 476	1 205 691	9 162 167
<i>Celkový úplný výsledek hospodaření za účetní období:</i>								
Zisk za účetní období (B)		0	0	0	1 227 630	1 227 630	89 154	1 316 784
<i>Ostatní úplný výsledek hospodaření:</i>								
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností		0	0	62 391	0	62 391	-15 228	47 163
Úrokové zvýhodnění bezúročné půjčky		0	0	0	0	0	0	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem (C)		0	0	62 391	0	62 391	-15 228	47 163
Celkový úplný výsledek hospodaření za účetní období (D) = (B + C)		0	0	62 391	1 227 630	1 290 021	73 926	1 363 947
<i>Přírůstky a úbytky:</i>								
Změny nekontrolních podílů bez změny kontroly	27	0	-2 002	0	-769 390	-771 392	-482 534	-1 253 926
Dopad akvizic typu podnikových kombinací	5	0	0	0	0	0	0	0
Dopad skupinové reorganizace		0	0	0	0	0	0	0
Dopady prodeje dceřiných společností		0	0	0	21 865	21 865	-21 865	0
Dividendy	26	0	0	0	0	0	-19 931	-19 931
Opravy minulých let		0	0	0	0	0	0	0
Přírůstky a úbytky celkem (E)		0	-2 002	0	-747 525	-749 527	-524 330	-1 273 857
Převody v rámci vlastního kapitálu		1 998 000	-2 012 587	0	14 587	0	0	0
Převody v rámci vlastního kapitálu celkem (F)		1 998 000	-2 012 587	0	14 587	0	0	0
Stav k 31. 12. 2021 (G) = (A + D + E + F)		2 000 000	938 021	17 551	5 541 398	8 496 970	755 287	9 252 257

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za období 2022 a 2021

<i>v tisících Kč ("tis. Kč")</i>	Bod přílohy	Za rok od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022	Za rok od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk po zdanění za účetní období		3 469 568	1 316 784
<i>Úpravy o:</i>			
Odpisy dlouhodobého majetku	14, 15	694 888	702 559
Snížení hodnoty zásob		-16 100	-121 277
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení		-12 761	12 060
Snížení hodnoty nefinančních aktiv		0	6 770
Snížení hodnoty finančních aktiv		54 104	0
Zisk (-) /ztráta (+) z prodeje pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a nehmotných aktiv	10, 11	-141 886	-493
Zisk (-) /ztráta (+) z prodeje zásob	10, 11	47 510	96 274
Zisk (-) /ztráta (+) z finančních nástrojů		-956 167	-363 988
Zisk (-) /ztráta (+) z prodeje aktiv držených k prodeji		0	0
Zisk (-) /ztráta (+) z prodeje dceřiných společností		-10 271	-437 087
Čistý úrokový výnos (-) / náklad (+)	12	450 589	369 028
Tvorba (+) / Zúčtování (-) opravných položek k obchodním a jiným pohledávkám, odpisy		167 044	62 360
Tvorba (+) / Zúčtování (-) rezerv	11	44 668	86 744
Zisk z výhodné koupě	10	0	0
Daň z příjmů	13	996 785	339 939
Nerealizované kurzové (zisky)/ztráty		38 814	151 600
Podíl na zisku (-) /ztrátě (+) přidružených a společných podniků	17	-250 487	-118 943
Ostatní		0	12 817
Zisk z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		4 576 298	2 115 147
Přírůstek (-) /Úbytek (+) obchodních pohledávek a ostatních aktiv*		-1 702 289	1 459 170
Přírůstek (-) /Úbytek (+) zásob (včetně příjmu z prodeje)		-4 593 416	-54 511
Přírůstek (+) /Úbytek (-) obchodních a ostatních závazků**		9 869 541	561 804
Peněžní toky z provozních operací		8 150 134	4 081 610
Zaplacené úroky		-558 561	-349 970
Zaplacená daň z příjmů		-400 085	-431 985
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		7 191 488	3 299 655
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Příjem z prodeje pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a nehmotných aktiv		90 767	233 190
Pořízení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a nehmotných aktiv	14, 15	-1 603 502	-1 087 922
Pořízení investic do dceřiných společností, bez nabytých peněžních prostředků	5	-11 715 367	-356 821

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Příjem z dividend	65 000	100 000
Příjem z prodeje dceřiných společností	84 907	601 985
Pořízení investic do podniků pod podstatným vlivem	0	0
Poskytnuté půjčky	-1 575 156	-1 200 898
Splátky poskytnutých půjček	176 737	294 544
Přijaté úroky	139 068	43 605
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-14 337 546	-1 372 317
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Příjmy z přijatých půjček	13 478 353	1 449 024
Splátky přijatých půjček	-2 935 350	-2 613 777
Příjmy z emise dluhopisů	221 357	2 942 155
Náklady související s vydáním dluhopisů	-103	-28 887
Splátky dluhopisů	-220 539	-1 398 000
Platba dividend	-23 771	-19 931
Splátky závazků z titulu leasingu	-128 722	-107 203
Dopad změn nekontrolních podílů	-19 951	-1 253 926
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	10 371 274	-1 030 545
<i>Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů</i>	3 225 216	896 793
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období	2 585 581	1 656 023
Kurzové zisky (+) / ztráty (-) z přepočtu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	17 972	32 765
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	5 828 769	2 585 581

* Přírůstek (-) / Úbytek (+) pohledávek a ostatních aktiv obsahuje obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté zálohy a časové rozlišení a daňové pohledávky vyjma pohledávky z titulu daně z příjmů

** Přírůstek (+) / Úbytek (-) obchodních a ostatních závazků zahrnuje obchodní a jiné závazky, finanční nástroje a finanční závazky, výnosy příštích období a daňové závazky vyjma závazku z titulu daně z příjmů

Příloha konsolidované účetní závěrky

1. CHARAKTERISTIKA SKUPINY

CSG FIN a.s. (dále „Mateřská společnost“ nebo „Společnost“ nebo „CSG FIN“) je akciová společnost založená v souladu s právními předpisy České republiky dne 11. ledna 2022. Její sídlo je na adrese Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti byla sestavena za rok končící 31. prosincem 2022 a zahrnuje výkazy Mateřské společnosti, její dceřiné společností a podniků pod podstatným či společným vlivem (společně jsou označovány jako „Skupina“ nebo „Skupina CSG FIN“). Subjekty náležící do Skupiny jsou uvedeny v bodě 35 – Subjekty ve Skupině, jedná se především o společnosti podnikající v Česku a na Slovensku.

Strategií Skupiny CSG FIN je dlouhodobě působit a expandovat v perspektivních odvětvích tradičního českého a slovenského průmyslu se silným exportním potenciálem. Naprostá většina jejich aktivit se soustřeďuje na segment B2B, případně B2G. Podnikání zaměřené na koncové spotřebitele je okrajové. Skupina podniká především v průmyslu zbrojním, strojírenském, automobilovém, leteckém a v oblasti železniční dopravy.

Mateřská společnost vznikla v roce 2022 a jako nepeněžitý příplatek mimo základní kapitál do ní byly vloženy veškeré akcie společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. Na skupinu CSG FIN je v této konsolidované účetní závěrce pohlíženo jako na pokračující skupinu, nikoliv jako na nově vzniklou skupinu. Nabytí podílu ve skupině CZECHOSLOVAK GROUP a.s. nepředstavuje podnikovou kombinaci dle pravidel IFRS 3, ale interní restrukturalizaci skupiny společností pod společnou kontrolou, proto přestože se jedná o první konsolidovanou účetní závěrku společnosti CSG FIN se nejedná o první implementaci IFRS dle pravidel IFRS 1 a proto jsou uváděny hodnoty za srovnatelné období (rok 2021) i když v té době Mateřská společnost ještě neexistovala. Stejně tak všechny tokové transakce se vztahují ke změnám, jejichž výchozí údaje jsou konsolidované údaje skupiny CZECHOSLOVAK GROUP k 31. prosinci 2021.

Jediným akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2022 byl pan Michal Strnad. Ten jako jediný akcionář vykonával působnost nejvyššího orgánu společnosti.

Jediný akcionář Společnosti k 31. prosinci 2022:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
	tis. Kč	%	%	
Michal Strnad	2 000	100		100
Celkem	2 000	100		100

Konečným vlastníkem celé Skupiny k 31. prosinci 2022 byl pan Michal Strnad.

Složení správní rady Společnosti k 31. prosinci 2022:

- Michal Strnad (předseda správní rady)
- David Chour (člen správní rady)
- Petr Formánek (člen správní rady)

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o shodě

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), obsahujícími Mezinárodní účetní standardy (IAS) a Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) vyhlášené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a interpretace vydané Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC) IASB a dříve Stálým interpretačním výborem (SIC) ve znění přijatém Evropskou unií a také s českými legislativními požadavky.

Konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice, finančních výsledků a peněžních toků Skupiny k 31. prosinci 2022 a za období končící 31. prosince 2022.

Správní rada konsolidovanou účetní závěrku schválilo dne 31. července 2023.

(b) Způsob oceňování

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky s použitím metody historických cen, s výjimkou následujících významných položek ve výkazu

o finanční pozici, které jsou oceněny v reálných hodnotách:

- investice do nemovitostí
- derivátové finanční nástroje

Podíly v přidružených společnostech a společných podnicích se účtují ekvivalenční metodou.

Účetní postupy, které jsou uvedeny v následujících odstavcích, jsou důsledně uplatňovány jednotlivými subjekty ve Skupině.

(c) Funkční a prezentační měna

Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v českých korunách („Kč“). Funkční měnou každé účetní jednotky ve skupině je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí. Funkční měnou jsou v případě českých společností české koruny („Kč“), v případě slovenských společností eura („EUR“) u ostatních společností vždy měna běžně užívaná v místě sídla. Veškeré finanční informace vykázané v českých korunách jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíc, není-li uvedeno jinak.

Česká koruna je prezentační měnou a funkční měnou mateřské společnosti.

(d) Použití odhadů a úsudků

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje používání určitých účetních odhadů zásadního významu, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů Skupiny použilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka rovnají příslušným skutečným výsledkům.

Odhady a předpoklady se průběžně revidují. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v roce, ve kterém je daný odhad revidován (týká-li se revize odhadu pouze tohoto roku), nebo v období revize a v příštích obdobích (týká-li se revize běžného období i příštích období).

Informace o odhadech a zásadních úsudcích při uplatňování účetních postupů, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- bod č. 3 (q) – Výnosy
- bod č. 3 (j) – Investice do nemovitostí
- bod č. 3 (n) – Rezervy

- bod č. 3 (c), (d) – Oceňování finančních nástrojů
- bod č. 3 (g) – Nedokončené smlouvy o zhotovení
- bod č. 36 – Soudní spory

(e) Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

i. Nově přijaté standardy a úpravy stávajících standardů platné pro období končící 31. prosincem 2022, které byly uplatněny při sestavování účetní závěrky Skupiny

Skupina v rámci běžného účetního období přijala veškeré změny Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) s účinností od 1. ledna 2022, které jsou povinné a schválené pro použití v EU. Níže je uveden dopad aplikace těchto úprav stávajících standardů na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Úpravy IFRS 3 *Podnikové kombinace* – Odkaz na Koncepční rámec

Úpravy aktualizují standard IFRS 3 tak, aby odkazoval na *Koncepční rámec* z roku 2018 namísto *Rámce* z roku 1989. Rovněž do IFRS 3 přidávají požadavek, aby na závazky v působnosti IAS 37 nabyvatel aplikoval IAS 37 k určení toho, zda k datu akvizice existuje současný závazek, který je důsledkem minulých událostí. Úpravy rovněž explicitně uvádějí, že nabyvatel nevykazuje podmíněná aktiva nabytá v podnikové kombinaci.

Úpravy standardu IAS 16 *Pozemky, budovy a zařízení* – Výnosy před zamýšleným použitím

Na základě těchto úprav se zakazuje odečítat od pořizovací ceny položky pozemků, budov a zařízení jakékoli výnosy z prodeje položek vzniklých při dopravě aktiva na jeho místo určení a uvedení do stavu potřebného k používání aktiva v souladu s požadavky vedení účetní jednotky. Místo toho vykazuje účetní jednotka výnosy z prodeje takových položek a náklady na jejich výrobu v hospodářském výsledku.

Úpravy standardu IAS 37 *Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva* – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy

Úpravy upřesňují, že „náklady na splnění“ smlouvy zahrnují „náklady, které se přímo týkají smlouvy“. Náklady, které se přímo týkají smlouvy, mohou být buď přírůstkové náklady na splnění smlouvy, nebo alokace jiných nákladů, které se přímo týkají plnění smluv.

Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)“

Úpravy vyplývají z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění.

Přijetí všech výše uvedených úprav stávajících standardů nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této konsolidované účetní závěrce.

ii. Standardy a úpravy stávajících standardů, které dosud nejsou účinné a týkají se účetní závěrky Skupiny

Několik nových standardů a úprav stávajících standardů nenabylo k 31. prosinci 2022 účinnosti a při sestavování této konsolidované účetní závěrky nebylo použito. Skupina plánuje tato ustanovení zavést, jakmile nabydou účinnosti.

a) Nové standardy a úpravy stávajících standardů již schválené pro použití v EU

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány radou IASB a schváleny pro použití v EU následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které dosud nenabývaly účinnosti:

IFRS 17 *Pojistné smlouvy* a úpravy IFRS 17 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později)

Nový standard stanovuje zásady pro uznávání, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných smluv a nahrazuje IFRS 4 *Pojistné smlouvy*.

Skupina očekává, že tento nový standard nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci účetní závěrky, neboť podniky Skupiny nepůsobí v pojistném sektoru.

Úpravy IFRS 17 *Pojistné smlouvy* – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 Srovnávací informace (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později)

Jde o úzce zaměřenou úpravu přechodných ustanovení standardu IFRS 17 pro účetní jednotky, které poprvé aplikují současně standardy IFRS 17 a IFRS 9.

Skupina očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci účetní závěrky, neboť podniky Skupiny nepůsobí v pojistném sektoru.

Úpravy standardu IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později)

Úpravy vyžadují, aby účetní jednotky zveřejnily svá podstatná (angl. material) účetní pravidla spíše než svá významná (angl. significant) účetní pravidla a poskytují pokyny a příklady, které pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit.

Skupina očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Úpravy standardu IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* – Definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později)

Úpravy se zaměřují na účetní odhady a poskytují pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady.

Skupina očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Úpravy IAS 12 *Daně ze zisku* – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později)

Podle úprav IAS 12 účetní jednotka neuplatní výjimku při prvotním vykázání u transakcí, které vedou ke stejným zdanitelným a odečitatelným přechodným rozdílům.

Skupina očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

b) Úpravy stávajících standardů dosud neschválené pro použití v EU

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od podoby standardů schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující úpravy stávajících standardů, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB).

Úpravy IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (účinnost byla radou IASB odložena na neurčito)

Tyto úpravy řeší nesoulad mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 ve vztahu k prodeji nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem. Hlavním důsledkem úprav je to, že se zisk nebo ztráta vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce týká podniku (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti). Zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce týká aktiv, která nepředstavují podnik (a to i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Skupina očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Úpravy standardu IFRS 16 *Leasingy* – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později)

Úpravy vyžadují, aby prodávající-nájemce následně oceňoval závazky z leasingu vzniklé při zpětném leasingu tak, aby nevykázal zisk nebo ztrátu související s právem k užívání, které si ponechal.

Skupina očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Úpravy IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé a Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později)

Úpravy IAS 1 se týkají pouze vykazování závazků ve výkazu o finanční situaci – nikoli částky nebo načasování zaúčtování jednotlivých aktiv, závazků, výnosů nebo nákladů či informací, které účetní jednotka o těchto položkách zveřejňuje. Úpravy upřesňují, že klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé by měla vycházet z práv, která existují ke konci účetního období.

Skupina očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Úpravy standardu IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* – Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později)

Úpravy upřesňují, jak podmínky, které je účetní jednotka povinna dodržovat dvanáct měsíců po rozvahovém dni, ovlivňují klasifikaci závazku.

Skupina očekává, že tyto úpravy nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Způsob konsolidace

i. Účtování o nabytí dceřiných společností

(1) Podnikové kombinace

Skupina účtuje o podnikových kombinacích metodou akvizice v souladu se standardem IFRS 3 Podnikové kombinace, a to v okamžiku, kdy je na Skupinu převedena kontrola (ovládání). Protihodnota převedená v rámci akvizice, jakož i nabytá identifikovatelná čistá aktiva se oceňují reálnou hodnotou (s výjimkou odložených daňových závazků) a rovněž veškeré dříve držené podíly na vlastním kapitálu. Goodwill se oceňuje jako přebytek částky převedené protihodnoty, částky jakýchkoli nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty dříve drženého podíl na vlastním kapitálu nabývaného podniku – pokud existuje – po odečtení částky nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice.

Případný vzniklý goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vždy, když existují náznaky snížení hodnoty. Pro účely testování na snížení hodnoty se goodwill přiřadí každé penězotvorné jednotce skupiny (nebo skupinám penězotvorných jednotek), u nichž se očekává, že budou těžit ze synergií kombinace.

Případný zisk z výhodné koupě se okamžitě zaúčtuje do výsledku hospodaření. Transakční náklady se účtují do nákladů v okamžiku jejich vzniku kromě případů, kdy se týkají emise dluhových nebo kapitálových cenných papírů. Převedená protihodnota nezahrnuje částky týkající se vypořádání historických vztahů. Tyto částky se zpravidla účtují do výsledku hospodaření.

Případná podmíněná protihodnota se oceňuje reálnou hodnotou k datu akvizice. Pokud je povinnost uhradit podmíněnou protihodnotu, která splňuje definici finančního nástroje, klasifikována jako vlastní kapitál, pak se nepřeceňuje a vypořádání se zaúčtuje v rámci vlastního kapitálu. V ostatních případech se podmíněná protihodnota přeceňuje na reálnou hodnotu vždy k datu účetní závěrky a následné změny reálné hodnoty podmíněné protihodnoty se vykazují do výsledku hospodaření.

(2) Nabytí dceřiných společností pod společnou kontrolou

Akvizice pod společnou kontrolou je takovou podnikovou kombinací, ve které jsou všechny kombinující účetní jednotky nebo podniky v konečném důsledku kontrolovány stejnou stranou nebo stranami jak před akvizicí, tak i po akvizici a tato kontrola není dočasná. Na akvizice tohoto typu se standard IFRS 3 nevztahuje. Získaná aktiva a pasiva se vykážou v účetních hodnotách, v nichž byla předtím vykázána nabývanou účetní jednotkou (tzn. v pořizovací ceně k datu akvizice snížené o oprávky a/nebo potenciální snížení hodnoty). Rozdíl mezi reálnou hodnotou protihodnoty převedené v rámci akvizice a nabytými čistými aktivy se zaúčtuje přímo do vlastního kapitálu (Ostatní fondy).

Skupina nevykazuje/neupravuje srovnávací údaje a běžné období před datem transakcí pod společnou kontrolou, dceřiné společnosti zahrnuje do konsolidace až od data účinnosti transakce.

ii. Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou subjekty ovládané Skupinou. Skupina ovládá jiný subjekt, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ním ovlivňovat. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky ode dne vzniku ovládání do dne ztráty ovládání (prodej dceřiné společnosti nebo její zánik).

Změny ve vlastnických podílech Skupiny v dceřiných podnicích, které nevedou ke ztrátě ovládní, jsou zaúčtovány jako transakce s vlastním kapitálem. Účetní hodnoty podílů Skupiny a nekontrolních podílů jsou upraveny tak, aby zohledňovaly změny v relativních podílech v dceřiných podnicích. Všechny případné rozdíly mezi částkou, o níž jsou upraveny nekontrolní podíly, a reálnou hodnotou vyplacené nebo přijaté protihodnoty, jsou zachyceny přímo ve vlastním kapitálu a přiřazeny vlastníků společnosti.

iii. Podíly v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou

Podíly Skupiny v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou zahrnují podíly v přidružených a společných podnicích.

Přidružené společnosti jsou podniky, ve kterých má Skupina podstatný vliv na finanční a provozní politiky, avšak tyto politiky neovládá ani nespoluovládá. Společný podnik je ujednání, v němž je Skupina spoluovládající stranou, přičemž má práva na čistá aktiva tohoto ujednání (nikoliv práva na jeho aktiva a povinnosti z jeho závazků).

O podílech v přidružených a společných podnicích se účtuje ekvivalenční metodou. Prvotně se vykazují ve výši pořizovacích nákladů, které zahrnují transakční náklady. Po prvotním vykazání konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na celkovém zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku subjektů účtovaných ekvivalenční metodou, a to až do dne zániku podstatného vlivu nebo spoluovládání.

V případě, že podíl Skupiny na ztrátách přesáhne účetní hodnotu investice do přidruženého či společného podniku, účetní hodnota se sníží na nulu a další ztráty se přestanou vykazovat, což však neplatí, pokud Skupině vznikly závazky vůči dané přidružené společnosti anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

iv. Účtování o nekontrolních podílech

Nekontrolní podíly, které představují současné vlastnické podíly a na jejichž základě mají jejich držitelé právo na poměrný podíl čistých aktiv daného subjektu v případě likvidace, mohou být prvotně oceněny buď reálnou hodnotou, nebo poměrnou částí (dle výše nekontrolního podílu) vykázaných částek identifikovatelných čistých aktiv jednotky, do níž bylo investováno. Skupina oceňuje tyto nekontrolní podíly poměrnou metodou. Ostatní typy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, příp. způsobem stanoveným v jiném standardu IFRS.

v. Transakce vyloučené při konsolidaci

Při sestavování konsolidované účetní závěrky se vylučují vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a veškeré z nich vyplývající nerealizované výnosy a náklady.

Nerealizované zisky z transakcí se subjekty účtovanými ekvivalenční metodou jsou vyloučeny proti příslušným investicím do výše podílu Skupiny v daném subjektu. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze tehdy, pokud nedojde ke snížení hodnoty.

vi. Sjednocení účetních postupů

Účetní postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými Mateřskou společností.

vii. Pozbytí dceřiných společností a jednotek účtovaných ekvivalenční metodou

Pokud Skupina ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje aktiva a závazky dané dceřiné společnosti a veškeré související nekontrolní podíly a jiné složky vlastního kapitálu. Případný podíl ponechaný v bývalé dceřiné společnosti se v případě ztráty kontroly oceňuje reálnou hodnotou.

Zisk či ztráta z prodeje podílů v dceřiných společnostech a jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou se vykáže do výsledku hospodaření v okamžiku, kdy dojde k převodu významných rizik a přínosů spojených s vlastnictvím na kupujícího.

V případě, že jsou aktiva a závazky prodávány prostřednictvím prodeje podílu v dceřiné společnosti nebo jednotce účtované ekvivalenční metodou, celkový zisk či ztráta z prodeje se vykáže v řádku Zisk/(ztráta) z prodeje dceřiných a přidružených společností ve výkazu o úplném výsledku hospodaření.

(b) Cizí měny

i. Transakce v cizích měnách

Položky zahrnuté do účetních závěrek každé jednotky ve Skupině se oceňují s použitím měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém daný subjekt provozuje svou činnost (funkční měny). Transakce v cizí měně se přepočítávají na příslušnou funkční měnu jednotek ve Skupině směnným kurzem platným k datu transakce.

Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou přepočtena na příslušnou funkční měnu subjektů ve Skupině směnným kurzem vyhlášeným příslušnou národní bankou dle sídla společnosti platným k rozvahovému datu.

Nepeněžní aktiva a pasiva v cizí měně, která jsou vykázána v historické ceně, se přepočítávají na příslušnou funkční měnu subjektů ve Skupině směnným kurzem platným k datu transakce. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizí měně, která jsou vykázána v reálné hodnotě, se přepočítávají na příslušnou funkční měnu směnným kurzem platným v den stanovení reálných hodnot.

Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu finančních aktiv denominovaných v cizí měně jsou popsány níže v bodě d).

Přehled hlavních směnných kurzů platných pro vykazované období se uvádí v bodě přílohy 32 – Metody řízení rizik a zveřejňování informací.

ii. Přepočet na prezentační měnu

Aktiva a závazky včetně úprav týkajících se goodwillu a reálné hodnoty vzniklých při konsolidaci se přepočítávají z funkční měny na české koruny směnným kurzem platným ke dni účetní závěrky. Výnosy a náklady se přepočítávají z funkční měny na české koruny pomocí průměrného směnného kurzu stanoveného na základě směnných kurzů platných ve vykazovaném období.

Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu se účtují do ostatního úplného výsledku a vykazují se ve fondu z přepočtu cizích měn ve vlastním kapitálu. Pokud však zahraniční podnik není 100% dceřinou společností, pak se příslušná část kurzového rozdílu vyazuje jako nekontrolní podíl.

(c) Finanční nástroje – deriváty

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány v rozvaze Skupiny, pokud se Skupina stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje.

Skupina vstupuje do derivátových finančních nástrojů, které řídí expozici vůči úrokové sazbě a kurzové riziko, včetně devizových forwardových smluv, opcí a úrokových swapů. Další podrobnosti o derivátových finančních nástrojích jsou uvedeny v bodě 19 a 32.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou prvotně oceňovány reálnou hodnotou. Transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančních aktiv a finančních závazků (s výjimkou finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty), při prvotním zaúčtování navyšují nebo snižují v odpovídající výši reálnou hodnotu. Transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením finančních aktiv nebo finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jsou vykazovány bezprostředně v hospodářském výsledku.

Derivát s pozitivní reálnou hodnotou je vykázán jako finanční aktivum, zatímco derivát s negativní reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční závazek. Deriváty nejsou kompenzovány v účetních výkazech, pokud Skupina nemá jak právo, tak i záměr kompenzovat. Derivát je prezentován jako dlouhodobé aktivum nebo dlouhodobý závazek, pokud je zbývající splatnost nástroje delší než 12 měsíců a neočekává se, že bude realizována nebo vypořádána do 12 měsíců. Ostatní deriváty jsou prezentovány jako oběžná aktiva nebo krátkodobé závazky. Skupina nepoužívá zajišťovací účetnictví.

(d) Finanční aktiva, finanční závazky a vlastní kapitál

Veškeré nákupy nebo prodeje finančních aktiv s obvyklým typem pořízení jsou vykázány a odúčtovány k datu uzavření obchodu. Koupě nebo prodej s obvyklým typem pořízení jsou nákupem nebo prodejem finančního aktiva, které vyžadují dodání aktiva v rámci časového rámce stanoveného nařízením nebo dohodou na trhu.

Veškerá vykázaná finanční aktiva se následně přeceňují buď v naběhlé hodnotě, nebo v reálné hodnotě, v závislosti na jejich klasifikaci.

Klasifikace finančních aktiv

Dluhové nástroje, které splňují následující podmínky, jsou oceňovány naběhlou hodnotou:

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

Skupina nemá žádné dluhové nástroje s obchodním modelem, jehož cíle by bylo dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv. Všechna ostatní finanční aktiva následně přeceňují na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty (FVTPL).

i) Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda používaná při výpočtu naběhlé hodnoty dluhového nástroje a při alokaci úrokového výnosu nebo nákladu za dané období.

U finančních aktiv, s výjimkou nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv (tj. aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena při prvotním zaúčtování), je efektivní úroková míra taková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy (zahrnující všechny poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, dále transakční náklady a všechny ostatní prémie a diskonty) bez očekávané úvěrové ztráty, po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje nebo případně za období kratší na hrubou účetní hodnotu dluhového nástroje při jeho prvotním zaúčtování. Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva je používána efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko, která diskontuje odhadované budoucí peněžní toky se zohledněním očekávané úvěrové ztráty na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při jeho prvotním zaúčtování.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, již jsou finanční aktiva oceněna při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená o kumulativní amortizaci s použitím metody efektivní úrokové míry upravené o případnou opravnou položku. Hrubá účetní hodnota finančního aktiva je naběhlá hodnota finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Úrokový výnos je vykázán za použití metody efektivní úrokové míry u dluhových nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou. U finančních aktiv, s výjimkou nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv, je úrokový výnos vypočten za použití efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, s výjimkou finančních aktiv, které se

následně staly úvěrově znehodnocenými finančními aktivy (viz níže). U finančních aktiv, které se následně staly úvěrově znehodnocenými finančními aktivy, je úrokový výnos vypočten za použití efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud se v následujících vykazovaných obdobích úvěrové riziko u úvěrově znehodnocených finančních aktiv snížilo takovým způsobem, že již nejde o úvěrově znehodnocené finanční aktivum, úrokový výnos se vykáže s použitím metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

U nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv Skupina vykazuje úrokový výnos za použití efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu finančního aktiva při jeho prvotním vykázání. Výpočet se nevrací k hrubé účetní hodnotě i v případě, že by se úvěrové riziko finančního aktiva následně zlepšilo tak, že by finanční aktivum již nebylo úvěrově znehodnocené.

Úrokový výnos je vykazován v zisku nebo ztrátě a je zahrnut v položce "Finanční výnosy" (detaily k úrokovému výnosu v bodě 12).

ii) Finanční aktiva ve FVTPL

Finanční aktiva, která nesplňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou jsou oceněna ve FVTPL. Konkrétně:

- Investice do kapitálových nástrojů jsou klasifikovány jako FVTPL, pokud Skupina nestanoví, že investice není určena k obchodování a není ani podmíněnou protihodnotou vykázanou nabyvatelem v podnikové kombinaci oceněnou ve FVTOCI při prvotním zaúčtování (skupina dosud neoznámila žádné investice do vlastního kapitálu jako FVTOCI).
- Dluhové nástroje, které splňují buď kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou nebo kritéria pro ocenění ve FVTOCI, mohou být při prvním zaúčtování zařazena do kategorie FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně snížen účetní nesoulad (označovaný také jako „účetní neshoda“), který by jinak mohl vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo při účtování zisků a ztrát z těchto aktiv a závazků na různých základech. Skupina nezařadila žádný dluhový nástroj do kategorie FVTPL.

Finanční aktiva ve FVTPL jsou přeceňována na reálnou hodnotu na konci každého vykazovaného období, včetně zisku a ztráty v reálné hodnotě vykázané v hospodářském výsledku. Čistý zisk nebo ztráta vykázaná v hospodářském výsledku zahrnuje jakékoli dividendy nebo úroky získané držením finančního aktiva a je zahrnuta do položky „Ostatní finanční výnosy a náklady“ (bod 12). Reálná hodnota je stanovena způsobem popsáním v bodě 4.

iii) Kurzové zisky a ztráty

Účetní hodnota finančních aktiv vyjádřená v cizí měně je stanovena v této cizí měně a přepočtena spotovou sazbou na konci každého vykazovaného období, kurzové rozdíly jsou vykázané ve výsledku hospodaření v položkách „Finanční výnosy“ nebo „Finanční náklady“ (poznámka 12). *Snížení hodnoty finančních aktiv*

Skupina vykazuje opravné položky na očekávané úvěrové ztráty u investic do dluhových nástrojů, které jsou oceněné v naběhlé hodnotě, pohledávek vyplývajících z leasingu, smluvních aktiv, jakož i u smluv o finančních zárukách. Výše očekávané úvěrové ztráty se aktualizuje ke každému datu sestavení účetní závěrky tak, aby došlo k zohlednění změny úvěrového rizika od prvotního zaúčtování příslušného finančního nástroje.

Skupina vždy vykazuje celoživotní očekávanou úvěrovou ztrátu u pohledávek z obchodních vztahů, smluvních aktiv a pohledávek vyplývajících z leasingu. Očekávaná úvěrová ztráta u těchto finančních aktiv se odhaduje pomocí matice tvorby opravných položek na základě historických zkušeností Skupiny v oblasti úvěrových ztrát upravených o faktory, které jsou specifické pro dlužníky na základě geografického ratingu a agingu pohledávek.

U všech ostatních finančních nástrojů Skupina vykazuje celoživotní očekávanou úvěrovou ztrátu za dobu trvání, pokud dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Pokud se však úvěrové riziko u finančního nástroje významně nezvýší od prvotního vykázání, Skupina vyčíslí opravnou položku na ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát.

Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání představují očekávané úvěrové ztráty, které vznikají v důsledku všech možných nedodržení závazků ze strany dlužníků během očekávané doby trvání finančního nástroje. Naproti tomu dvanáctiměsíční úvěrové ztráty představují část očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání, která vzniknou, jestliže selhání nastane během 12 měsíců od data vykázání.

iv) Významné zvýšení úvěrového rizika

Při posuzování, zda se úvěrové riziko související s finančním nástrojem významně zvýšilo od prvotního zaúčtování, Skupina porovnává riziko selhání u finančního nástroje k datu vykázání s rizikem selhání ke dni prvotního zaúčtování. Při tomto hodnocení Skupina zvažuje jak kvantitativní, tak i kvalitativní informace, které jsou přiměřené a doložitelné, včetně historických zkušeností a informací o budoucnosti, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od jeho prvotního vykázání, bývají zohledněny zejména následující informace:

- skutečné nebo očekávané výrazné zhoršení externího (pokud je k dispozici) nebo interního úvěrového ratingu;
- významné zhoršení externích tržních ukazatelů úvěrového rizika určitého finančního nástroje, např. významný nárůst úvěrové marže, ceny swapu úvěrového selhání pro dlužníka nebo rozsah, v němž je reálná hodnota finančního aktiva nižší než jeho naběhlá hodnota;

Bez ohledu na výše uvedené Skupina předpokládá, že úvěrové riziko související s finančním aktivem se od prvotního vykázání významně zvýšilo, pokud jsou smluvní platby více než 90 dní po splatnosti a pokud Skupina nemá přiměřené a doložitelné informace, které by dokazovaly opak.

Skupina pravidelně sleduje účinnost kritérií používaných k posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, a případně je poopraví tak, aby zajistila, že kritéria jsou schopna identifikovat významné zvýšení úvěrového rizika ještě před tím, než bude částka splatná.

v) Definice selhání

Skupina považuje následující skutečnosti za znaky selhání pro účely interního řízení úvěrového rizika, neboť historické zkušenosti dokazují, že finanční aktiva, která splňují jedno z následujících kritérií, jsou zpravidla nedobytné:

- při porušení finančních ujednání ze strany dlužníka; nebo
- interní informace nebo informace získaná z externích zdrojů naznačuje, že je nepravděpodobné, že by dlužník zaplatil svým věřitelům, včetně Skupiny, v celém rozsahu (bez ohledu na veškerá zajištění, které Skupina drží).

Bez ohledu na výše uvedenou analýzu se Skupina domnívá, že došlo k selhání, pokud je finanční aktivum více než 90 dnů po splatnosti.

vi) Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem.

Mezi důkazy o tom, že aktivum je úvěrově znehodnocené, patří pozorovatelné informace o těchto událostech:

- a) významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka,
- b) porušení smlouvy, např. neplnění závazku nebo nedodržení splatnosti (viz bod ii) výše,
- c) věřitel (věřitelé) udělil dlužníkovi z ekonomických či smluvních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka úlevu (úlevy), které by jinak neudělil,
- d) je pravděpodobné, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo jiné finanční reorganizace, nebo
- e) zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží.

vii) Pravidla odpisování

Skupina odepíše finanční aktivum, pokud existují informace, které by naznačovaly, že dlužník má vážné finanční problémy a neexistují reálné vyhlídky na vymáhání, např. pokud dlužník vstoupí do likvidace nebo do konkurzního řízení nebo pokud jsou pohledávky z obchodních vztahů déle než 3 roky po splatnosti, a to podle toho, která okolnost nastane dříve. Odepsaná finanční aktiva mohou být stále předmětem vymáhání Skupinou, s přihlédnutím k případnému právnímu poradenství. Jakékoli vymožení finančního aktiva je vykázáno v zisku nebo ztrátě (řádek Finanční náklady).

viii) Ocenění a vykazování očekávaných úvěrových ztrát

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát je funkcí pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání (tj. rozsah ztráty v případě selhání) a expozice v selhání. Posouzení pravděpodobnosti selhání a ztráta při selhání je založena na historických údajích. Co se týče expozice v selhání, u finančních aktiv představuje hrubou účetní hodnotu aktiv k datu vykázání. U finančních aktiv se očekávaná úvěrová ztráta odhaduje jako rozdíl mezi všemi smluvními peněžními toky, které jsou v souladu se smlouvou splatné Skupinou, a všemi peněžními toky, které Skupina očekává získat, diskontovaný původní efektivní úrokovou mírou. U pohledávek vyplývajících z leasingu peněžní toky používané pro určení očekávané úvěrové ztráty jsou shodné s peněžními toky používanými při oceňování pohledávky z leasingu v souladu s IFRS 16 Leasingy.

Pokud Skupina v předchozím vykazovaném období vyčíslila opravnou položku na ztráty z finančního nástroje ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, avšak k datu sestavení účetní závěrky zjistí, že podmínky pro očekávané celoživotní úvěrové ztráty již nejsou splněny, musí Skupina opravnou položku vyčíslit ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát k stávajícímu datu vykázání, s výjimkou aktiv, u nichž byl použit zjednodušený přístup.

Skupina vykazuje v hospodářském výsledku zisk nebo ztrátu ze znehodnocení u všech finančních nástrojů spolu s odpovídajícími úpravami jejich účetní hodnoty prostřednictvím účtu opravných položek.

Detailní popis metodiky očekávané úvěrové ztráty je uveden v sekci řízení finančních rizik viz bod 32.

ix) Odúčtování finančních aktiv

Skupina odúčtuje finanční aktivum pouze, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo pokud převede finanční aktivum, a tedy všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím daného aktiva na jiný subjekt. Pokud Skupina nepřevede, ani si neponechá všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím a zachová si kontrolu nad převáděným aktivem, vykazuje svůj podíl na aktivu a související závazek ve výši částky, u které může nastat nutnost ji zaplatit. Pokud si Skupina zachová v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z vlastnictví převáděného finančního aktiva, bude i nadále vykazovat finanční aktivum a zajištěné půjčky za získané výnosy.

Při odúčtování finančního aktiva oceněného v naběhlé hodnotě je rozdíl mezi účetní hodnotou a sumou přijatých úhrad a pohledávek zaúčtován do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky a vlastní kapitál

Klasifikace dluhu nebo vlastního kapitálu

Dluhové a kapitálové nástroje jsou klasifikovány buď jako finanční závazky, nebo jako vlastní kapitál v souladu s danou podstatou smluvních ujednání a definic finančního závazku a nástroje vlastního kapitálu.

Nástroje vlastního kapitálu

Kapitálovým nástrojem je každá smlouva, která prokazuje zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech svých závazků. Kapitálové nástroje vydané Skupinou jsou vykázány jako přijaté příjmy po odečtení přímých nákladů na jejich vydání.

Odkup vlastních kapitálových nástrojů Společnosti je vykázán a odečten přímo do vlastního kapitálu. Žádný zisk nebo ztráta není vykázána ve výkazu zisku a ztráty při nákupu, prodeji, emisi nebo zrušení vlastních kapitálových nástrojů Skupiny.

Finanční závazky

Veškeré finanční závazky se následně přeceňují na naběhlou hodnotu nebo na FVTPL.

Avšak finanční závazky, které vzniknou, pokud převod finančního aktiva nesplňuje podmínky pro odúčtování nebo pokud je pro něj třeba použít metodu přetrvávající angažovanosti, a smlouvy o finanční záruce vydané Skupinou jsou oceňovány v souladu se specifickými účetními pravidly uvedenými níže.

Finanční závazky ve FVTPL

Finanční závazky jsou klasifikovány jako FVTPL, pokud je finanční závazek (i) podmíněná protihodnota nabyvatele v podnikové kombinaci, ii) držen k obchodování nebo iii) je zařazen do kategorie FVTPL.

Finanční závazek je klasifikován jako držený k obchodování, pokud:

- byl pořízen především hlavně za účelem jeho zpětného odkupu v blízké budoucnosti; nebo
- při prvotním zaúčtování je součástí portfolia finančních nástrojů, které Skupina společně řídí a u kterého je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- je derivátem (s výjimkou derivátu, který je smlouvou o finanční záruce nebo plní funkci efektivního zajišťovacího nástroje).

Finanční závazek, s výjimkou finančního závazku drženého za účelem obchodování nebo podmíněné protihodnoty nabyvatele v podnikové kombinaci, může být při prvotním vykázání zařazen do kategorie FVTPL, pokud:

- toto zařazení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout; nebo
- finanční závazek je součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, která je řízena a jejíž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií Skupiny a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány; nebo
- je součástí smlouvy obsahující jeden nebo více vložených derivátů a IFRS 9 umožňuje, aby celá smíšená smlouva byla vykázána jako FVTPL.

Finanční závazky ve FVTPL jsou přeceňovány na reálnou hodnotu, včetně veškerých zisků a ztrát vyplývajících ze změn reálné hodnoty, které jsou vykazovány v hospodářském výsledku v takovém rozsahu, ve kterém nejsou součástí zajišťovacího vztahu. Čistý zisk nebo ztráta vykázaná v hospodářském výsledku zahrnuje zaplacené úroky z finančních závazků a je zahrnuta v položce výkazu zisku a ztráty „Náklady z finančních nástrojů“ (bod 12).

U finančních závazků, které jsou zařazeny do kategorie FVTPL, se změna reálné hodnoty, která lze přiřadit ke změnám úvěrového rizika tohoto závazku, vykazuje v ostatním úplném výsledku, pokud by však takové vykazání efektu změn úvěrového rizika u finančního závazku v ostatním úplném výsledku nevytvořilo nebo nezvětšilo účetní nesoulad v zisku nebo ztrátě. Zbývající část změny reálné hodnoty u závazku je vykázaná v hospodářském výsledku. Změny reálné hodnoty, které lze přiřadit k úvěrovému riziku finančního závazku a které jsou tedy vykazány v ostatním úplném výsledku, nejsou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty, naopak jsou přesunuty do nerozděleného zisku při odúčtování finančního závazku.

Reálná hodnota je stanovena způsobem popsáním v bodě 4.

Finanční závazky následně přeceňované na naběhlou hodnotu

Finanční závazky, které nejsou (i) podmíněnou protihodnotou vykázanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, (ii) držené k obchodování nebo (iii) označené jako FVTPL, se následně přeceňují na naběhlou hodnotu.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda používaná při výpočtu naběhlé hodnoty finančního závazku a při alokaci úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je taková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby (zahrnující všechny poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, dále transakční náklady a všechny ostatní prémie a diskonty) po očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo případně za období kratší na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Kurzové zisky a ztráty

U finančních závazků, které jsou denominovány v cizí měně a jsou oceněny amortizovanými náklady na konci v každém vykazovaném období, jsou kurzové zisky a ztráty stanoveny na základě amortizované ceny nástroje. Tyto kurzové zisky a ztráty jsou vykazány v položce "Finanční výnosy, Finanční náklady" ve výkazu zisku a ztráty (bod 12) pro finanční závazky, které nejsou součástí určitého zajišťovacího vztahu.

Reálná hodnota finančních závazků denominovaných v cizí měně je stanovena v této cizí měně a přepočtena spotovou sazbou ke konci vykazovaného období. U finančních závazků, které jsou oceněny jako FVTPL, cizoměnová složka je součástí zisku nebo ztráty ze změny reálné hodnoty a je vykázaná do zisku nebo ztráty za účetní období pro finanční závazky, které nejsou součástí určitého zajišťovacího vztahu.

Odúčtování finančních závazků

Skupina odúčtuje finanční závazky, a to pouze tehdy, kdy dojde ke zrušení závazků Skupiny nebo vypršela jejich splatnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního závazku, který byl vykázan a hodnotou zaplacenou a splatnou je vykázaná ve výkazu zisku a ztráty.

Když Skupina vymění s existujícím věřitelem jeden dluhový nástroj za jiný s podstatně odlišnými podmínkami, je tato výměna považována za zánik původního finančního závazku a uznání nového finančního závazku. Podobně Skupina účtuje podstatnou změnu podmínek stávajícího závazku nebo jeho části jako zánik původního finančního závazku a uznání nového závazku. Předpokládá se, že podmínky jsou podstatně odlišné, pokud diskontovaná současná hodnota peněžních toků podle nových podmínek, včetně poplatků zaplacených po odečtení poplatků přijatých

a diskontovaných s použitím původní efektivní sazby je minimálně o deset procent odlišný od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud změna není podstatná, rozdíl mezi (1) účetní hodnotou závazku před modifikací; a (2) současnou hodnotou peněžních toků po úpravě by měl být zaúčtován do hospodářského výsledku jako změna zisku nebo ztráty v rámci Finančních nákladů nebo Finančních výnosů (12).

(e) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce.

(f) Zásoby

Zásoby se oceňují pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou (vždy tou, která je nižší). Čistou realizovatelnou hodnotu tvoří odhad prodejní ceny v rámci běžné obchodní činnosti snížený o odhadované náklady na dokončení a náklady na prodej.

Nakoupené zásoby a zásoby na cestě jsou prvotně vykázány v ceně pořízení, která zahrnuje kupní cenu a další náklady přímo související s pořízením zásob a s jejich uvedením na současné místo a do současného stavu. Zásoby podobné povahy se oceňují metodou váženého průměru.

Zásoby vlastní výroby a nedokončená výroba se prvotně oceňují výrobními náklady. Výrobní náklady zahrnují přímé náklady (přímý materiál, přímé mzdy a ostatní přímé náklady) a dále část režijních nákladů, které lze přímo přiřadit k výrobě zásob (výrobní režii). Toto ocenění se upravuje na čistou realizovatelnou hodnotu, je-li nižší než výrobní náklady.

(g) Smluvní aktiva a závazky

Nedokončené smlouvy o zhotovení jsou vykázány ve výši nákladů s připočítáním zisku zaúčtovanému k danému datu a ponížené o průběžně vystavené faktury a zaúčtované ztráty. Náklady zahrnují veškeré výdaje přímo související s konkrétním projektem a poměrnou část fixních a variabilních režijních nákladů vynaložených v rámci běžné provozní kapacity.

Smluvní aktiva představují právo Skupiny na úplatu za již dokončenou a nevyfakturovanou práci dle smluv se zákazníky v prodejní ceně ponížené o přijaté zálohy. Smluvní aktivum se stává Pohledávkou v okamžiku nabytí bezpodmínečného práva na úplatu, které vzniká fakturací.

Smluvní závazek se vztahuje k přijatým zálohám či průběžné fakturaci k plněním ze smluv se zákazníky, ze kterých jsou výnosy vykazovány průběžně. Smluvní závazky jsou vykázány jako Tržba v okamžiku plnění smluvního závazku.

(h) Pozemky, budovy a zařízení

i. Vlastněná aktiva

Položky budov a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech snížených o oprávky (viz dále) a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Položky pozemků se vykazují v pořizovacích nákladech a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které lze přímo přiřadit k pořízení daného aktiva. Pořizovací cena majetku vytvořeného ve vlastní režii zahrnuje náklady na materiál a přímé mzdy, veškeré ostatní náklady přímo související s uvedením aktiva do funkčního stavu pro zamýšlené využití a aktivované výpůjční náklady (viz bod 3(r) – Finanční výnosy a náklady). Pořizovací cena také zahrnuje náklady na demontáž a odstranění jednotlivých položek a uvedení lokality do původního stavu v případě, že má Skupina závazek demontovat a odstranit položku, případně uvést lokalitu do původního stavu.

Jestliže se položka dlouhodobého hmotného majetku skládá z částí majících různou dobu ekonomické životnosti, pak se tyto jednotlivé části účtují jako samostatné položky (hlavní komponenty) dlouhodobého hmotného majetku.

Zisky a ztráty z vyřazení položky pozemků, budov a zařízení se stanoví porovnáním příjmů z vyřazení s účetní hodnotou položky pozemků, budov a zařízení a vykazují se do zisku nebo ztráty.

ii. Právo k užívání aktiv (najatá aktiva)

Viz bod (p) Leasingy.

iii. Následné náklady

Následné náklady se aktivují pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že z určité položky dlouhodobého hmotného majetku poplynou Skupině budoucí ekonomické užítky a že příslušné náklady lze spolehlivě měřit. Všechny ostatní výdaje včetně nákladů na každodenní údržbu dlouhodobého hmotného majetku se vykazují přímo do výkazu zisku nebo ztráty.

iv. Odpisy

Odpisy se stanovují za účelem odepsání pořizovací ceny budov a zařízení (po odečtení očekávaných zbytkových hodnot) do nákladů. Odpisy budov a zařízení se účtují lineárně do výkazu zisku a ztráty po dobu odhadované životnosti. Pozemky se neodepisují. Najatá aktiva se odepisují buď po dobu nájmu, nebo po dobu životnosti, je-li kratší (pokud není přiměřeně jisté, že do konce doby nájmu Skupina získá k danému aktivu vlastnické právo).

Očekávaná doba životnosti budov a zařízení je následující:

• Budovy a stavby	20 – 60 let
• Stroje a zařízení	3 – 20 let
• Inventář a ostatní	2 – 20 let

Metody odpisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty se každoročně revidují k rozvahovému dni. U společností nabytých v souladu s IFRS 3, u nichž se provádí alokace kupní ceny, se životnost posuzuje znovu na základě procesu alokace kupní ceny.

(i) Nehmotný majetek

i. Goodwill a zisk z výhodné koupě

Goodwill a zisk z výhodné koupě vyplývající z podnikových kombinací jsou popsány v bodě 3 (a) i. (1).

Co se týká podniků pod podstatným vlivem a společných podniků, účetní hodnota goodwillu je zahrnuta do účetní hodnoty investice a je testována na snížení hodnoty, pokud existují indikátory snížení hodnoty investice.

ii. Výzkum a vývoj

Výdaje na výzkumnou činnost realizovanou s cílem získat nové vědecké či technické poznatky a vědomosti se vykazují přímo do výkazu zisku a ztráty.

Vývojová činnost zahrnuje plán či návrh realizace nových nebo podstatně zdokonalených výrobků nebo procesů. Náklady na vývoj se aktivují, pouze pokud je lze spolehlivě měřit, příslušný výrobek nebo proces je technicky a ekonomicky realizovatelný, je pravděpodobné, že bude v budoucnu získán ekonomický užitek a Skupina hodlá vývoj dokončit a výsledné aktivum používat či prodat, k čemuž disponuje dostatečnými zdroji. V ostatních případech jsou náklady vykázány ve výkazu zisku a ztráty ve skutečné výši. Po prvotním vykázání se náklady

na vývoj vykazují v pořizovacích nákladech snížených o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

iii. Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek nabytý Skupinou s určitou dobou životnosti se vykazuje v pořizovací ceně ponížené o oprávky (viz níže) a ztráty ze snížení hodnoty.

Nedokončený nehmotný majetek nebo nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti se neodepisuje a každoročně se testuje na snížení hodnoty. Doba jeho životnosti se na konci každého období přehodnocuje s cílem zjistit, zda nastalé události a okolnosti nadále svědčí ve prospěch neurčité doby životnosti.

iv. Obchodní značky

Pořízené obchodní značky jsou vykázány v historických cenách. V případě neurčité doby životnosti jsou obchodní značky každoročně testovány na snížení hodnoty nebo kdykoli existují náznaky, že došlo ke snížení hodnoty. Obchodní značky jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

v. Odpisy

Odpisy se stanovují za účelem odepsání pořizovací ceny nehmotného majetku (snížené o očekávané zbytkové hodnoty) do nákladů. Nehmotný majetek kromě goodwillu a obchodních značek s neurčitou dobou životnosti se odepisuje rovnoměrně do výkazu zisku a ztráty po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy dané aktivum bylo zařazeno do užívání.

Očekávaná doba životnosti nehmotného majetku je následující:

- Software 3 – 4 let
- Koncese, licence 3 – 25 let
- Ostatní nehmotný majetek 3 – 5 let

Způsob odepisování, doba životnosti a zbytkové hodnoty se na konci každého účetního období přehodnocují a v případě potřeby se upravují.

(j) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představují nemovitosti, které Skupina drží buď pro účely získávání nájemného, nebo pro kapitálové zhodnocení, případně pro oba tyto účely, a nikoliv na prodej v rámci běžné podnikatelské činnosti nebo k využití ve výrobě či dodávání zboží či služeb, ani k administrativním účelům.

Investice do nemovitostí se prvotně vykazují v pořizovacích cenách a následně přeceňují na reálnou hodnotu (viz bod 4 – Stanovení reálné hodnoty). Jakákoli změna reálné hodnoty se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

Nemovitosti ve výstavbě či upravované pro budoucí využití jako investice do nemovitostí se vykazují jako investice do nemovitostí ve výstavbě.

Pouze tehdy, dojde-li ke změně ve způsobu užívání nemovitosti a nemovitost je přeřazena do zásob nebo do nemovitosti užívané vlastníkem, použije se jako domnělá pořizovací cena pro účely dalšího účtování její reálná hodnota ke dni tohoto přeřazení.

Zisky a ztráty z vyřazení investic do nemovitostí (stanovené jako rozdíl mezi čistými tržbami z vyřazení a účetní hodnotou položky) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Způsob účtování příjmu z nájemného z investic do nemovitostí je popsán v bodě 3(q) přílohy – Výnosy.

(k) Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a vyřazované skupiny aktiv a závazků

Dlouhodobá aktiva nebo vyřazované skupiny aktiv a závazků zahrnující aktiva i pasiva, o nichž se předpokládá, že jejich hodnota bude zpětně získána primárně prostřednictvím prodeje a nikoliv užíváním, a klasifikují se jako držené k prodeji. Bezprostředně před klasifikací jako aktiva držená k prodeji se tato aktiva (a veškerá aktiva a pasiva ve vyřazované skupině) přecení v souladu s příslušnými účetními metodami Skupiny. Následně se při prvotní klasifikaci na aktiva držená k prodeji tato dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků vykážou v účetní hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady vynaložené na prodej (v té, která je nižší).

Jakmile jsou nehmotná aktiva a pozemky, budovy a zařízení označená jako aktiva držená k prodeji, nejsou již dále odepisována, a investice v přidružených a společných podnicích nejsou oceňovány metodou ekvivalence.

Případná ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny aktiv a závazků se nejprve přiřadí ke goodwillu a poté se úměrně přiřadí ke zbývajícím aktivům a pasivům. Ztráta se nepřičítá k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou i nadále oceňovány podle účetních metod Skupiny.

Ztráty ze snížení hodnoty při počátečním zařazení jako „držené k prodeji“ se zahrnou do zisku nebo ztráty. Totéž platí pro zisky a ztráty z následného přecenění. Nevykazují se zisky přesahující kumulativní ztrátu ze snížení hodnoty.

Každý zisk nebo ztráta ze snížení hodnoty při přecenění dlouhodobého aktiva (nebo vyřazované skupiny) klasifikovaného jako „držené k prodeji“, nesplňuje-li definici ukončované činnosti, se zahrnuje do výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z pokračující činnosti.

(l) Ukončované činnosti

Ukončované činnosti jsou částí obchodních aktivit Skupiny, jejichž transakce a peněžní toky mohou být jednoznačně oddělitelné od ostatních obchodních aktivit Skupiny a které:

- představují samostatný provozní segment,
- jsou součástí segmentu, který má být Skupinou prodán nebo opuštěn.

Skupina klasifikuje činnost jako ukončovanou k datu, které nastane dříve, a to k datu vyřazení nebo k datu, kdy splní kritéria pro klasifikaci jako držená k prodeji.

K okamžiku klasifikace obchodních aktivit jako ukončovaných jsou údaje Výkazu úplného výsledku hospodaření za srovnatelné období nově prezentovány, jako by tyto aktivity byly ukončované již od počátku srovnatelného období.

V uvedených obdobích nebyly ukončeny žádné činnosti.

(m) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Účetní hodnota aktiv Skupiny, s výjimkou zásob (viz bod 3(j) - Zásoby), investic do nemovitostí (viz bod 3(j) – Investice do nemovitostí) a odložených daňových pohledávek (viz bod 3(s) – Daň z příjmů), je k rozvahovému dni prověřena, aby bylo možno stanovit, zda existují objektivní důvody pro snížení hodnoty. Pokud takové důvody existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva. U goodwillu, nedokončeného nehmotného majetku a s neurčitou dobou životnosti, se zpětně získatelná částka odhaduje minimálně jednou za období vždy ve stejnou dobu.

(n) Rezervy

Rezerva se vykáže ve výkazu o finanční pozici, má-li Skupina současný právní nebo mimosmluvní závazek vyplývající z události nastalé v minulosti a je-li pravděpodobné, že si splnění tohoto

závazku vyžádá odliv ekonomických užitků, a je-li možné příslušnou částku spolehlivě odhadnout.

Rezervy se vykazují v očekávané výši plnění. Významné dlouhodobé závazky se vykazují jako závazky v současné hodnotě očekávané výše úhrady. Pokud je dopad odúročení (diskontování) významný, vykazují se pomocí diskontní sazby, která odráží současné tržní očekávání a specifická rizika daného závazku. Pravidelné rozpouštění diskontu se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních nákladech.

Dopady změn úrokových sazeb, míry inflace a dalších faktorů se vykazují do hospodářského výsledku jako provozní výnosy či náklady. Změny v odhadu výše rezerv mohou vzniknout především v důsledku odchylek od původně odhadovaných nákladů nebo v důsledku změněného data vypořádání nebo změněného rozsahu příslušného závazku. Změny odhadů se všeobecně vykazují ve výkazu zisku a ztráty k datu změny daného odhadu (viz níže).

i. Záruky

Rezerva na záruční opravy se určí pro jednotlivé projekty v závislosti na očekávaných nákladech, které se stanoví na základě předchozích zkušeností.

ii. Rezerva na soudní řízení a spory

Vypořádání právního sporu představuje konkrétní potenciální závazek. Pro stanovení nejlepšího odhadu se využívá výpočet očekávané hodnoty, kde se možným důsledkům stanoveným na základě právní analýzy přiděluje váha podle příslušných pravděpodobností, nebo se použije jediný nejpravděpodobnější výsledek, podle potřeby upravený o riziko a nejistotu.

iii. Nevýhodné smlouvy

Rezerva na nevýhodné smlouvy se vytvoří, když očekávané přínosy, které mají Skupině plynout z určité smlouvy, jsou menší než nevyhnutelné náklady na splnění povinností vyplývajících z této smlouvy. Rezerva se oceňuje současnou hodnotou předpokládaných nákladů na ukončení takové smlouvy, nebo hodnotou předpokládaných čistých nákladů při pokračování jejího plnění, jsou-li nižší. Před vytvořením rezervy musí Skupina vykázat veškeré ztráty ze snížení hodnoty majetku souvisejícího s takovou smlouvou.

(o) Zaměstnanecké požitky

Krátkodobé zaměstnanecké požitky se vykazují do výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy byla poskytnuta související služba. Závazek se vykazuje ve výši očekávaného výdaje, pokud Skupina má současný právní nebo smluvní povinnost tuto částku uhradit v souvislosti se službou poskytnutou zaměstnancem v minulosti a tuto povinnost lze spolehlivě odhadnout.

(p) Leasingy

i. Skupina v roli nájemce

Skupina na začátku nájmu posoudí, zda smlouva je nebo obsahuje leasing definovaný jako smlouva nebo část smlouvy, jež dává právo používat identifikované aktivum po určenou dobu za protiplnění.

Skupina se rozhodla, že využije možnosti IFRS 16 dobrovolně neaplikovat tento standard na Nehmotná aktiva, na která Skupina aplikuje standard IAS 38 Nehmotná aktiva.

Skupina se rozhodla aplikovat výjimku a nevykazovat rozvahově:

- Nájmy aktiva nízké hodnoty, kterými se rozumí majetek s pořizovací cenou < 100 tis. Kč, resp. 4 tis. EUR;
- Krátkodobé nájmy, kdy konec nájmu končí do 12 měsíců nebo dříve od začátku nájmu.

Náklady na nájem aktiv nízké hodnoty a krátkodobé nájmy se účtují průběžně do nákladů v období, ke kterému se váží.

Skupina vykazuje aktiva využívaná na základě leasingu jako práva k užívání, ve výkazu o finanční pozici jsou uvedena v rámci položky Pozemky, budovy a zařízení. Skupina k 31. prosinci 2022 neidentifikovala žádná práva k užívání, která by splňovala definici Investice do nemovitostí. Související závazky z leasingů jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici v položce Dlouhodobé úvěry a půjčky (část splatná za více než 12 měsíců od data závěrky) a Krátkodobé úvěry a půjčky (část splatná do 12 měsíců od data závěrky). Závazky z leasingů jsou oceněny současnou hodnotou nesplacených leasingových plateb, pro diskontování se používá implicitní leasingová sazba, pokud je známa, v ostatních případech přírůstková výpůjční úroková míra nájemce. Leasingové platby vstupující do ocenění závazků z leasingů zahrnují:

- Fixní platby nájmu stanovené ve smlouvě upravené o případný poslední známý index inflace/referenční úrokovou sazbu, snížené o případné leasingové pobídky;
- Výši očekávané platby za garanci minimální zbytkové hodnoty, pokud ji leasingová smlouva uvádí;
- Cenu za uplatnění kupní opce, pokud Skupina očekává její využití;
- Pokutu za předčasné ukončení smlouvy, pokud Skupina očekává její zaplacení a je zkrácena doba leasingu pro ocenění závazku z leasingu.

Skupina nezahrnuje do ocenění závazku z leasingu ani práva k užívání variabilní platby nájmu závislé na jiné proměnné než index/referenční úroková sazba ani vedlejší platby související s leasingem (např. energie). Tyto náklady jsou vykázány v období, ke kterému se váží, ve výkazu o úplném hospodářském výsledku v položce Služby.

Ocenění závazků z leasingů je následně navyšováno o nabíhající úroky za použití metody efektivní úrokové míry a snižováno o úmor leasingových závazků.

Skupina přeceňuje závazek z leasingu a související právo k užívání v následujících případech:

- Změnila se doba leasingu, odhad využití možnosti ukončit nebo prodloužit leasing.
- Leasingové platby se změnily z důvodu změny indexu nebo sazby, změnil se odhad garantované zbytkové hodnoty;
- Změnila se leasingová smlouva způsobem, který se neposuzuje jako smlouva nová.

Skupina neudělala žádnou významnou úpravu leasingového závazku v průběhu roku 2022.

Práva k užívání se na začátku leasingu oceňují hodnotou souvisejícího závazku z leasingu, která se navyšuje o předplacené nájemné na začátku leasingu, přímé náklady související s uzavřením leasingové smlouvy a sniží o případné přijaté pobídky. V případě, že má Skupina povinnost uhradit náklady na konci leasingu (např. povinnost uvést aktivum do původního stavu), vykáže se při zahájení leasingu rezerva na tyto náklady v souladu IAS 37. Náklady, které souvisí s najatým aktivem, zvyšují pořizovací cenu práva k užívání.

Práva k užívání jsou od okamžiku zahájení leasingu odepisována do nákladů po dobu předpokládané životnosti daného majetku nebo po dobu leasingu, pokud je kratší. V případě, že Skupina očekává, že využije možnosti najaté aktivum na konci leasingu odkoupit, je právo k užívání odepisováno po dobu předpokládaného užívání. Práva k užívání jsou testována na znehodnocení podle IAS 36.

ii. Skupina v roli pronajímatele

Pronajímatelé klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční.

Nájmy, při kterých Skupina na nájemce převádí v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, se klasifikují jako finanční leasing. Při finančním leasingu Skupina vykáže pohledávku ve výši čisté investice v leasingu. Splátky nájemného se rozdělují na nabíhající úroky a na platbu snižující zůstatkovou hodnotu pohledávky z leasingu. Nabíhající úroky se přiřazují ke každému období v rámci celé doby nájmu tak, aby výsledkem byla konstantní periodická úroková míra ze zůstatku závazku.

Nájemné z operativního leasingu, kdy nedochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s vlastnictvím, je vykazováno lineárně ve výkazu o úplném hospodářském výsledku po dobu leasingu.

V případě, že Skupina podpronajímá najatý majetek, účtuje o tomto subleasingu jako o samostatném kontraktu a posuzuje, zda se jedná o finanční nebo operativní leasing ve vztahu k souvisejícímu právu k užívání.

Skupina v průběhu roku 2022 neidentifikovala žádné smlouvy o finančním leasingu, kde by byla v pozici pronajímatele a výnosy z operativního leasingu jsou nevýznamné.

(q) Výnosy

i. Výnosy ze smluv se zákazníky

Skupina aplikuje pěti-krokový model ke stanovení toho, kdy a v jaké výši mají být výnosy vykázány. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy Skupina předává kontrolu nad zbožím a službami svým zákazníkům, a ve výši očekávaného nároku. V návaznosti na splnění konkrétních požadavků jsou pak výnosy vykázány buď průběžně nebo jednorázově k okamžiku předání kontroly nad zbožím či službami. Skupina uzavírá smlouvy se zákazníky na odlišná plnění a za různých podmínek, proto přistoupila k individuálnímu posuzování smluv.

Informace o způsobu vykazování výnosů dle IFRS 15 u jednotlivých typů transakcí jsou uvedeny v bodu 6. Tržby. Hlavní oblasti zvažované Skupinou při aplikaci IFRS 15 jsou následující:

a) Identifikace smlouvy, identifikace závazků k plnění

Skupina detailně posuzuje u všech smluv závazky k plnění. Zakázky Skupiny často zahrnují několik závazků k plnění. V případě, že Skupina poskytuje zákazníkům službu významné integrace těchto závazků k plnění, považuje tyto dílčí závazky k plnění za součást jednoho hlavního závazku k plnění.

b) Významný prvek financování

Skupina u dlouhodobých záloh účtuje o nákladových úrocích z titulu přijatých záloh, které se promítnou do vykázané ceny zakázek, pokud jsou tyto zálohy v souladu s IFRS 15 posouzeny jako významný prvek financování.

Skupina využila praktické zjednodušení a neúčtuje o finančním komponentu v případě, kdy očekávaná doba mezi dodávkou a platbou v okamžiku vzniku smluvního vztahu je kratší než dvanáct měsíců.

c) Okamžik vykázání výnosů

V případě smluv se zákazníky, kdy má Skupina právně vymahatelný nárok na úhradu, Skupina vykazuje výnosy z těchto smluv průběžně. U těchto smluv jsou tržby a náklady účtovány s přihlédnutím k rozpracovanosti smluvní činnosti k datu účetní závěrky metodou procenta poměrného dokončení. Procento poměrného dokončení je většinou vypočteno jako poměr vynaložených nákladů dle smlouvy k celkovým odhadovaným nákladům. Vedení se domnívá,

že tato vstupní metoda je vhodným měřítkem pokroku směrem k úplnému splnění těchto závazků k plnění. Jen ve výjimečných případech dochází k měření procenta dokončenosti metodou výstupů. Je-li pravděpodobné, že celkové náklady převýší celkové výnosy, je v účetních výkazech tato ztráta okamžitě zohledněna.

U smluv, u nichž není žádný z požadavků pro průběžné vykazování výnosů splněn, Skupina vykazuje výnosy jednorázově v okamžiku převodu kontroly. Do okamžiku převodu kontroly pak Skupina vykazuje zakázkové náklady jako nedokončenou výrobu.

d) Klasifikace v rámci rozvahy

Zůstatky v rozvaze vyplývající z úprav dle IFRS 15 jsou vykazovány jako Smluvní aktivum a Smluvní závazek, popř. jako zásoba nedokončené výroby v případě, že nedochází k průběžnému vykázání výnosů. Rezervy na ztrátové zakázky jsou součástí pozice Rezervy.

ii. Příjem z pronájmu u investic do nemovitostí

Příjem z pronájmu u investic do nemovitostí se ve výkazu úplného hospodářského výsledku vykazuje rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu. Udělené pobídky se vykazují jako součást celkového příjmu z pronájmu po dobu trvání nájemního vztahu.

Příjem z pronájmu ostatního majetku se vykazuje jako ostatní příjmy.

(r) Finanční výnosy a náklady

i. Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z poskytnutých prostředků, příjem z dividend, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, kurzové zisky a zisk z prodeje investic do cenných papírů

Výnosové úroky se ve výkazu úplného hospodářského výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku. Příjem z dividend se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku ke dni vzniku práva Skupiny na příjem příslušné platby.

ii. Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z úvěrů, půjček, smluvních závazků a leasingu, rozpouštění diskontu z rezerv, kurzové ztráty, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, náklady na poplatky a provize u platebních transakcí a záruk, ztráty ze snížení hodnoty vykazované u finančních aktiv a ztráty a ztráty ze snížení reálné hodnoty u podmíněných plateb vykázaných jako finanční závazek.

(s) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku, což však neplatí u daní, které souvisejí s podnikovou kombinací nebo s položkami vykazovanými přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném hospodářském výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých období.

Odložená daň se vypočítává s použitím rozvahové metody, která vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. U následujících dočasných rozdílů se odložená daň nevykazuje: dočasné rozdíly z prvotního

vykázání aktiv nebo pasiv, které není podnikovou kombinací a nemá dopad na účetní nebo daňový zisk či ztrátu. Odložené daňové závazky se účtují u zdanitelných přechodných rozdílů vznikajících z investic do dceřiných a přidružených společností a podílů ve společných podnicích, s výjimkou případů, kdy je Skupina schopna kontrolovat zrušení přechodného rozdílu a je pravděpodobné, že přechodný rozdíl nebude zrušen v blízké budoucnosti. Odložená daň se nevykazuje při počátečním vykázání goodwillu.

Výše odložené daně vychází z předpokládaného způsobu využití či vypořádání přechodných rozdílů s použitím daňových sazeb platných nebo v zásadě uzákoněných k rozvahovému dni.

Daňové pohledávky a závazky z odložené daně se vzájemně kompenzují, existuje-li právně vymahatelné právo na vzájemnou kompenzaci (započtení) splatných daňových pohledávek a závazků a vztahují-li se k daním z příjmu ukládaným stejným finančním úřadem stejnému daňovému subjektu, případně různým daňovým subjektům, kde je záměr vypořádat splatné daňové pohledávky a závazky netto způsobem.

Daňová pohledávka z odložené daně se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné daňové ztráty, slevy na dani a odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Odložené daňové pohledávky se snižují v takovém rozsahu, v jakém není pravděpodobné, že bude související daňová úleva využita.

(t) Dividendy

Dividendy se vykazují v rámci vlastního kapitálu jako rozdělení zisku akcionářům, a to po schválení výplaty akcionáři Společnosti.

(u) Státní dotace

Skupina vykazuje státní dotace, které byly poskytnuty za účelem kompenzace vynaložených nákladů, do ostatních provozních výnosů systematicky a v souladu s tím, jak jsou vynakládány související náklady. V případě pochybností o splnění podmínek a při existenci rizika následného vrácení dotace Skupina vykazuje závazek ve výši přijatých prostředků.

4. STANOVENÍ REÁLNÉ HODNOTY

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací Skupiny vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

- Měření reálné hodnoty na úrovni 1 jsou ta, která jsou odvozena z kótovaných cen (neupravených) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo pasiva;
- Měření reálné hodnoty na úrovni 2 jsou taková, která jsou odvozena od vstupů jiných než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, a které jsou pro aktivum nebo závazek pozorovatelné buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. odvozené z cen); a
- Měření reálné hodnoty na úrovni 3 jsou ta, která jsou odvozena z oceňovacích technik zahrnujících vstupy pro aktivum nebo závazek, který není založen na zjistitelných tržních údajích (nepozorovatelné vstupy).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Skupina vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

(a) Investice do nemovitostí

Reálnou hodnotu investic do nemovitostí určí nezávislý znalec. Výsledky jsou revidovány vedením Skupiny. Reálná hodnota se odhaduje na základě současných cen na aktivním trhu podobných nemovitostí v téže lokalitě a ve stejném stavu, nebo (kde srovnatelné nemovitosti nejsou) podle všeobecně platných metod oceňování, ve kterých se pracuje s agregovanou sumou odhadovaných peněžních toků, o nichž se předpokládá, že poplynou z pronájmu dané nemovitosti. Na čisté roční peněžní toky se poté aplikuje výnos odrážející specifická rizika inherentně spojená s čistými peněžními toky. Výsledkem je odhad hodnoty nemovitosti.

(b) Nederivátová finanční aktiva

Reálná hodnota je založena na jejich kótované tržní ceně k rozvahovému dni bez odečtení transakčních nákladů. Není-li kótovaná tržní cena k dispozici, odhaduje reálnou hodnotu daného nástroje management za použití cenových modelů nebo technik na bázi diskontovaných peněžních toků.

V případech, kdy se pracuje s technikami založenými na diskontovaných peněžních tocích, vycházejí odhadované budoucí peněžní toky z nejlepších odhadů provedených vedením a jako diskontní sazba se použije tržně založená sazba k rozvahovému dni pro nástroj s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vstupní údaje vycházejí z tržních měr k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek s výjimkou smluvních aktiv, avšak včetně pohledávek ze služeb poskytovaných na základě koncese, se odhaduje jako současná hodnota budoucích peněžních toků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, ostatních pohledávek a investic vykazovaných v amortizované hodnotě se stanoví pouze pro účely zveřejnění.

(c) Nederivátové finanční závazky

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni. Pro leasing se implicitní úroková sazba stanoví jako sazba uváděná pronajímatelem ve smluvní dokumentaci. V případě, že není tato sazba k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba nájemce, průměrná přírůstková sazba je 4,30 % pro smlouvy uzavřené v roce 2022.

(d) Deriváty

Finanční deriváty jsou oceněny reálnou hodnotou, dle svého zařazení spadají do úrovně 2.

5. ZMĚNY VE STRUKTUŘE SKUPINY

Společnost CSG FIN a.s. vznikla v roce 2022 a jako nepeněžitý příplatek mimo základní kapitál do ní byly vloženy veškeré akcie společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. Na skupinu CSG FIN je v této konsolidované účetní závěrce pohlíženo jako na pokračující skupinu.

(a) Nové akvizice do Skupiny

Rok 2022

i. nově založené dceřiné společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.

Název	Typ akvizice	Datum založení	Efektivní vlastnický podíl %
HARVO SPV s.r.o.	založeno	13. 01. 2022	100%
LAIRAN SPV a.s.	založeno	11. 01. 2022	100%
GACEL Holding s.r.o.	založeno	25. 04. 2022	100%
RETIA Realitní s.r.o.	založeno	14. 11. 2022	100%
TATRA a.s.	založeno	06. 05. 2022	100%
REALID SPV a.s.	založeno	06. 05. 2022	100%
RELAZA SPV a.s.	založeno	05. 05. 2022	100%
CLEVELOPMENT SPV a.s.	založeno	06. 05. 2022	100%
Development Přelouč s.r.o.	založeno	17. 02. 2022	90%
TATRA DEFENCE PROJECTS s.r.o.	založeno	08. 03. 2022	81%

ii. nově založené společné podniky

V roce 2022 nebyl založen žádný nový společný podnik.

iii. pořízené společnosti pod společnou kontrolou

V roce 2022 nebyly pořízené společnosti pod společnou kontrolou.

iv. dceřiné společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s. pořízené – IFRS 3 podnikové kombinace

1. GAMA OCEL, spol. s r.o.

V srpnu 2022 koupila skupina prostřednictvím společnosti GACEL Holding s.r.o. 100% podíl ve společnosti GAMA OCEL, která se specializuje na zpracování a dodávky otěruvzdorných, vysokopevnostních a pancéřových plechů. Vzhledem k nákupu této akvizice před koncem roku 2022 nebyla do data sestavení konsolidované účetní závěrky oceněna aktiva

a závazky skupiny reálnou hodnotou. Aktiva a závazky koupené společností jsou oceněny prozatímní hodnotou, převzatou z účetnictví nakoupené společnosti.

2. UpVision s.r.o.

V září 2022 koupila skupina prostřednictvím společnosti TRADITION CS a.s. 100% podíl ve společnosti UpVision s.r.o. a její dceřiné společnosti UpVision Defence s.r.o., která se zabývá využitím bezpilotních systémů pro rozmanité druhy leteckých prací.

3. Skupina Fiocchi

V listopadu 2022 koupila skupina prostřednictvím společnosti C3F S.p.A. 70% podíl v italské společnosti FCC S.p.A. s dceřinými společnostmi Fiocchi Munizioni S.p.A., Baschieri & Pellagri S.p.A., Fiocchi of America, Inc., Fiocchi UK Limited a Lyalvale Express Limited. Skupina Fiocchi patří mezi přední světové výrobce malorážové munice.

Vzhledem k nákupu této rozsáhlé akvizice před koncem roku 2022 nebyla do data sestavení konsolidované účetní závěrky oceněna aktiva a závazky skupiny reálnou hodnotou. Všechna aktiva a závazky koupených společností jsou oceněny prozatímní hodnotou, převzatou z účetnictví nakoupených společností. Akviziční účetnictví tedy není v roce 2022 ukončeno a k přecenění na reálnou hodnotu dojde do 1 roku od nákupu, včetně ocenění nekontrolního podílu.

v. ostatní změny

V roce 2022 byly dále založeny společnosti ELDIS Pardubice India Private Limited (Indie) a EXCALIBUR DEFENCE SYSTEMS PRIVATE LIMITED (Indie), které jsou vzhledem k jejich malé významnosti vedené jako finanční investice.

Rok 2021

i. nově založené dceřiné společnosti

<i>tis. Kč</i>	Typ akvizice	Datum založení	Efektivní vlastnický podíl %
BREVETI SPV a.s.	založeno	10. 04. 2021	100 %
CSG a.s.	založeno	16. 09. 2021	100 %
CSG DEAL a.s.	založeno	10. 09. 2021	100 %
DAKO-CZ MACHINERY, a.s.	založeno	10. 04. 2021	100 %
RUMPETA a.s.	založeno	20. 09. 2021	100 %

ii. nově založené společnosti pod společným vlivem

V roce 2021 nebyl založen žádný nový společný podnik.

iii. pořízené společnosti pod společnou kontrolou

V roce 2021 nebyly pořízené společnosti pod společnou kontrolou.

iv. dceřiné společnosti pořízené – IFRS 3 podnikové kombinace

(1) Prague Fertility Centre

V únoru 2021 dokoupila skupina prostřednictvím společnosti CSG HEALTH CARE a.s. 40% podíl v předním centru umělého oplodnění Prague Fertility Centre s.r.o. se svými dceřinými společnostmi AsterIVF s.r.o. a Sondany s.r.o. a získala nad touto skupinou kontrolu. Reálná hodnota identifikovatelných aktiv a převzatých závazků společnosti k datu nákupu je uvedena v bodě (c) níže.

(2) PPS Vehicles, s.r.o.

V říjnu 2021 pořídila skupina prostřednictvím společnosti MSM Group, s.r.o. 72,90% podíl ve společnosti PPS Vehicles. Jejím prostřednictvím získala skupina sadu oprávnění pro prodej munice do celé řady zbraňových systémů. Reálná hodnota identifikovatelných aktiv a převzatých závazků společnosti k datu nákupu je uvedena v bodě (c) níže.

v. ostatní změny

V listopadu 2021 sfúzovala se společností ZVS Ammunition a.s. společnost Slovak Industry, s.r.o., která je právním nástupcem. V rámci této fúze přibyla do skupiny také společnost ZTS METALURG speciál, s.r.o.

(b) Dopad akvizic – transakce pod společnou kontrolou

i. Rok 2022

V roce 2022 nebyly pořízené společnosti pod společnou kontrolou.

ii. Rok 2021

V roce 2021 nebyly pořízené společnosti pod společnou kontrolou.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

(c) Dopad nákupů – IFRS 3 podnikové kombinace

i. Rok 2022

tis. Kč

	GAMA OCEL, spol. s r.o.	UpVision s.r.o. + UpVision Defence s.r.o.	FCC skupina*	Celkem
Měsíc akvizice	srpen 2022	září 2022	listopad 2022	
Aktiva				
Nehmotná aktiva a Goodwill	0	98	3 139 555	3 139 653
Pozemky, budovy a zařízení	38 465	345	2 762 649	2 801 459
Půjčky a ostatní dlouhodobá finanční aktiva	0	0	31 041	31 041
Obchodní a jiné dlouhodobé pohledávky	39 580	1 244	25 044	65 868
Odložená daňová pohledávka	0	0	60 253	60 253
Zásoby	60 746	0	2 888 405	2 949 151
Obchodní a jiné krátkodobé pohledávky	0	0	1 633 190	1 633 190
Půjčky a ostatní krátkodobá finanční aktiva	0	0	14 104	14 104
Krátkodobé poskytnuté zálohy a časové rozlišení	0	0	44 544	44 544
Daňové pohledávky	0	0	192 612	192 612
Peníze a peněžní ekvivalenty	26 862	746	805 675	833 283
Nabytá identifikovatelná aktiva celkem	165 653	2 433	11 597 072	11 765 158
Závazky				
Dlouhodobé půjčky a úvěry	0	0	919 319	919 319
Finanční instrumenty a finanční závazky dlouhodobé	0	134	202 132	202 266
Dlouhodobé rezervy	0	0	37 383	37 383
Smluvní závazky dlouhodobé	0	0	37 317	37 317
Odložený daňový závazek	140	0	342 540	342 680
Finanční instrumenty a finanční závazky krátkodobé	0	81	57 364	57 445
Krátkodobé půjčky a úvěry	0	0	519 161	519 161
Obchodní a jiné krátkodobé závazky	18 092	702	1 917 312	1 936 106
Krátkodobé rezervy	973	0	0	973
Smluvní závazky krátkodobé	0	0	25 397	25 397
Daňové závazky	9 160	0	426 360	435 520
Identifikované převzaté závazky celkem	28 365	917	4 484 285	4 513 567
Nabytá identifikovatelná aktiva a převzaté závazky včetně koupeného Goodwill (D)				
	137 288	1 516	7 112 787	7 251 591
Platba za nabytou společnost – efektivní (A)	188 310	20 000	15 692 825	15 901 135
Odložená platba - efektivní (G)	0	4 892	0	4 892
Hodnota investice k datu nabytí kontroly (I)	0	0	0	0
Zaplaceno (H)	188 310	20 000	12 219 414	12 427 724
Nabyté nekontrolní podíly (E)	0	38	7 108	7 146
Úprava o podíl na kupní ceně	0	0	3 303 031	3 303 031
Goodwill/(Výhodná koupě) (F) = (G + A + I – (D – E))	51 022	23 414	8 587 146**	8 661 582

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

<i>tis. Kč</i>	GAMA OCEL, spol. s r.o.	UpVision s.r.o. + UpVision Defence s.r.o.	FCC skupina*	Celkem
Měsíc akvizice	srpen 2022	září 2022	listopad 2022	
Sníženo o: Nabyté peněžní prostředky (B)	26 862	746	805 675	833 283
Čistý peněžní příjem (+)/ výdej (-) z transakce (C) = (B – H)	-161 448	-19 254	-11 413 739	-11 594 441
Poakviziční tržby (31/12/2022)	72 921	316	649 840	723 077
Poakviziční zisk (+) / ztráta (-) (31/12/2022)	6 286	-1 272	63 011 ***	68 025

<i>v tis. Kč</i>	GAMA OCEL, spol. s r.o.	UpVision s.r.o. + UpVision Defence s.r.o.	FCC skupina*	Celkem
Souhrnný výsledek hospodaření (přečtený na 12 měsíců extrapolací z období, ve kterém byla společnost součástí konsolidovaného celku)				
Tržby	218 763	1 264	7 798 080	8 018 107
Zisk(+)/Ztráta(-) z provozní činnosti	17 568	-5 080	705 310	717 798
Zisk(+)/Ztráta(-) před zdaněním	17 169	-5 104	1 063 789	1 075 854
Daň z příjmů	1 689	0	-5 304	-3 615
Výsledek hospodaření za účetní období	18 858	-5 104	1 058 485	1 072 239
- z toho zisk (+)/ztráta (-) přiřaditelná akcionářům ¹	18 858	-4 976	740 939	754 821
Ostatní úplný výsledek	0	0	-67 404	-67 404
Celkový úplný výsledek	18 858	-5 104	991 081	1 004 835
Podíl skupiny na celkovém úplném výsledku	18 858	-4 976	693 756	707 638

*FCC Skupina obsahuje údaje za společnosti FCC S.p.A. s dceřinými společnostmi Fiocchi Munizioni S.p.A, Baschieri & Pellagri S.p.A., Fiocchi of America Inc, Fiocchi UK Limited a Lyalvale Express Limited.

**Aktiva skupiny FCC obsahují další Goodwill ve výši 2,6 mld. Kč z předchozích akvizic skupiny FCC

*** Poakviziční zisk bez akvizičních nákladů

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

ii. Rok 2021

<i>tis. Kč</i>	Skupina Prague Fertility Centre*	PPS Vehicles	VORNEA SPV	Celkem
Měsíc akvizice	únor 2021	říjen 2021	březen 2021	
Aktiva				
Nehmotná aktiva	18 275	54 990	0	73 265
Pozemky, budovy a zařízení	147 254	0	0	147 254
Půjčky a ostatní dlouhodobá finanční aktiva	3	0	0	3
Zásoby	1 393	0	0	1 393
Obchodní a jiné krátkodobé pohledávky	4 516	0	0	4 516
Krátkodobé poskytnuté zálohy a časové rozlišení	857	0	0	857
Daňové pohledávky	0	4 599	0	4 599
Peníze a peněžní ekvivalenty	30 744	50	14	30 808
Nabytá identifikovatelná aktiva celkem	203 042	59 639	14	262 695
Závazky				
Dlouhodobé půjčky a úvěry	80	0	11	91
Finanční instrumenty a finanční závazky dlouhodobé	111 415	0	0	111 415
Odložený daňový závazek	5 509	0	0	5 509
Finanční instrumenty a finanční závazky krátkodobé	7 755	0	0	7 755
Obchodní a jiné krátkodobé závazky	15 213	945	3	16 161
Smluvní závazky krátkodobé	0	0	0	0
Daňové závazky	0	0	0	0
Identifikované převzaté závazky celkem	139 972	945	14	140 931
	Nabytá identifikovatelná aktiva a převzaté závazky (D)	63 070	58 694	121 764
Platba za nabytou společnost – efektivní (A)	219 502	42 788	0	262 290
Odložená platba - efektivní (G)	0	0	0	0
Hodnota investice k datu nabytí kontroly (I)	0	0	0	0
Zaplaceno (H)	250 000	58 694	0	308 694
Nabyté nekontrolní podíly (E)	29 012	15 906	0	44 918
Úprava o podíl na kupní ceně	0	0	0	0
Goodwill/(Výhodná koupě) (F) = (G + A + I – (D – E))	185 444	0	0	185 444
Sníženo o: Nabyté peněžní prostředky (B)	30 744	50	14	30 808
Čistý peněžní příjem (+)/ výdej (-) z transakce (C) = (B – H)	-219 256	-58 644	14	-277 886
Poakviziční tržby (31/12/2021)	148 787	0	0	148 787
Poakviziční zisk (+) / ztráta (-) (31/12/2021)	12 967	-58	-18	12 891

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

<i>v tis. Kč</i>	Skupina Prague Fertility Centre*	PPS Vehicles	VORNEA SPV	Celkem
Souhrnný výsledek hospodaření				
Tržby	162 313	0	0	162 313
Zisk(+)/Ztráta(-) z provozní činnosti	22 304	-232	-14	22 057
Zisk(+)/Ztráta(-) před zdaněním	17 266	-232	-22	17 012
Daň z příjmů	-3 120	0	0	-3 120
Výsledek hospodaření za účetní období	14 146	-232	-22	13 892
- z toho zisk (+)/ztráta (-) přiraditelná akcionářům ¹	7 639	-169	-22	7 448
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0
Celkový úplný výsledek	14 146	-232	-22	13 892
Podíl skupiny na celkovém úplném výsledku	7 639	-169	-22	7 448

iii. Odůvodnění nákupů

Strategických důvodů pro realizaci těchto nákupů je hned několik včetně:

- Oblasti působení dceřiných společností doplňují portfolio Skupiny CSG FIN;
- Potenciál pro synergický efekt;
- Dceřiné společnosti disponují technickou odborností a výrobními kapacitami, které podporují provozní růst celé Skupiny.

Jedním ze strategických cílů Skupiny je další rozšiřování činnosti v relevantních odvětvích v zemích, kde Skupina působí. Současným cílem Skupiny je posílit svoji pozici a stát se významným účastníkem na trhu.

v. Odůvodnění zisku z výhodné koupě

V roce 2022 nevykázala skupina zisk z výhodné koupě.

vi. Odůvodnění existence goodwillu

Skupina CSG FIN v souvislosti s nákupem společnosti GAMA OCEL, spol. s r.o. vykázala Goodwill ve výši 51 022 tis. Kč a v souvislosti s nákupem společnosti UpVision s.r.o. vykázala Goodwill ve výši 23 414 tis. Kč. Skupina je přesvědčena, že potenciál budoucích zisků nakoupených společností dostatečně odůvodňuje vykázaný goodwill.

V souvislosti s nákupem skupiny Fiocchi vykázala skupina CSG FIN Goodwill ve výši 11 421 658 tis. Kč, z toho 8 587 146 tis. Kč je Goodwill vytvořený akvizicí skupiny Fiocchi a 2 760 076 tis. Kč je Goodwill vytvořený z předchozích akvizic ve skupině Fiocchi. Jak je uvedeno výše, v roce 2023 proběhne ocenění nabytých aktiv a závazků na reálnou hodnotu a zpřesnění výše vykázaného Goodwillu. Skupina je nicméně již dnes přesvědčena, že nákup skupiny Fiocchi má dostatečný potenciál budoucích zisků pro odůvodnění této akvizice.

(d) Prodeje ze Skupiny

Vzhledem k významnosti v letošním roce uskutečněných prodejů jsou níže uvedeny reálné hodnoty přijatých plateb za prodané společnosti a prodaných identifikovatelných aktiv a závazků k datu prodeje. Hodnoty jsou uvedeny bez vyloučení vzájemných vztahů ve skupině:

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

i. Rok 2022

<i>v tis. Kč</i>	ZVS-Armory, s.r.o.	HARVO SPV s.r.o.
Měsíc prodeje	Prosinec 2022	Listopad 2022
Aktiva		
Nehmotná aktiva	241	0
Pozemky, budovy a zařízení	27 226	0
Půjčky a ostatní dlouhodobá aktiva	0	0
Obchodní a jiné dlouhodobé pohledávky	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0
Zásoby	20 594	0
Obchodní a jiné krátkodobé pohledávky	3 231	0
Půjčky a ostatní krátkodobá finanční aktiva	0	0
Zálohy a časová rozlišení	120	0
Daňové pohledávky	0	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	723	5 004
Smluvní aktiva krátkodobá	0	0
Práva k užívání	483	0
Prodaná aktiva celkem (A)	52 618	5 005
Závazky		
Krátkodobé finanční instrumenty	506	0
Dlouhodobé finanční instrumenty	362	0
Odložený daňový závazek	2 146	0
Krátkodobé půjčky a úvěry	2 942	5 250
Dlouhodobé půjčky a úvěry	0	0
Obchodní a jiné krátkodobé závazky	5 163	15
Krátkodobé rezervy	627	0
Výnosy příštích období	0	0
Jiné finanční závazky krátkodobé	0	0
Jiné finanční závazky dlouhodobé	0	0
Daňové závazky	1 423	15
Smluvní závazky krátkodobé	0	0
Prodané závazky celkem (B)	13 169	5 280
Prodaná aktiva a závazky (C = A-B)	39 449	-275
Nekontrolní podíl (D)	7 683	0
Goodwill (E)	0	0
Úprava o odúčtování vedlejších pořizovacích nákladů	0	0
Prodejní cena (F)	41 761	0
Zisk z prodeje dceřiných společností	9 995	275
= (F-C + D-E)	9 995	275
Prodané peněžní prostředky	723	5 004
Čistý peněžní příjem z transakce	41 038	-5 004

vii. Rok 2021

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

<i>v tis. Kč</i>	MSM BUSINESS DEVELOPMENT s.r.o.	VÍTKOVICKÁ DOPRAVA a.s.	Skupina CAR STAR*	VÝVOJ Martin, a.s.
Měsíc prodeje	duben 2021	červenec 2021	září 2021	prosinec 2021
Aktiva				
Nehmotná aktiva	0	1 893	208	104 137
Pozemky, budovy a zařízení	0	209 267	373 160	169 196
Půjčky a ostatní dlouhodobá aktiva	0	3	14 912	0
Obchodní a jiné dlouhodobé pohledávky	0	2 208	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	6 424	3 559	0
Zásoby	0	10 728	88 898	31 349
Obchodní a jiné krátkodobé pohledávky	0	42 834	43 387	100 137
Půjčky a ostatní krátkodobá finanční aktiva	0	12 998	0	0
Zálohy a časová rozlišení	0	2 713	33	9 571
Daňové pohledávky	0	8	448	323
Peníze a peněžní ekvivalenty	75	8 791	81 871	845
Smluvní aktiva krátkodobá	0	0	0	50 466
Prodaná aktiva celkem (A)	75	297 867	606 476	466 024
Závazky				
Krátkodobé finanční instrumenty	0	0	1 899	3 132
Dlouhodobé finanční instrumenty	0	0	7 976	38 259
Odložený daňový závazek	0	0	14 434	2 687
Krátkodobé půjčky a úvěry	0	17 699	91 427	184 735
Dlouhodobé půjčky a úvěry	0	193	162 057	0
Obchodní a jiné krátkodobé závazky	25	30 560	86 374	141 129
Krátkodobé rezervy	0	3 148	20 864	2 709
Výnosy příštích období	0	0	0	10 988
Jiné finanční závazky krátkodobé	0	0	0	0
Jiné finanční závazky dlouhodobé	0	0	0	0
Daňové závazky	0	3 040	10 389	3 007
Smluvní závazky krátkodobé	0	--	325	3 208
Prodané závazky celkem (B)	25	54 640	395 745	389 854
Prodaná aktiva a závazky (C = A-B)	50	243 227	210 731	76 170
Nekontrolní podíl (D)	9	0	0	0
Goodwill (E)	0	0	10 450	49 366
Úprava o odúčtování vedlejších pořizovacích nákladů	0	0	3 498	0
Prodejní cena (F)	128	240 385	250 000	533 061
Zisk z prodeje dceřiných společností = (F-C + D-E)	87	-2 842	32 317	407 525
Prodané peněžní prostředky	75	8 791	81 871	845
Čistý peněžní příjem z transakce	53	231 594	168 129	532 216

6. TRŽBY

Následující tabulka shrnuje informace o výnosech ze smluv se zákazníky (v souvislosti s pokračujícími činnostmi) v členění podle geografického umístění, hlavních produktů a služeb a období vykázání výnosu pro rok 2022 dle požadavků IFRS 15:

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

Za rok končící 31. prosincem 2022 (v tis. Kč)	Obranný průmysl	Strojírnoství	Služby leteckému průmyslu	Ostatní pokračující činnosti	Celkem pokračující činnosti
Tržby dle geografického umístění					
<i>Česká republika</i>	4 656 383	783 215	502 555	633 316	6 575 469
<i>Slovensko</i>	333 511	393 627	178 902	11 925	917 965
<i>Evropská unie</i>	2 409 978	367 813	597 602	486 138	3 861 531
<i>Spojené státy americké</i>	219 906	0	30 487	229 827	480 220
<i>Nigérie</i>	220 383	0	0	0	220 383
<i>Indonésie</i>	329 632	0	9 731	0	339 363
<i>Ukrajina</i>	10 226 389	0	0	0	10 226 389
<i>Ostatní</i>	672 800	881 578	693 805	62 995	2 311 178
Tržby celkem	19 068 982	2 426 233	2 013 082	1 424 201	24 932 498
Tržby z hlavní produktů a služeb					
<i>Výroba a oprava vojenské techniky</i>	3 273 921	0	0	0	3 273 921
<i>Servis a oprava vojenské techniky</i>	2 121 872	0	0	0	2 121 872
<i>Výroba nákladních automobilů</i>	0	0	0	5 652	5 652
<i>Servis vozidel a jejich příslušenství</i>	0	4 465	0	1 171	5 636
<i>Výroba brzdových systémů</i>	0	1 466 010	0	0	1 466 010
<i>Servis a oprava brzdových systémů</i>	0	735 967	0	0	735 967
<i>Dodávky energie</i>	0	172	0	0	172
<i>Ostatní strojírenská výroba</i>	0	53 339	0	0	53 339
<i>Údržba a oprava letadel/helikoptér</i>	0	0	892 054	983	893 037
<i>Specializované příslušenství pro letadla/helikoptéry</i>	0	0	0	0	0
<i>Služby v leteckém průmyslu</i>	0	0	711 512	0	711 512
<i>Výroba radarové techniky</i>	0	0	401 941	0	401 941
<i>Přepravní služby/logistika</i>	13 049	0	0	0	13 049
<i>Prodej zboží</i>	13 444 568	166 268	7 575	820 966	14 439 377
<i>Ostatní</i>	215 572	12	0	595 429	811 013
Tržby celkem	19 068 982	2 426 233	2 013 082	1 424 201	24 932 498
Tržby dle období vykázání výnosu					
<i>Produkty a služby převedené k určitému okamžiku</i>	16 255 885	2 426 233	461 617	1 236 145	20 379 880
<i>Produkty a služby převedené v průběhu období</i>	2 810 886	0	1 551 465	180 817	4 543 168
<i>Příjmy z pronájmu nemovitostí</i>	2 211	0	0	7 239	9 450
<i>Ostatní výnosy</i>	0	0	0	0	0
Tržby celkem	19 068 982	2 426 233	2 013 082	1 424 201	24 932 498

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

Za rok končící 31. prosincem 2021 (v tis. Kč)	Obranný průmysl	Strojírenství	Služby leteckému průmyslu	Ostatní pokračující činnosti	Celkem pokračující činnosti
Tržby dle geografického umístění					
<i>Česká republika</i>	1 226 474	490 910	407 337	1 525 335	3 650 056
<i>Slovensko</i>	395 251	362 723	284 733	22 041	1 064 748
<i>Evropská unie</i>	1 197 311	314 194	310 832	71 696	1 894 033
<i>Spojené státy americké</i>	637 963	0	752 865	4 061	1 394 889
<i>Nigérie</i>	1 220 940	0	0	0	1 220 940
<i>Indonésie</i>	216 432	1 023	0	2 650	220 105
<i>Ostatní</i>	3 059 543	521 526	974 321	444 069	4 999 459
Tržby celkem	7 953 914	1 690 376	2 730 088	2 069 852	14 444 230
Tržby z hlavních produktů a služeb					
<i>Výroba a oprava vojenské techniky</i>	2 729 477	0	0	13 167	2 742 644
<i>Servis a oprava vojenské techniky</i>	1 101 134	0	0	5 275	1 106 409
<i>Výroba nákladních automobilů</i>	0	7 940	0	1 950	9 890
<i>Servis vozidel a jejich příslušenství</i>	0	0	0	0	0
<i>Výroba brzdových systémů</i>	0	1 056 531	0	0	1 056 531
<i>Servis a oprava brzdových systémů</i>	0	535 110	0	0	535 110
<i>Dodávky energie</i>	0	0	0	0	0
<i>Ostatní strojírenská výroba</i>	0	23 145	0	0	23 145
<i>Údržba a oprava letadel/helikoptér</i>	0	0	805 284	0	805 284
<i>Specializované příslušenství pro letadla/helicopter</i>	0	0	319 825	0	319 825
<i>Služby v leteckém průmyslu</i>	0	0	1 037 178	0	1 037 178
<i>Výroba radarové techniky</i>	0	0	561 308	0	561 308
<i>Přepravní služby/logistika</i>	17 425	0	1 572	110 610	129 607
<i>Prodej zboží</i>	3 798 203	63 135	0	1 457 326	5 318 664
<i>Ostatní</i>	307 675	4 515	4 921	481 524	798 635
Tržby celkem	7 953 914	1 690 376	2 730 088	2 069 852	14 444 230
Tržby dle metody vykázání výnosu					
<i>Produkty a služby převedené k určitému okamžiku</i>	6 103 498	1 683 719	0	1 766 185	9 553 402
<i>Produkty a služby převedené v průběhu období</i>	1 274 571	0	2 296 018	154 230	3 724 819
<i>Příjmy z pronájmu nemovitostí</i>	51	0	0	22 028	22 079
<i>Ostatní výnosy</i>	575 794	6 657	434 070	127 409	1 143 930
Tržby celkem	7 953 914	1 690 376	2 730 088	2 069 852	14 444 230

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

Skupina předpokládá, že v následujících letech vykáže z již uzavřených smluv se zákazníky výnosy ve výši cca 28,8 mld. Kč vztahující se k závazkům k plnění, které jsou k 31. prosinci 2022 nesplněny. Plnění bude realizováno dle současných předpokladů zejména v následujících třech letech, a to v roce 2023 cca ve výši 20,1 mld. Kč, v roce 2024–2025 ve výši 7,2 mld. Kč a v následujících letech ve výši 1,5 mld. Kč. Uvedené výnosy obsahují výnosy ze samostatných smluv na odlišná plnění s individuálními zákazníky převážně v segmentu obranný průmysl.

(a) Smluvní zůstatky

V následujících tabulkách jsou zachyceny informace o pohledávkách, smluvních aktivech a smluvních závazcích ze smluv se zákazníky v souladu s IFRS 15:

	31.12.2022	31.12.2021
<i>v tisících Kč ("tis. Kč")</i>		
Smluvní aktiva	726 462	749 539
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	5 153 738	3 103 771
Poskytnuté zálohy a časové rozlišení	2 052 772	806 470
Obchodní a jiné závazky	5 751 104	3 057 783
Smluvní závazky	15 043 897	4 894 851

V následující tabulce jsou uvedeny významné změny smluvních zůstatků v období končícím 31. prosince 2022.

Změny smluvních aktiv	2022	2021
<i>v tisících Kč ("tis. Kč")</i>		
Smluvní aktivum k 1.1.	749 539	532 510
Fakturace smluvních aktiv vykázaných k 1.1.	-79 354	-99 913
Nárůst smluvního aktiva na základě průběžného vykázaní výnosů	157 592	540 931
Změna ve výši smluvního aktiva z titulu snížení hodnoty	-1 326	-73 808
Ostatní změny (např. dopad kurzových rozdílů)	-99 989	-150 181
Smluvní aktivum k 31.12.	726 462	749 539
Změny smluvních závazků	2022	2021
<i>v tisících Kč ("tis. Kč")</i>		
Smluvní závazek k 1.1.	4 894 851	3 957 686
Výnosy pramenící ze smluvních závazků vykázaných k 1.1.	-1 702 668	-1 615 471
Dílní fakturace a přijaté zálohy, u nichž nedošlo k vykázaní výnosu	11 430 224	2 591 209
Ostatní změny (např. dopad kurzových rozdílů)	421 490	-38 573
Smluvní závazek k 31.12.	15 043 897	4 894 851

Částka 1 702 668 tis. Kč (v roce 2021 částka 1 615 471 tis. Kč), která byla k 1. lednu 2022 vykázána jako Smluvní závazek, byla v období končícím 31. prosince 2022 vykázána ve výnosech.

(b) Závazky k plnění a politiky vykazování výnosů

Výnosy jsou vykazovány v závislosti na výši a způsobu platby specifikované ve smlouvě se zákazníkem. Skupina vykáže výnos v okamžiku, jakmile dojde k převodu kontroly nad zbožím či službou na zákazníka. Skupina oceňuje výnosy ve výši, v jaké očekává, že obdrží protihodnotu od zákazníka v souladu s podmínkami sjednanými ve smlouvě, které Skupina poníží o částky vybrané (v zastoupení) ve prospěch třetích stran.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

Následující tabulka poskytuje dodatečné informace o povaze, způsobu a času obvyklého plnění Závazků k plnění ze smluv se zákazníky včetně významných platebních podmínek a způsobu vykazování výnosů dle IFRS 15.

Typ výnosu	Povaha a čas plnění Závazků k plnění	Vykazování výnosů dle IFRS 15
Dlouhodobé výrobní a servisní smlouvy – Tržby ze smluv o zhotovení	<p>Skupina generuje významnou část tržeb prodejem výrobků a služeb, které jsou předmětem dlouhodobých kontraktů, zejména v oblasti služeb obrany, strojírenství a služeb leteckému průmyslu (údržba a oprava letadel a letadlového vybavení, výroba radarové techniky atd.). Většina zakázek v tomto segmentu se týká specifické výroby či služeb dle požadavků zákazníků, kteří mají nad daným aktivem či službou kontrolu, nebo postupně spotřebovávají požitky plynoucí z plnění současně s tím, jak Skupina plnění poskytuje. Zároveň tyto zakázky zpravidla udávají Skupině právo při jednostranném ukončení smlouvy ze strany odběratele na obdržení platby za provedené práce včetně přiměřené marže. Vzhledem k těmto skutečnostem Skupina vykazuje výnosy v průběhu období v souladu s IFRS 15.</p> <p>Tyto projekty jsou většinou financovány dlouhodobými či krátkodobými zálohami, které jsou postupně umořovány. Dle výše záloh, která je obvykle v 5 – 70 % z celkové částky smlouvy, a fakturace je vykázáno Smluvní aktivum či Smluvní závazek. Většina smluv obsahuje obvykle více závazků k plnění, jako například dodání výrobků, školení, instalace apod. Tyto smluvní závazky jsou v souladu s IFRS 15 posuzovány s ohledem na oddělitelnost či míru integrace, kdy při vysoké míře integrace jsou tyto považovány za plnění jednoho hlavního smluvního závazku. Dále v případě dodávky série shodných výrobků je na tato plnění v souladu s IFRS 15 pohlíženo jako jeden smluvní závazek.</p> <p>Obvyklé platební podmínky kombinují použití poskytnutých záloh, záruk a fakturace dle určitých milníků, které zohledňují míru dokončení výroby, stav dodání na místo určení, kompletační a závěrečné testy.</p> <p>S realizací projektů je spojena standardní záruka kvality díla, není tedy vykazována jako samostatný smluvní závazek.</p>	<p>Tržby jsou vykazovány průběžně s přihlédnutím k rozpracovanosti smluvní činnosti k datu účetní závěrky metodou procenta poměrného dokončení. Procento poměrného dokončení je většinou stanoveno metodou vstupů, konkrétně poměrem vynaložených nákladů dle smlouvy k celkovým odhadovaným nákladům. Skupina musí posoudit a identifikovat odlišitelné zboží a služby a vykázat je jako samostatný smluvní závazek, který představuje samostatnou povinnost plnit. Pokud smlouva přináší zákazníkovi zároveň užitek z financování, je třeba tyto užitky oddělit od užitků plynoucích z dodávky zboží, výrobků, či služeb, je-li finanční složka významná, a vykázat finanční komponentu. Pokud je finanční komponenta významná, je třeba oddělit úrokový výnos, respektive úrokový náklad, od výnosů z prodeje aktiv a odděleně vykázat ve výkazu o úplném výsledku hospodaření.</p>
Prodej výrobků – Tržby za vlastní výroby	<p>Skupina generuje nejvýznamnější část tržeb prodejem vlastních výrobků, které zahrnují zejména výnosy z obranného průmyslu (vojenská vozidla, zbraňové systémy a munice) a strojírenství (slévárenství, výroba nákladních automobilů, brzdových systémů). Tržby Skupina vykazuje k určitému okamžiku, neboť nejsou splněny podmínky pro vykázání výnosu průběžně dle IFRS 15 - tedy výrobek se dostává pod kontrolu odběratele až jeho předání, odběratel spotřebovává užitky až po splnění smluvního závazku, nikoliv v rámci výroby a Skupině neplyne</p>	<p>Tržby z prodeje výrobků jsou vykazovány v okamžiku, kdy zákazník převezme kontrolu nad výrobkem. Skupina musí posoudit a identifikovat odlišitelné zboží a služby a vykázat je jako samostatný smluvní závazek, který představuje samostatnou povinnost plnit.</p>

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

Typ výnosu	Povaha a čas plnění Závazků k plnění	Vykazování výnosů dle IFRS 15
	nárok na náhradu smluvních nákladů včetně přiměřené marže v případě ukončení kontraktu (z jiných důvodů než pochybení Skupiny).	
Prodej zboží - Tržby za zboží	<p>Tržby z prodeje zboží zahrnují zejména výnosy z prodeje zbrojařského zboží, radarové techniky a příslušenství pro letadla a helikoptéry. Tržby Skupina vykazuje k určitému okamžiku, neboť nejsou splněny podmínky pro vykázaní výnosu průběžně dle IFRS 15 - tedy zboží se dostává pod kontrolu odběratele až po jeho předání, odběratel spotřebovává užítky až po splnění smluvního závazku a Skupině neplyne nárok na náhradu smluvních nákladů včetně přiměřené marže v případě ukončení kontraktu (z jiných důvodů než pochybení Skupiny).</p> <p>V případě, že Skupina plní při prodeji zboží nebo služeb roli agenta (zprostředkovatele), pak o výnosech z těchto smluv účtuje pouze jako o provizi za zprostředkování (na netto bázi).</p>	Tržby z prodeje zboží jsou vykazovány v okamžiku, kdy zákazník převezme kontrolu nad zbožím. Skupina musí posoudit a identifikovat odlišitelné zboží a služby a vykázat je jako samostatný smluvní závazek, který představuje samostatnou povinnost plnit.
Prodej služeb - Tržby za služby	Tržby z prodeje služeb zahrnují zejména servis a opravu vojenské techniky, letadel a helikoptér a služby v leteckém průmyslu, které jsou poskytovány po dobu kratší než 30 dní. Tržby Skupina vykazuje k určitému okamžiku, i když jsou splněny podmínky pro vykázaní výnosu průběžně dle IFRS 15.	Tržby z prodeje služeb jsou vykazovány v okamžiku, kdy dochází k předání kontroly užitku z poskytnuté služby zákazníkovi. Skupina musí posoudit a identifikovat odlišitelné zboží a služby a vykázat je jako samostatný smluvní závazek, který představuje samostatnou povinnost plnit.

Smlouvy se zákazníky uzavírané Skupinou mohou vést k vykázání přírůstkových nákladů na získání těchto smluv, popř. nákladů na jejich splnění. V tomto případě Skupina vykáže položku Náklady na získání nebo splnění smlouvy pouze v případě, že jsou tyto náklady inkrementální a přímo související se získáním nebo splněním smlouvy se zákazníkem. Skupina využívá možnosti zjednodušení, tzn. tyto náklady jsou aktivovány do výkazu o finanční pozici pouze v případě, že se jejich alokace očekává po dobu delší než 12 měsíců, a jedná se tedy o dlouhodobé aktivum. V případě vykázání je u aktiva rozlišována krátkodobá a dlouhodobá část. Tyto aktivované náklady jsou následně alokovány do nákladů v souladu s výnosy, jejichž získání (případně splnění) původně podpořily. Tyto aktivované náklady jsou alokovány do výkazu zisku a ztráty do odpovídajících pozic nákladů, např. náklady na získání smlouvy ve formě zprostředkovatelské provize jsou následně alokovány do pozice Služby. Náklady na získání nebo splnění smlouvy mají k 31. prosinci 2022 společnosti EXCALIBUR ARMY s.r.o. ve výši 75 008 tis. Kč, ELDIS Pardubice, s.r.o. ve výši 21 774 tis. Kč a RETIA, a.s. ve výši 16 843 tis. Kč (v roce 2021 ELDIS Pardubice, s.r.o. ve výši 27 014 tis. Kč a RETIA, a.s. ve výši 19 650 tis. Kč).

Cena ve smlouvách se zákazníky je ve většině případů stanovena jako pevná cena za předmět nebo sadu výrobků, zboží a služeb. Skupina v případě více samostatných plnění v rámci jedné smlouvy provádí identifikaci odlišitelných zboží a služeb k dodání a následně k těmto samostatným smluvním závazkům alokuje očekávanou transakční cenu v souladu s metodikou IFRS 15.

7. SPOTŘEBA MATERIÁLU A NÁKLADY NA PRODANÉ ZBOŽÍ

<i>v tis. Kč</i>	2022	2021
Spotřeba materiálu	4 314 189	3 118 460
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	-257 472	-119 697
Náklady na prodané zboží, výrobky a smlouvy o zhotovení	9 273 099	3 941 616
Změny opravné položky k zásobám	491	1 231
Náklady celkem	13 330 307	6 941 610

8. SLUŽBY

<i>v tis. Kč</i>	2022	2021
Administrativní náklady a ostatní služby	1 332 567	1 017 231
Náklady na subdodavatele a ostatní externí náklady	808 548	524 269
Služby a subdodávky související s výrobou	1 108 000	836 362
Doprava a cestovné	348 794	345 339
Náklady na energie	387 294	177 986
Nájemné	25 169	4 722
Opravy a udržování	128 431	94 975
Služby celkem	4 138 803	3 000 884

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

9. OSOBNÍ NÁKLADY

<i>v tis. Kč</i>	2022	
	Osobní náklady celkem	Z toho náklady na členy klíčového managementu
Mzdové náklady	2 268 265	172 772
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	746 581	47 970
Ostatní osobní náklady	100 554	3 431
Osobní náklady celkem	3 115 400	224 173

<i>v tis. Kč</i>	2021	
	Osobní náklady celkem	Z toho náklady na členy klíčového managementu
Mzdové náklady	1 982 811	202 312
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	666 157	64 479
Ostatní osobní náklady	78 869	2 457
Osobní náklady celkem	2 727 837	269 248

K 31. prosinci 2022 měla skupina CSG FIN 5 300 řadových zaměstnanců (2021: 3 574 zaměstnanců) a 150 členů klíčového managementu (2021: 168 zaměstnanců).

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

<i>v tis. Kč</i>	2022	2021
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	141 882	493
Zisk z prodeje materiálu	0	0
Zisk z postoupení pohledávek	19 457	194 279
Pojistné nároky	2 327	7 731
Aktivované výrobní náklady vlastního majetku	630 488	460 692
Zisk z přecenění investic do nemovitostí	4 785	0
Dotace	0	0
Ostatní provozní výnosy	248 247	122 528
Výhodná koupě	0	0
Ostatní provozní výnosy celkem	1 047 186	785 723

11. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

<i>v tis. Kč</i>	2022	2021
Ztráta z prodeje materiálu	47 510	96 274
Změna stavu rezerv	105 571	43 655
Daně a poplatky	50 001	31 894
Náklady na pojištění	91 068	30 712
Ostatní	153 296	286 703
Ztráta z přecenění nefinančních aktiv	0	6 770
Tvorba (+) / Rozpuštění (-) opravných položek k majetku a zásobám	-23 664	-82 653
Opravná položka k pohledávkám, včetně odpisů		
Tvorba (+) / Rozpuštění (-) opravných položek	283 414	148 239
Ostatní provozní náklady celkem	707 196	561 594

V ostatních provozních nákladech jsou zahrnuty především náklady na pokuty a penále a ostatní provozní náklady.

12. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

<i>v tis. Kč</i>	2022	2021
Výnosové úroky	330 694	103 210
Čisté kurzové zisky	3 852	0
Ostatní finanční výnosy	8 702	4 405
Finanční výnosy	343 248	107 615
Nákladové úroky	758 207	445 226
Čisté kurzové ztráty	0	30 408
Úrokové náklady na závazek z leasingu	23 076	27 012
Ostatní finanční náklady	189 193	123 309
Finanční náklady	970 476	625 955
Tvorba (-) / Rozpuštění (+) opravných položek	-54 003	0
Ostatní finanční zisk / ztráta	-62 432	-40 424
Výnosy/náklady z finančních nástrojů*	956 168	363 988
Čisté finanční výnosy/náklady	212 505	-194 776

* Výnosy uvedené kladně, náklady záporně

Výnosy/náklady z finančních nástrojů obsahují především dopad z titulu realizovaného zisku/ztráty na finančních derivátech. Ostatní finanční zisk/ztráta zahrnuje především ztrátu z prodeje finančních investic s podílem skupiny menším než 20 %.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

<i>v tis. Kč</i>	2022	2021
Splatná daň z příjmů	977 986	345 022
Odložená daň z příjmů	18 799	-5 083
Daň z příjmů celkem	996 785	339 939

Odložená daň se vypočítává s použitím aktuálně platných daňových sazeb, o nichž se předpokládá, že budou platit i v době, kdy se bude aktivum realizovat nebo závazek vypořádávat. Podle české legislativy je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % za finanční rok končící 31. prosince 2022 (2021: 19 %). Sazba daně z příjmů právnických osob za finanční rok končící 31. prosince 2022 na Slovensku je 21 % (2021: 21 %), v Srbsku 15% (2021: 15%), ve Španělsku 25% (2021: 25%) a v Itálii 31,4%.

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

<i>v tis. Kč</i>	%	2022	%	2021
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		4 466 353		1 656 723
Daň vypočítaná s použitím domácí sazby daně z příjmů právnických osob Společnosti*	19,09%	853 284	18,22%	301 864
Změna v počátečním zůstatku odložené daně z důvodu změny daň. sazby		-5 257		0
Daňový dopad:				
Neuznatelné náklady		255 991		477 739
Výnosy osvobozené od daně		-80 644		-379 273
Ztráty za běžný rok, u nichž není rozpoznána odložená daňová pohledávka		25 580		4 385
Daňové bonusy		-15 871		-24 981
Přiznání daňového dopadu neuznaných daňových ztrát z předchozích období		-23 428		-28 809
Změna uznaných odpočitatelných dočasných rozdílů		0		0
Změny odhadů týkajících se předchozích období		-12 870		-10 986
Daň z příjmů účtovaná ve výkazu úplného hospodářského výsledku	22,32%	996 785	20,51%	339 939

*Zákonná daňová sazba pro Českou republiku je 19 % a 21 % pro Slovensko. Pro odsouhlasení efektivní daně byla použita průměrná sazba společností skupiny vážená ziskem před zdaněním.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

14. NEHMOTNÁ AKTIVA A GOODWILL

v tis. Kč

	Goodwill	Koncese, licence, práva a software	Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností	Nedokončený nehmotný majetek	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota						
Stav k 1. lednu 2022	1 047 882	537 541	314 965	30 162	408 733	2 339 283
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	11 421 658	377 194	0	0	2 383	11 801 235
Přírůstky	0	111 387	172 283	75 993	3 659	363 322
Odpisy za dané období	0	-69 824	-61 812	0	-27 635	-159 271
Opravná položka	0	0	0	0	160	160
Úbytky	0	5 360	-42 286	-76 226	0	-113 152
Úbytky z divestice	0	-246	0	0	0	-246
Přeúčtování	0	6 616	6 508	-14 211	1 087	0
Dopad změn směnných kurzů	-101 117	-3 996	-46	-980	-870	-107 009
Stav k 31. prosinci 2022	12 368 423	964 032	389 612	14 738	387 517	14 124 322

	Goodwill	Koncese, licence, práva a software	Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností	Nedokončený nehmotný majetek	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota						
Stav k 1. lednu 2021	922 253	503 602	253 566	48 407	433 239	2 161 067
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	0	73 264	0	0	0	73 270
Přírůstky	185 445	63 173	192 482	88 001	837	529 938
Odpisy za dané období	0	-54 007	-70 703	0	-27 803	-152 514
Opravná položka	0	-780	0	0	0	-780
Úbytky	-59 816	-2 971	-44	-96 358	0	-159 189
Úbytky z divestice	0	-1 860	-86 312	-18 066	0	-106 238
Přeúčtování	0	-38 037	30 293	9 219	4 012	5 488
Dopad změn směnných kurzů	0	-4 843	-4317	-1 041	-1 558	-11 758
Stav k 31. prosinci 2021	1 047 882	537 541	314 965	30 162	408 733	2 339 283

Odpisy nehmotného majetku jsou uvedeny v řádku Odpisy dlouhodobého majetku v konsolidovaném výkazu úplného výsledku hospodaření.

Odpisy nehmotného majetku jsou uvedeny v řádku Odpisy dlouhodobého majetku v konsolidovaném výkazu úplného výsledku hospodaření. Licence zahrnují především licenci platnou na 25 let na exkluzivní výrobu a distribuci PANDURŮ (bojová vozidla pěchoty) v ceně 130 mil. Kč (2021: 131 mil. Kč). Identifikované obchodní značky zahrnují obchodní značku ELDIS Pardubice s. r. o. v celkové výši 163 mil. Kč a jsou zahrnuty v rámci ostatního nehmotného majetku. Skupina neočekává, že by v budoucnu značky využívala po určitou dobu, proto pro ně stanovila neurčitou dobu životnosti. Obchodní značky s neurčitou dobou životnosti jsou každoročně testovány na snížení hodnoty, viz níže.

Nejvýznamnější přírůstky v kategorii koncese, licence a práva a software v roce 2022 představují především licence na informační systém ve společnosti RETIA, a.s. v celkové hodnotě výši 15 mil. Kč. Významným přírůstkem v kategorii Nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností představují vývojové práce na radarech ve společnosti ELDIS Pardubice, s.r.o. ve výši 62 mil. Kč, dále pak vývojové práce na obrněných vozidlech společnosti TATRA DEFENCE VEHICLE a.s. ve výši 54 mil. Kč.

Přírůstek goodwillu je zapříčiněn nákupem společností ve skupině Fiocchi (viz kapitola 5, Rok 2022 odstavec iv. 3.). Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty, viz níže.

Testování na snížení hodnoty

Obecné informace

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty goodwillu, obchodních značek a dalších nehmotných aktiv s neurčitou dobou životnosti.

Vedení Skupiny se pro testování na snížení hodnoty rozhodlo uplatnit metodu hodnoty z užívání.

Vzhledem k tomu, že vedení není známa existence srovnatelných tržních transakcí, je výpočet hodnoty z užívání pro obchodní značky a goodwill založen na odhadovaných projekcích diskontovaných peněžních toků ve finančních plánech schválených a vypracovaných vedením Skupiny pro období do roku 2023 – 2027.

Mezi významné předpoklady vedení ve výpočtu náleží predikovaná výše tržeb a predikovaný výsledek hospodaření před úroky, odpisy a zdaněním (EBITDA).

Testování na snížení hodnoty goodwillu a obchodních značek jednotlivých společností

Zpětně ziskatelná hodnota pro jednotlivé peněžotvorné jednotky byla odhadnuta, jak je výše uvedeno, pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Protože zpětně ziskatelná hodnota převyšuje účetní hodnotu jednotlivých peněžotvorných jednotek, nebylo účtováno o žádném souvisejícím snížení hodnoty goodwillu, obchodních značek a dalších nehmotných aktiv.

Klíčové předpoklady použité pro kalkulaci hodnoty z užívání a citlivosti na změnu uvažovaných vstupů

Kalkulace hodnoty z užívání jednotlivých peněžotvorných jednotek je nejvíce citlivá na následující uvažované vstupy:

- Rozpočtované tržby a zisk před úroky a daní
- Diskontní sazba
- Tempo růstu pokračující hodnoty

Rozpočtované tržby a zisk před úroky a daní: projekce tržeb a zisku před úroky a daní je pravidelně aktualizovaná a schválená seniorním managementem pro pětileté období.

Diskontní sazba před daní: diskontní sazba představuje ocenění současného tržního rizika, v odhadech peněžních toků bere v úvahu časovou hodnotu peněz a individuální rizika podkladových aktiv, jež nebyla zahrnuta v odhadech budoucích peněžních toků. Diskontní sazba je založena na specifických okolnostech Skupiny a segmentů, ve kterých působí. Je odvozena od jejího váženého průměru nákladů na kapitál (weighted average cost of capital – WACC). WACC bere v úvahu jak cizí, tak vlastní kapitál. Hodnota vlastního kapitálu představuje očekávanou návratnost vkladu investorů Skupiny, hodnota cizího kapitálu se odvíjí od půjček Skupiny, které nesou úrok. Ve výpočtu je zahrnuto i specifické odvětvové riziko, a to pomocí beta faktorů. Diskontní sazba před daní je vypočítána pomocí úpravy výsledné diskontní sazby po dani o budoucí daňové toky.

Tempo růstu pokračující hodnoty: Tempo růstu pokračující hodnoty je použito pro extrapolaci peněžních toků po plánované periodě.

Pro rok 2022 byly použity následující hodnoty:

Diskontní sazba	13 % (rok 2021: 12 %)
Tempo růstu pokračující hodnoty	3 % (rok 2021: 3 %)

Technologie související se společností JOB AIR Technic a.s.

Na základě kalkulace odhadovaná zpětně získatelná částka přesahuje hodnotu účetní a tedy k 31. prosinci 2022 nebylo u společnosti JOB AIR Technic, a.s. identifikováno žádné snížení hodnoty obchodní značky. Výpočet byl založen na rozpočtech pro roky 2023-2027.

Na základě testování na snížení hodnoty Technologie společnosti JOB AIR Technic a.s. provedeném v roce 2022 byly identifikovány dva klíčové vstupy, které by se musely výrazně změnit, aby účetní hodnota převýšila zpětně získatelnou částku. Následující tabulka ukazuje hodnotu, o kterou by se tyto vstupy musely změnit, aby se odhadovaná zpětně získatelná hodnota rovnala účetní hodnotě:

V procentech	Změna nutná k tomu, aby se účetní hodnota rovnala zpětně získatelné hodnotě	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Diskontní sazba před daní	0,01 p. b.	2,52 p. b.
Tempo růstu pokračující hodnoty	-0,05 p. b.	-1,99 p. b.

Obchodní značka a goodwill související se společností ELDIS Pardubice, s.r.o.

Na základě kalkulace odhadovaná zpětně získatelná částka přesahuje hodnotu účetní a tedy k 31. prosinci 2022 nebylo u společnosti ELDIS Pardubice, s.r.o. identifikováno žádné snížení hodnoty obchodní značky nebo goodwillu. Výpočet byl založen na rozpočtech pro roky 2023-2027.

Na základě testování na snížení hodnoty goodwillu a obchodní značky společnosti ELDIS Pardubice s.r.o. provedeném v roce 2022 byly identifikovány dva klíčové vstupy, které by se musely výrazně změnit, aby účetní hodnota převýšila zpětně získatelnou částku. Následující tabulka ukazuje hodnotu, o kterou by se tyto vstupy musely změnit, aby se odhadovaná zpětně získatelná hodnota rovnala účetní hodnotě:

V procentech	Změna nutná k tomu, aby se účetní hodnota rovnala zpětně získatelné hodnotě	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Diskontní sazba před daní	16,50 p. b.	13,28 p. b.
Tempo růstu pokračující hodnoty	-25,16 p. b.	-17,92 p. b.

Goodwill související se společností CS SOFT a.s.

Na základě kalkulace odhadovaná zpětně ziskatelná částka přesahuje hodnotu účetní a tedy k 31. prosinci 2022 nebylo u společnosti CS SOFT a.s. identifikováno žádné snížení hodnoty goodwillu. Výpočet byl založen na rozpočtech pro roky 2023-2027.

Na základě testování na snížení hodnoty goodwillu společnosti CS SOFT a.s. provedeném v roce 2022 byly identifikovány dva klíčové vstupy, které by se musely výrazně změnit, aby účetní hodnota převýšila zpětně ziskatelnou částku. Následující tabulka ukazuje hodnotu, o kterou by se tyto vstupy musely změnit, aby se odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota rovnala účetní hodnotě:

	Změna nutná k tomu, aby se účetní hodnota rovnala zpětně ziskatelné hodnotě	
V procentech	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Diskontní sazba před daní	7,47 p. b.	14,02 p. b.
Tempo růstu pokračující hodnoty	-11,95 p. b.	-13,72 p. b.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

15. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

<i>v tis. Kč</i>	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Zařízení budov a staveb	Práva k užívání - pozemky a budovy	Práva k užívání - stroje a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	3 066 802	1 405 433	61 342	494 364	181 870	316 071	5 525 882
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0	0	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	1 203 200	889 718	68 035	217 245	154 572	268 689	2 801 459
Přírůstky	259 974	398 535	15 192	43 338	196 845	782 943	1 696 827
Odpisy účtované za dané období	-118 179	-256 552	-7 453	-73 922	-79 510	0	-535 616
Opravná položka	10 317	319	0	0	0	1 965	12 601
Úbytky	-119 180	-45 581	-331	-3 504	-7 376	-474 208	-650 180
Úbytky z divestice	0	-27 226	0	0	-482	0	-27 708
Přeúčtování	62 862	134 457	-1 975	0	0	-196 697	-1 353
Dopady změn směnných kurzů	-30 714	-46 416	-1 051	-9 454	-2 056	-10 727	-100 418
Stav k 31. prosinci 2022	4 335 082	2 452 687	133 759	668 067	443 863	688 036	8 721 494

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

<i>v tis. Kč</i>	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Zařízení budov a staveb	Práva k užívání - pozemky a budovy	Práva k užívání - stroje a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	3 433 887	1 634 228	59 119	534 577	69 777	297 315	6 028 903
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0	0	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	4 014	24 070	0	118 648	522	0	147 254
Přírůstky	261 481	389 914	8 585	56 179	164 033	351 843	1 232 035
Odpisy účtované za dané období	-127 461	-301 013	-6 077	-81 683	-33 811	0	-550 045
Opravná položka	683	-2 008	0	0	0	-9955	-11 280
Úbytky	-19 736	-99 582	661	-69 505	-15 863	-247 570	-451 595
Úbytky z divestice	-494 469	-207 081	-353	-48 206	-870	-640	-751 619
Přeúčtování	52 610	14 088	1	0	0	-72 186	-5487
Dopady změn směnných kurzů	-44 207	-47 183	-594	-15 646	-1 918	-2 736	-112 284
Stav k 31. prosinci 2021	3 066 802	1405433	61 342	494 364	181 870	316 071	5 525 882

Nejvýznamnějším přírůstkem v kategorii pozemky, budovy a zařízení v roce 2022 představují výrobní prostory realizované společností DAKO-MACHINERY, a.s. ve výši 74 mil. Kč, dále pak modernizace areálu společnosti EXCALIBUR ARMY spol. s r.o. ve výši 27 mil. Kč. Nejvýznamnější přírůstek v kategorii strojů a zařízení představovalo vybavení výrobních prostor realizované společností DAKO-CZ, a.s. ve výši 100 mil. Kč, dále pak modernizace obráběcích a lakovacích zařízení ve společnosti DAKO-CZ MACHINERY, a.s. ve výši 51 mil. Kč.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 Skupina neevidovala žádný nevyužitý majetek.

Majetek v zástavě

K 31. prosinci 2022 byl dlouhodobý hmotný majetek se zůstatkovou hodnotou ve výši 2 324 051 tis. Kč (2021: 2 177 393 tis. Kč) poskytnut jako zástava k zajištění bankovních úvěrů. Nejvýznamnější zastavená aktiva zahrnují majetek společnosti JOB AIR Technic a.s. ve výši 779 495 tis. Kč, DAKO-CZ, a.s. ve výši 653 458 tis. Kč a EXCALIBUR ARMY spol. s r.o. ve výši 312 567 tis. Kč.

16. LEASINGY

Skupina v roli nájemce

Práva k užívání

<i>v tis. Kč</i>	Práva k užívání - pozemky a budovy	Práva k užívání - stroje a zařízení	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	494 364	181 870	676 234
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	219 257	156 013	375 270
Přírůstky	43 338	196 845	240 183
Odpisy účtované za dané období	-73 922	-79 510	-153 432
Opravná položka	0	0	0
Úbytky	-3 504	-7 376	-10 880
Úbytky z divestice	0	-482	-482
Přeúčtování	0	0	0
Dopady změn směnných kurzů	-11 466	-3 497	-14 963
Stav k 31. prosinci 2022	668 067	443 863	1 111 930

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

<i>v tis. Kč</i>	Práva k užívání - pozemky a budovy	Práva k užívání - stroje a zařízení	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	534 577	69 777	604 354
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	118 648	522	119 170
Přírůstky	56 179	164 033	220 212
Odpisy účtované za dané období	-81 683	-33 811	-115 494
Opravná položka	0	0	0
Úbytky	-69 505	-15 863	-85 368
Úbytky z divestice	-48 206	-870	-49 076
Přeúčtování	0	0	0
Dopady změn směnných kurzů	-15 646	-1 918	-17 564
Stav k 31. prosinci 2021	494 364	181 870	676 234

Skupina využívá na leasing zejména administrativní budovy, pozemky, výrobní haly a automobily. Průměrná doba leasingů nemovitostí je 6 let, průměrná doba leasingů automobilů a strojů jsou 3 roky. Skupina má právo na odkup najatého majetku na konci leasingu u některých automobilů.

Nejvýznamnější přírůstky práva k užívání pozemků a budov z titulu akvizic společností ve skupině Fiocchi group (viz. kapitola 5, Rok 2022, odstavec iv. 3.) v roce 2022 představují zejména nájem nebytových prostor najatých společností Baschieri & Pellagri S.p.A. ve výši 145 mil. Kč, dále pak ve společnosti Fiocchi Munizioni S.p.A. ve výši 39 mil. Kč a Fiocchi of America Inc ve výši 29 mil. Kč.

Přírůstky v kategorii práva k užívání strojů a zařízení představují z titulu akvizic společností ve skupině Fiocchi group (viz. kapitola 5, Rok 2022, odstavec iv. 3.) v roce 2022 představují zejména nájem strojů ve společnosti Fiocchi Munizioni S.p.A. ve výši 104 mil. Kč a ve společnosti Fiocchi Munizioni S.p.A. ve výši 30 mil. Kč.

Ostatní přírůstky práva k užívání pozemků a budov zahrnují zejména nově najaté nebytové prostory společností VOP Nováky, a.s. ve výši 16 mil. Kč, dále pak ve společnosti EXCALIBUR INTERNATIONAL a.s. ve výši 9 mil. Kč.

Ostatní přírůstky práva k užívání strojů a zařízení zahrnují zejména pronájem letadla společností RELAZA SPV a.s. ve výši 154 mil. Kč.

Částky vykázané ve výkazu o úplném výsledku hospodaření

<i>v tis. Kč</i>	2022	2021
Odpisy práva k užívání	-153 432	-115 494
Úrokové náklady ze závazků z leasingů	-23 076	-27 012
Náklady týkající se krátkodobých leasingů	-73	-7 688
Náklady týkající se leasingů aktiv nízké hodnoty	-3377	-1 630
Náklady související s variabilními platbami nájmu nezahrnuté do závazků leasingů	9 592	-6 027
Celkem	-170 366	-157 851

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

Skupina neuzavřela žádné leasingové smlouvy, které by měly začátek leasingu až po 31. prosinci 2022. Skupina neviduje leasingové smlouvy s opcí na předčasné ukončení nebo prodloužení, kde by bylo vysoce pravděpodobné jejich uplatnění.

Závazky z leasingů

K 31. prosinci 2021 vykázala Skupina následující závazky z leasingů:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky z leasingů dlouhodobé	775 009	551 622
Závazky z leasingů krátkodobé	147 812	101 618
Závazky z leasingů celkem	922 821	653 240

Skupina není v souvislosti se závazky z leasingů vystavena významnému riziku likvidity, které je řízeno oddělením Treasury.

Skupina v roli pronajímatele

Skupina nevidovala žádné smlouvy o finančním leasingu, kde by byla v pozici pronajímatele v průběhu roku 2022 ani 2021.

17. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

<i>v tis. Kč</i>	Investice do nemovitostí k pronájmu	Investice do nemovitostí ve výstavbě	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	67 221	288	67 509
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0	0
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	-11	0	-11
Úbytky z divestice	0	0	0
Přeúčtování	-3 910	0	-3 910
Dopad změn reálné hodnoty	0	0	0
Dopad změn směnných kurzů	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2022	63 300	288	63 588

Přeúčtování představuje převod do kategorie Pozemky a budovy používané vlastníkem, z důvodu ukončení pronájmů.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

<i>v tis. Kč</i>	Investice do nemovitostí k pronájmu	Investice do nemovitostí ve výstavbě	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	67 221	288	67 509
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0	0
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Úbytky z divestice	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0
Dopad změn reálné hodnoty	0	0	0
Dopad změn směnných kurzů	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2021	67 221	288	67 509

Významnou položkou kategorie investic do nemovitostí jsou pozemky vlastněné společností TECHPARK Hradubická a.s. jejíž reálná hodnota odpovídá uvedené účetní hodnotě (63 588 tis. Kč).

<i>v tis. Kč</i>	2022			Celkem
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Investice do nemovitostí	0	0	63 588	63 588

<i>v tis. Kč</i>	2021			Celkem
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Investice do nemovitostí	0	0	67 509	67 509

Technika ocenění

Skupina obecně směřuje své investice do nemovitostí v České republice. Typy investic do nemovitostí zahrnují investice do nemovitostí k pronájmu, kancelářské a provozní prostory, výrobní, maloobchodní a logistické prostory. K ocenění investic do nemovitostí se v případě přecenění používají dvě hlavní metody ocenění: metoda kapitalizovaných čistých výnosů a metoda tržního srovnání.

Majetek v zástavě

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nejsou žádné investice do nemovitostí dány do zástavy k zajištění bankovních úvěrů.

18. PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Skupina má investice v následujících přidružených a společných společnostech:

<i>v tis. Kč</i>		Přímý vlastnický podíl v %	Účetní výše investice	Přímý vlastnický podíl v %	Účetní výše investice
		31. prosince 2022	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2021
Přidružené společnosti	Stát				
ZVS technology, s.r.o.	Slovensko	27,54	48	27,54	50
Target Products 1978 Ltd	Nizozemí	20,00	29 994	0	0
C.F.L. S.a.s.	Itálie	14,00	705	0	0
Společné podniky					
CSG CENTRAL ASIA a.s.	Česká republika	30	0	30	0
FALCON CSG a.s.	Česká republika	30	576	30	576
HARVO SPV s.r.o.	Česká republika	50	0	0	0
Milconn, a.s.	Česká republika	50	8 102	50	3 235
TATRA skupina*	Česká republika	65	2 076 600	65	1 860 682
VÝVOJ Martin, a.s.**	Slovensko	61,56	430 936	61,56	387 502
Celkem			2 546 961		2 252 045

* TATRA skupina zahrnuje entity TATRA TRUCKS a.s., TATRA METALURGIE a.s. a TATRA EXPORT s.r.o.

** VÝVOJ Martin, a.s. do 22.12.2021 plně konsolidovaná společnost

Skupina drží ve společnosti TATRA TRUCKS a.s. (skupina TATRA) 65 % podíl. Stanovy společnosti TATRA a.s. vyžadují pro některé zásadní rozhodnutí valné hromady souhlas 75 % akcionářů, proto Skupina společnost TATRA TRUCKS a.s. neovládá samostatně a považuje ji za společný podnik. Skupina nemá uzavřeny žádné smlouvy s druhým akcionářem společnosti TATRA TRUCKS a.s. ohledně ovládání společnosti.

Ve společnosti Vývoj Martin a.s. drží skupina 62% podíl. Na základě akcionářské dohody vyžadují některá důležitá rozhodnutí valné hromady souhlas 100 % akcionářů. Z tohoto důvodu skupina společnost neovládá samostatně a považuje ji za společný podnik.

i. Rok 2022

V listopadu 2022 byly v rámci akvizice skupiny Fiocchi (viz kapitola 5 přílohy) nakoupeny společnosti Target Products 1978 Ltd. a C.F.L. S.a.s., které skupina Fiocchi konsoliduje ekvivalenční metodou.

ii. Rok 2021

Na začátku roku 2021 byl dokoupen podíl v předním centru umělého oplodnění Prague Fertility Centre s.r.o. se svými dceřinými společnostmi AsterIVF s.r.o. a Sondany s.r.o. Skupina je od roku 2021 plně konsolidována.

V prosinci 2021 byl prodán podíl ve společnosti Vývoj Martin a.s., čímž skupina ztratila nad touto společností kontrolu. Společnost je nyní konsolidována metodou ekvivalence.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

Podíl Skupiny CSG FIN na celkovém úplném výsledku skupiny TATRA je uveden v tabulce níže:

	Skupina TATRA	Skupina TATRA
<i>Efektivní vlastnický podíl</i>	Společný podnik	Společný podnik
	65,00%	65,00%
v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Sumarizovaná rozvaha		
Dlouhodobá aktiva	2 742 830	2 393 703
Oběžná aktiva (včetně peněz a peněžních ekvivalentů)	5 706 932	4 886 290
Dlouhodobé závazky	428 821	264 503
Krátkodobé závazky	5 011 008	4 344 640
Čistá aktiva (100 %)	3 009 933	2 670 850
Podíl Skupiny na zisku (+) / ztrátě (-) přidružené společnosti	280 223	111 951
Sumarizovaná výsledovka po datu akvizice		
Výnosy	10 630 813	8 381 488
Zisk (+) / ztráta (-) z provozní činnosti	400 863	206 218
Zisk (+) / ztráta (-) před zdaněním	533 790	200 828
Daň z příjmu	-102 677	-28 596
Zisk (+) / ztráta (-) za rok/účetní období	431 113	172 232
- z toho zisk (+)/ztráta (-) přiřaditelná vlastníkům	280 223	111 951
Ostatní úplný výsledek	--	--
Celkový úplný výsledek	431 113	172 232
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku	280 223	111 951
Ostatní změny ve vlastním kapitálu		
	-92 030	-194 515
z toho vyplacená dividenda	-65 000	-130 000
z toho přecenění derivátů	6 778	0
Podíl Skupiny na ostatních změnách ve vlastním kapitálu	-1 597	3 565
Úprava o nerealizovaný zisk při přeprodeji zásob	-6 902	3 177
Podíl Skupiny na nerealizovaném zisku	-4 486	2 065
Upravený podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku a ostatních změnách ve vlastním kapitálu	274 140	117 581

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

Skupina vykazuje svůj podíl ze ztrát z přidružených společností pouze do okamžiku, kdy účetní hodnota podílu na vlastním kapitálu přidružené jednotky neklesne na 0 Kč. Skupina neúčtuje o žádných závazcích, protože není povinna financovat operace jednotky, do níž investovala.

Podíl Skupiny CSG FIN v přidružených a společných podnicích je uveden v tabulce níže:

	CSG CENTRAL ASIA a.s.	FALCON CSG a.s.	Milconn a.s.	HARVO SPV s.r.o.	VÝVOJ Martin, a.s.
	Společný podnik	Společný podnik	Společný podnik	Společný podnik	Společný podnik
	30,00%	30,00%	50,00%	45,00%	61,56%
<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2022	31. prosince 2022	31. prosince 2022	31. prosince 2022
Sumarizovaná rozvaha					
Dlouhodobá aktiva	0	2 000	8	0	210 636
Oběžná aktiva (včetně peněz a peněžních ekvivalentů)	2 087	7	54 636	4 978	160 292
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	13 938
Krátkodobé závazky	159	211	38 442	5 360	254 341
Čistá aktiva (100 %)	1 928	1 796	16 202	-382	102 649
Podíl Skupiny na zisku (+) / ztrátě (-) přidružené společnosti	-5	-27	4 867	-1	-35 265
Sumarizovaná výsledovka					
Výnosy	0	0	151 884	0	230 174
Zisk (+) / ztráta (-) z provozní činnosti	-182	-72	13 072	-33	-46 747
Zisk (+) / ztráta (-) před zdaněním	-18	-91	12 024	-108	-57 236
Daň z příjmu	0	0	-2 290	0	-49
Zisk (+) / ztráta (-) za rok/účetní období	-18	-91	9 734	-108	-57 285
- z toho zisk (+)/ztráta (-) přiřaditelná vlastníkům	-5	-27	4 867	-1	-35 265
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0
Celkový úplný výsledek	-18	-91	9 734	-108	-57 285
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku	-5	-27	4 867	-1	-35 265

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
k 31. prosinci 2022

	CSG CENTRAL ASIA a.s.	FALCON CSG a.s.	Milconn a.s.	VÝVOJ Martin, a.s.*
	Společný podnik 30,00%	Společný podnik 30,00%	Společný podnik 50,00%	Společný podnik 61,56%
<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2021	31. prosince 2021	31. prosince 2021
Sumarizovaná rozvaha				
Dlouhodobá aktiva	0	2 000	22	10 995
Oběžná aktiva (včetně peněz a peněžních ekvivalentů)	1 946	2	13 312	7 751
Dlouhodobé závazky	0	0	0	1 647
Krátkodobé závazky	2	115	6 865	14 035
Čistá aktiva (100 %)	1 944	1 887	6 469	3 064
Podíl Skupiny na zisku (+) / ztrátě (-) přidružené společnosti	16	-3	1 349	0
Sumarizovaná výsledovka				
Výnosy	0	0	44 710	0
Zisk (+) / ztráta (-) z provozní činnosti	-21	0	3 867	0
Zisk (+) / ztráta (-) před zdaněním	53	-11	3 334	0
Daň z příjmu	0	0	-636	0
Zisk (+) / ztráta (-) za rok/účetní období	53	-11	2 698	0
- z toho zisk (+)/ztráta (-) přiřaditelná vlastníkům	16	-3	1 349	0
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0
Celkový úplný výsledek	53	-11	2 698	0
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku	16	-3	1 349	0

* VÝVOJ Martin, a.s. do 22.12.2021 plně konsolidovaná společnost

19. FINANČNÍ NÁSTROJE

Půjčky a ostatní finanční aktiva

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě		
Poskytnuté půjčky	4 234 769	2 723 032
Ostatní finanční aktiva	1 463 370	574 472
Aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě celkem	5 698 139	3 297 504
Aktiva vykázaná v reálné hodnotě		
Deriváty	959 844	298 948
Aktiva vykázaná v reálné hodnotě celkem	959 844	298 948
<i>Dlouhodobé</i>	4 321 491	2 479 704
<i>Krátkodobé</i>	2 336 492	1 116 748
Půjčky a ostatní finanční aktiva celkem	6 657 983	3 596 452

Poskytnuté půjčky představují zejména půjčky poskytnuté společnosti HELA GROUP s.r.o. a panu Michalovi Strnadovi; podrobnosti viz bod 33. Spřízněné osoby.

Vážená průměrná úroková míra z úvěrů jiných než úvěrovým institucím za rok 2022 byla 7,41 % (2021: 3,54 %).

Obchodní a jiné pohledávky jsou uvedené v bodě 20, obchodní a jiné závazky v bodě 28.

Vystavení Skupiny úvěrovým a měnovým rizikům a ztrátám ze snížení hodnoty v souvislosti s půjčkami a ostatními finančními aktivy je uvedeno v bodě 32 – Metody řízení rizik a zveřejňování informací.

Ostatní finanční aktiva obsahují především vklady na Bankovních účtech s omezeným přístupem (1 001 mil. Kč) a postoupené pohledávky (462 mil. Kč).

Úvěry, půjčky a jiné finanční závazky

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Kontokorent	1 650 535	1 328 598
Zajištěné bankovní úvěry	12 671 017	2 346 414
Nezajištěné bankovní úvěry	444 874	0
Vlastnické půjčky a půjčky od jiných spřízněných stran	687 444	53 962
Úvěry od třetích stran (jiné úvěry)	288 131	157 697
Půjčky a úvěry v naběhlé hodnotě celkem	15 742 001	3 886 671
Deriváty	12 861	45 373
Finanční závazky v reálné hodnotě celkem	12 861	45 373
Ostatní finanční závazky	101 559	77 845
Finanční závazky z nájmu	922 821	653 240
Půjčky, úvěry, deriváty a ostatní finanční nástroje celkem	16 779 242	4 663 129
<i>Dlouhodobé půjčky a úvěry</i>	<i>11 239 468</i>	<i>1 241 963</i>
<i>Krátkodobé půjčky a úvěry</i>	<i>4 502 533</i>	<i>2 644 708</i>
Půjčky a úvěry celkem	15 742 001	3 886 671
<i>Dlouhodobé finanční instrumenty</i>	<i>876 568</i>	<i>639 773</i>
<i>Krátkodobé finanční instrumenty</i>	<i>160 673</i>	<i>136 685</i>
Finanční instrumenty celkem	1 037 241	776 458
<i>Dlouhodobé půjčky, úvěry a jiné finanční nástroje</i>	<i>12 116 036</i>	<i>1 881 736</i>
<i>Krátkodobé půjčky, úvěry a jiné finanční nástroje</i>	<i>4 663 206</i>	<i>2 781 393</i>
Půjčky, úvěry a ostatní finanční nástroje celkem	16 779 242	4 663 129

* Dle zavedení IFRS 16 k 1.1.2019 jsou závazky z finančního leasingu reklasifikovány do pozice Ostatní finanční závazky z nájmu.

Finanční závazky z nájmu jsou dále uvedeny v bodě 16. Leasingy.

Vážená průměrná úroková míra u půjček v roce 2022 činila 5,14 % (2021: 3,83 %).

Podmínky a přehled splatnosti úvěrů

Na nesplacené úvěry a půjčky k 31. prosinci 2022 se vztahovaly následující podmínky:

<i>v tis. Kč</i>	Měna	Nominální úroková míra*	Stav k 31. prosinci 2022	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
Kontokorentní úvěr	CZK	fixní	18 280	5 790	12 490	0
Kontokorentní úvěr	CZK	variabilní	792 447	792 447	0	0
Kontokorentní úvěr	EUR	fixní	19 852	19 852	0	0
Kontokorentní úvěr	EUR	variabilní	801 263	800 298	965	0
Kontokorentní úvěr	RSD	fixní	18 694	17 577	1 117	0
Ostatní úvěry	CZK	fixní	14 473	13 744	729	0
Ostatní úvěry	CZK	variabilní	69 495	69 495	0	0
Ostatní úvěry	EUR	fixní	159 303	130 232	29 071	0
Ostatní úvěry	EUR	variabilní	44 860	30 343	14 517	0
Úvěry od spřízněných stran	CZK	fixní	10 153	10 153	0	0
Úvěry od spřízněných stran	CZK	variabilní	31 225	31 225	0	0
Úvěry od spřízněných stran	EUR	variabilní	48	48	0	0
Zajištěné bankovní úvěry	CZK	fixní	968 241	191 433	653 881	122 927
Zajištěné bankovní úvěry	CZK	variabilní	147 662	112 995	34 667	0
Zajištěné bankovní úvěry	EUR	fixní	6 294 725	673 839	3 747 070	1 873 816
Zajištěné bankovní úvěry	EUR	variabilní	5 886 677	1 208 902	4 289 065	388 710
Zajištěné bankovní úvěry	USD	fixní	19 729	3 738	0	15 991
Nezajištěné bankovní úvěry	EUR	fixní	333 366	282 242	51 124	0
Nezajištěné bankovní úvěry	EUR	variabilní	111 508	108 180	3 328	0
CELKEM			15 742 001	4 502 533	8 838 024	2 401 444

* Variabilní úroková míra je odvozena od sazby PRIBOR, EURIBOR nebo LIBOR plus přírůžka. Všechny úrokové míry odpovídají tržním podmínkám.

Na nesplacené úvěry a půjčky k 31. prosinci 2021 se vztahovaly následující podmínky:

<i>v tis. Kč</i>	Měna	Nominální úroková míra*	Stav k 31. prosinci 2021	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
Kontokorentní úvěr	CZK	fixní	23 063	23 063	0	0
Kontokorentní úvěr	CZK	variabilní	390 533	390 533	0	0
Kontokorentní úvěr	EUR	fixní	325 821	319 385	6 436	0
Kontokorentní úvěr	EUR	variabilní	589 181	589 181	0	0
Ostatní úvěry	CZK	fixní	14 336	14 336	0	0
Ostatní úvěry	CZK	variabilní	38 406	33 452	4 954	0
Ostatní úvěry	EUR	fixní	101 375	79 999	21 376	0
Ostatní úvěry	EUR	variabilní	3 580	3 580	0	0
Úvěry od spřízněných stran	CZK	fixní	12 780	0	12 780	0
Úvěry od spřízněných stran	CZK	variabilní	40 830	40 830	0	0
Úvěry od spřízněných stran	EUR	fixní	352	352	0	0
Zajištěné bankovní úvěry	CZK	fixní	281 419	116 446	124 296	40 677
Zajištěné bankovní úvěry	CZK	variabilní	1 151 041	713 958	437 083	0
Zajištěné bankovní úvěry	EUR	fixní	268 688	67 835	200 853	0
Zajištěné bankovní úvěry	EUR	variabilní	457 172	154 015	303 157	0
Zajištěné bankovní úvěry	USD	fixní	22 104	14 736	7 368	0
Zajištěné bankovní úvěry	USD	variabilní	165 990	83 007	82 983	0
CELKEM			3 886 671	2 644 708	1 201 286	40 677

* Variabilní úroková míra je odvozena od sazby PRIBOR, EURIBOR nebo LIBOR plus přírůžka. Všechny úrokové míry odpovídají tržním podmínkám.

Bezáročné vlastnické půjčky se účtují v zůstatkové hodnotě s použitím tržních úrokových sazeb, kdy kapitálová část půjčky je vykázána ve vlastním kapitálu – viz bod 26.

Většina kovenantů Skupiny je vázána na finanční výkonnost konkrétní společnosti skupiny. Hlavní ukazatele ve sjednaných kovenantech jsou:

- vlastní kapitál k celkovým aktivům;
- minimální výše vlastního kapitálu; a
- čistý dluh k EBITDA.

Dluhopisy

Dne 1. listopadu 2019 emitovala Společnost Czechoslovak Group dluhopisy CSG VAR/24 (ISIN CZ0003523151) s pohyblivým úrokovým výnosem v celkové jmenovité hodnotě emise 1 999,8 mil. Kč se splatností v roce 2024. Dluhopisy byly vydány jako zaknihované cenné papíry se jmenovitou hodnotou 100 tis. Kč za kus. K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje závazek z těchto emisí ve výši 1 999,8 mil. Kč. K 31. prosinci 2021 Společnost byl závazek z těchto emisí ve výši 1 999,8 mil. Kč.

Dluhopisy CSG VAR/24 jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou skládající se z 6M PRIBOR + 3,25 % p.a. marže, úrok je splatný pololetně vždy k 1. listopadu a k 1. květnu každého roku.

Dne 1. července 2021 emitovala Společnost dluhopisy CSG VAR/26 (ISIN CZ0003532681) s pohyblivým úrokovým výnosem v celkové jmenovité hodnotě emise 2 000 mil. Kč se splatností v roce 2026. Dluhopisy byly vydány jako zaknihované cenné papíry se jmenovitou hodnotou 10 tis. Kč za kus. K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje závazek z těchto emisí ve výši 2 000 mil. Kč. K 31. prosinci 2021 Společnost byl závazek z těchto emisí ve výši 2 000 mil. Kč.

Dluhopisy CSG/VAR 26 jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou skládající se z 6M PRIBOR + 3,25 % p.a. marže. Úrok je splatný pololetně vždy k 1. lednu a k 1. červenci každého roku.

Dne 17. září 2021 emitovala Společnost dluhopisy CSG VAR/26 (ISIN CZ0003534174) s fixním (step-up) úrokovým výnosem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 25 mil. Euro se splatností v roce 2026. Dluhopisy byly vydány jako zaknihované cenné papíry se jmenovitou hodnotou 100 tis. Euro za kus. K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje závazek z těchto emisí ve výši 361 725 tis. Kč. K 31. prosinci 2021 Společnost byl závazek z těchto emisí ve výši 599,1 mil. Kč.

Dluhopisy CSG/VAR 26 jsou úročeny fixní (step-up) úrokovou sazbou, která se postupně zvyšuje z hodnoty 3,5 % p.a. až po hodnotu 4,35 % p.a. podle předem daného postupu uvedeného v prospektu dluhopisu. Úrok je splatný čtvrtletně vždy k 17. lednu, k 17. březnu, 17. červnu a 17. září každého roku.

Dne 21. prosince 2022 emitovala společnost dluhopisy CSG VAR/2027 (ISIN CZ0003546780) s pohyblivým úrokovým výnosem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 15 mil. Euro se splatností v roce 2027. Dluhopisy byly vydány jako zaknihované cenné papíry se jmenovitou hodnotou 100 tis. Euro za kus. K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje závazek z těchto emisí ve výši 219 447 tis. Kč. K 31. prosinci 2021 byl závazek 0 Kč.

Dluhopisy CSG/VAR 27 jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou skládající se z 6M EURIBOR + 3,5% p.a. marže, přičemž minimální možný úrok je 4,25%. Úrok je splatný pololetně vždy k 21. červnu a k 21. prosinci každého roku.

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Emitované dluhopisy	4 580 972	4 597 926
Nezaplacené úroky	37 032	20 223
Mezisoučet	4 618 004	4 618 149
Náklady na emisi	-30 856	-42 264
Dluhopisy celkem	4 587 148	4 575 885
<i>Dlouhodobé</i>	4 561 647	4 567 172
<i>Krátkodobé</i>	25 501	8 713
Dluhopisy celkem	4 587 148	4 575 885

Na dluhopisy se k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 vztahovaly následující podmínky:

<i>v tis. Kč</i>	Měna	Nominální úroková míra	Splatné v roce	Stav k 31. prosinci 2022	Splatné do 1 roku*	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
CSG VAR/24	CZK	variabilní	2023-2024	2 035 854	36 054	1 999 800	0
CSG VAR/26	CZK	variabilní	2023-2026	2 000 012	12	2 000 000	0
CSG VAR/26	EUR	fixní (step-up)	2023-2026	362 283	558	361 725	0
CSG VAR/27	EUR	variabilní	2023-2027	219 855	408	219 447	0
Celkem				4 618 004	37 032	4 580 972	0

<i>v tis. Kč</i>	Měna	Nominální úroková míra	Splatné v roce	Stav k 31. prosinci 2021	Splatné do 1 roku*	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
CSG VAR/24	CZK	variabilní	2022-2026	2 018 149	19 349	1 998 800	0
CSG VAR/26	CZK	variabilní	2022-2026	2 000 000	0	2 000 000	0
CSG VAR/2026	EUR	fixní	2022-2026	600 000	874	599 126	0
Celkem				4 618 149	20 223	4 597 926	0

* částka splatná do 1 roku je v roce 2022 i 2021 tvořena naběhlými a ke konci období nezaplacenými úroky

Analýza citlivosti týkající se reálných hodnot finančních nástrojů je uvedena v bodě 32 – Metody řízení rizik a zveřejňování informací.

20. OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky ze zádržného	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	4 417 762	2 022 669
Pohledávky za prodej podílů	189 727	293 959
Pohledávky z postoupení	154 307	593 768
Jiné ostatní pohledávky	241 325	120 408
Dohadné účty aktivní	139 887	64 102
Příjmy příštích období	10 730	8 865
Obchodní a jiné pohledávky	5 153 738	3 103 771
Náklady příštích období	231 785	130 377
Poskytnuté zálohy	1 820 987	676 093
Poskytnuté zálohy a časové rozlišení	2 052 772	806 470
Obchodní a jiné pohledávky a ostatní aktiva celkem	7 206 510	3 910 241
<i>Dlouhodobé</i>	<i>113 403</i>	<i>138 109</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>7 093 107</i>	<i>3 772 132</i>
Obchodní a jiné pohledávky a ostatní aktiva celkem	7 206 510	3 910 241

Vystavení Skupiny úvěrovým a měnovým rizikům a ztrátám ze snížení hodnoty v souvislosti s pohledávkami z obchodního vztahu a ostatními pohledávkami je uvedeno v bodě 32 – Metody řízení rizik a zveřejňování informací.

K 31. prosinci 2022 byly obchodní a jiné pohledávky ve výši 1 044 610 tis. Kč (2021: 1 232 821 tis. Kč) poskytnuty jako zástava k zajištění bankovních úvěrů.

Smluvní aktiva

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Výše výnosů účtovaná v běžném roce	2 760 219	2 463 306
Úhrnná výše nákladů vzniklých k dnešnímu datu*	5 245 936	3 055 611
Úhrnná výše účtovaného zisku (mínus vykázané ztráty) k dnešnímu datu*	2 365 130	1 867 532
Úhrnné výnosy ze smluv k dnešnímu datu**	7 611 066	4 923 143
Postupné fakturace*	5 718 129	3 447 242
	1 892 937	1 475 901
<i>kde:</i>		
- Hrubá částka, kterou dluží zákazníci za smluvní práci	1 925 690	1 517 493
- Hrubá částka splatná zákazníkům za smluvní práci**	-32 753	-41 592
	1 892 937	1 475 901
- Hrubá částka, kterou dluží zákazníci za smluvní práci	1 925 690	1 517 493
Úbytky z divestice	0	-567
Započtené přijaté zálohy s hrubými částkami, které dluží zákazníci	-1 422 319	-1 022 586
Čistá částka, kterou dluží zákazníci za smluvní práci***	503 371	494 340
Přijaté zálohy od zákazníků pro smluvní práci****	5 078 407	3 961 049

* Představuje částku od začátku kontraktů až do 31. prosince 2022, resp. 31. prosince 2021.

** Částka je vykázána v rámci smluvních závazků (viz bod 6).

*** Částka představuje hrubou částku, kterou dluží zákazníci po započtení odpovídající části přijatých záloh, částka je vykázána v rámci smluvních aktiv – viz bod 6.

**** Částka je zahrnuta v rámci obdržených záloh – viz bod 6.

21. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

Vykázaná odložená daňová aktiva a závazky

Byly vykázány následující odložená daňová aktiva (závazky):

v tis. Kč	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	Aktiva	Závazky	Netto	Aktiva	Závazky	Netto
Dlouhodobá nehmotná aktiva	2 894	-196 692	-193 798	42 092	-129 552	-87 460
Budovy, stroje a zařízení	36 733	-454 030	-417 297	48 973	-212 581	-163 608
Investice do nemovitostí	4 750	-2 178	2 572	0	-2 178	-2 178
Ostatní investice	3 168	0	3 168	2 693	0	2 693
Poskytnuté úvěry	117	0	117	36	0	36
Pohledávky	95 533	-168	95 365	53 125	-4 199	48 926
Ostatní aktiva	5 346	-10 996	-5 650	2 558	0	2 558
Zásoby	54 959	-44 983	9 976	14 631	-12 815	1 816
Rezervy	50 840	-154	50 686	26 896	-13 027	13 869
Úroky z úvěrů	417	-410	7	0	-579	-579
Závazky	3 441	0	3 441	4 222	-273	3 949
Ostatní závazky	13 839	-28 752	-14 913	12 313	-26 966	-14 653
Daňové ztráty minulých let	4 367	0	4 367	2 923	0	2 923
Ostatní dočasné rozdíly	13 849	-38 718	-24 869	2 057	-7 632	-5 575
Celkem	290 253	-777 081	-486 828	212 519	-409 802	-197 283
Započtení daně	-102 985	102 985	0	-77 003	77 003	0
Čistá odložená daňová pohledávka (daňový závazek)	187 268	-674 096	-486 828	135 516	-332 799	-197 283

O odložené daňové pohledávce z titulu neuplatněných daňových ztrát minulých let se účtuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že v budoucnu bude vygenerován takový budoucí zdanitelný zisk, proti němuž bude možné neuplatněné daňové ztráty uplatnit. Okamžik, kdy vyprší možnost uplatnit daňové ztráty, je uveden v následující tabulce:

v tis. Kč	2023	2024	2025	2026	2027 a dále	Celkem
Daňové ztráty celkem	2 044	40 675	25 990	12 196	7 566	88 471
Daňové ztráty – vykázané	319	1 594	20	1 160	1 271	4 364
Daňové ztráty – nevykázané	1 725	39 081	25 970	11 036	6 295	84 107

Pohyb přechodných rozdílů během vykazovaného období

v tis. Kč

Přechodný rozdíl v souvislosti s těmito položkami:	Stav k 1. lednu 2022	Vykázaný v úplném výsledku	Vykázaný ve vlastním kapitálu	Nabytý	Prodaný	Dopad změn směnných kurzů	Stav k 31. prosinci 2022
Dlouhodobá nehmotná aktiva	-87 460	-35 230	0	-71 043	0	-66	-193 799
Pozemky, budovy a zařízení	-163 608	7 388	-1311	-266 370	3 304	3300	-417 297
Investice do nemovitostí	-2 178	4750	0	0	0	0	2 572
Ostatní investice	2693	475	0	0	0	0	3168
Poskytnuté úvěry	36	81	0	0	0	0	117
Pohledávky	48 927	43766	-1 298	5136	0	-1165	95 366
Ostatní aktiva	2 559	-4 915	0	-3617	0	324	-5649
Zásoby	1 817	-30 555	466	38 367	0	-118	9 977
Rezervy	13 868	33 832	0	2942	0	43	50 685
Úroky z úvěrů	-579	448	125	0	0	13	7
Závazky	3 948	-342	0	-72	0	-93	3 441
Ostatní závazky	-14 661	-7 214	-71	6 583	0	451	-14 912
Daňové ztráty minulých let	2 923	551	-24	2170	-1 158	-98	4 364
Ostatní dočasné rozdíly	-5 568	-31 834	6 054	5 981	0	499	-24 868
Celkem	-197 283	-18 799	3 941	-279 923	2 146	3 090	-486 828

22. ZÁSoby

v tis. Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Materiál	5 160 417	2 684 889
Hotové výrobky	1 261 734	381 292
Zboží	1 278 794	1 358 205
Nedokončená výroba	1 746 519	833 617
Zálohy dodavatelům	4 100 238	802 493
Zásoby celkem	13 547 702	6 060 496

Výše opravné položky k zásobám k 31. prosinci 2022 byla 168 037 tis. Kč (31. prosinci 2021: 151 938 tis. Kč).

K 31. prosinci 2022 byly zásoby ve výši 3 285 122 tis. Kč (31. prosinci 2021: 2 189 353 Kč) poskytnuty jako zástava k zajištění bankovních úvěrů.

23. DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

v tis. Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Daň z příjmů právnických osob	45 755	62 332
Daň z přidané hodnoty	280 659	67 600
Jiné daně	65 663	4 659
Daňové pohledávky celkem	392 077	134 591

24. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Běžné účty u bank	5 402 821	1 814 212
Termínové vklady	416 495	766 821
Hotovost	9 241	4 156
Jiné peněžní ekvivalenty	212	392
Peníze a peněžní ekvivalenty v přehledu o peněžních tocích	5 828 769	2 585 581

25. MAJETEK DRŽENÝ K PRODEJI

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nevykazuje skupina žádný majetek určený k prodeji.

26. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Autorizovaný, vydaný a plně splacený základní kapitál se k 31. prosinci 2022 skládal z deseti kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200 000 Kč. Autorizovaný, vydaný a plně splacený základní kapitál původní skupiny CSG se k 31. prosinci 2021 skládal z dvaceti kmenových akcií v nominální hodnotě 100 000 000 Kč.

Akcionář má právo na výplatu dividend a je oprávněn na valných hromadách akcionářů Společnosti hlasovat jedním hlasem připadajícím na akcii ve výši 200 tis. Kč.

V roce 2022 Společnost nevyplatila žádné dividendy (2021: 0 tis. Kč).

31. prosince 2022	Počet akcií	Akcie	Vlastnický podíl	Hlasovací práva
	ks	tis. Kč	%	%
Michal Strnad	10	2 000	100	100
Akcie celkem	10	2 000	100	100

Fondy vykázané ve vlastním kapitálu zahrnují následující položky:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Ostatní kapitálové fondy	19 115 236	858 658
Ostatní nedělitelné fondy	81 310	79 363
Fond z přepočtu cizích měn	-71 981	17 551
Celkem	19 124 565	955 572

Ostatní kapitálové fondy

Tyto fondy obsahují především vklady mimo základní kapitál poskytnuté jediným akcionářem společnosti, jejichž výše činila 19 155 438 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021 jejich výše v původní skupině činila 898 897 tis. Kč). Společnost v současné době nemá plán na distribuci tohoto příplatku mimo základní kapitál.

Dále tyto fondy zahrnují také přecenění pozemků, budov a zařízení na reálnou hodnotu aplikovanou jako tzv. domnělá pořizovací cena v souladu s IFRS 1 – Prvotní přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (Skupina se rozhodla nevykázat tento rozdíl k datu přechodu v nerozděleném zisku, ale jako Ostatní fond). Tato přecenění mohou dosahovat kladné i záporné hodnoty.

Ostatní nedělitelné fondy

Významnou část ostatních nedělitelných fondů představuje dopad úrokového zvýhodnění Skupiny z titulu využití bezúročné půjčky poskytnuté akcionářem, o němž se účtuje do vlastního kapitálu. Skupina považuje půjčku přijatou od vlastníka jednajícího právě z pozice vlastníka za nástroj přinášející Skupině zřejmou výhodu v podobě osvobození od úroků. Reálná hodnota bezúročné půjčky při jejím počátečním vykázání se s vysokou pravděpodobností liší od nominální hodnoty. Skupina tento rozdíl mezi reálnou hodnotou půjčky při jejím prvotním vykázání a její nominální hodnotou účtuje do vlastního kapitálu, jelikož podstatou takové bezúročné vlastnické půjčky jsou výhodné podmínky právě v podobě nulového úroku představujícího nereciproční kapitálový vklad vlastníka. Tyto nereciproční kapitálové vklady dosahovaly k 31. prosinci 2022 celkové výše 85 092 tis. Kč (31. prosince 2021 dosahovaly výše 85 628 tis. Kč).

Fond z přepočtu cizích měn

Zahrnuje změny kapitálu společností s jinou funkční měnou než česká koruna vlivem pohybu měnového kurzu v čase.

27. NEKONTROLNÍ PODÍLY

V následující tabulce jsou shrnuty informace o každé z dceřiných společností Skupiny s významným nekontrolním podílem (NP).

31. prosince 2022	C3F – Fiocchi Group	EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.	ZVS holding, a.s.	NIKA Development a.s.	VOP Nováky, a.s.	MSM Martin s.r.o.	CS SOFT a.s.	EXCALIBUR INTERNATIONAL a.s.	Ostatní nevýznamné dceřiné společnosti*	Konsolidační eliminace	Celkem
<i>v tis. Kč</i>	Italy	Czech Republic	Slovak Republic	Czech Republic	Slovak Republic	Slovak Republic	Czech Republic	Czech Republic			
Procento nekontrolního podílu	30,00%	10,00%	59,50%	8,03%	19,00%	19,00%	22,00%	10,00%			
Dlouhodobá aktiva	14 470 300	944 905	329 817	2 076 600	203 336	533 424	216 227	112 674			
Krátkodobá aktiva	5 429 447	12 110 801	720 461	67 940	1 483 096	552 473	329 139	1 938 979			
Dlouhodobé závazky	5 852 951	1 720 708	42 174	0	77 650	16 976	73 772	5 936			
Krátkodobé závazky	3 422 183	8 155 102	647 846	254	755 159	364 377	137 212	1 572 713			
Čistá aktiva	10 624 613	3 179 896	360 258	2 144 286	853 623	704 544	334 382	473 004			
Účetní hodnota nekontrolního podílu	3 185 305	317 990	214 361	170 392	161 881	138 024	73 564	47 900	133 050	-17 894	4 424 573
Výnosy	649 866	13 491 072	996 775	0	1 893 076	590 591	297 640	1 103 429			
Zisk (+) / Ztráta (-)	-27 929	1 664 071	741	67 621	625 915	51 266	158 391	120 159			
Ostatní úplný výsledek (OÚV)	-67 404	0	0	0	0	0	0	0			
Celkový úplný výsledek	-95 333	1 664 071	741	67 621	625 915	51 266	158 391	120 159			
Zisk (+) / Ztráta (-) přiřaditelná NP	-8 379	166 407	441	5 430	118 924	9 741	34 846	12 016	143 981		483 407
OÚV přiřaditelný NP	0	0	0	0	0	0	0	0			
Čistý nárůst (+) / pokles (-) peněz a peněžních ekvivalentů	1 504 342	1 065 738	-46 029	33	92 033	115 115	-51 309	334 931			
Dividendy vyplacené NP			3 071						20 700		23 771

* Zahrnuje zejména nekontrolní podíly TATRA DEFENCE VEHICLE a.s. (34 408 tis. Kč), FABRICA DE MUNICIONES DE GRANADA S.L. (21 640 tis. Kč), ELTON hodinářská a.s. (20 581 tis. Kč), RETIA, a.s. (19 625 tis. Kč) a PPS Vehicles s.r.o. (13 685 tis. Kč).

Významné změny nekontrolního podílu během období zahrnují zejména tyto změny efektivního vlastnického podílu:

V roce 2022:

EHC Service s.r.o. z 7,65 % na 0 % (efektivní podíl) k 24.únoru 2022;

HELI COMPANY s.r.o. z 7,65 % na 0 % (efektivní podíl) k 24.únoru 2022;

Slovak Training Academy, s.r.o. z 7,65 % na 0 % (efektivní podíl) k 24.únoru 2022;

STA TECHNOLOGY, s.r.o. z 38,13 % na 0 % (efektivní podíl) k 24.únoru 2022;

DEFENCE TRADE SLOVAKIA s.r.o. z 19 % na 12,22 % (efektivní podíl) k 26. červenci 2022;

EURTOPEAN AIR SERVICES s.r.o. z 3 % na 0 % (efektivní podíl) k 24.únoru 2022;

EUROPEAN AIR SERVICES SLOVAKIA s.r.o. z 15 % na 0 % (efektivní podíl) k 26.srpnu 2022;

V roce 2021:

DAKO-CZ, a.s. z 51 % na 100 % k 25. březnu 2021.

TRANSELCO CZ s.r.o. z 51 % na 100 % k 25. březnu 2021.

RETIA a.s. ze 100 % na 95 % (efektivní podíl) k 25. červnu 2021.

TATRA DEFENCE VEHICLE a.s. z 90 % na 81 % (efektivní podíl) k 11 lednu 2021.

Slovak Training Academy, s.r.o. z 98 % na 92 % (efektivní podíl) k 11. lednu 2021.

Pro dopady změn nekontrolních podílů vykázaných ve vlastním kapitálu viz konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu.

Účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s. k 31. prosinci 2022

31. prosince 2021	EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.	ZVS holding, a.s.	NIKA Development a.s.	MSM Martin s.r.o.	CS SOFT a.s.	TATRA DEFENCE VEHICLE a.s.	FABRICA DE MUNICIONES DE GRANADA S.	MSM Nováky, a.s.	Ostatní nevýznamné dceřiné společnosti*	Konsolidační eliminace	Celkem
v tis. Kč	Czech Republic	Slovak Republic	Czech Republic	Slovak Republic	Czech Republic	Czech Republic	Spain	Slovak Republic			
Procento nekontrolního podílu	10,00%	59,50%	8,03%	19,00%	22,00%	19,00%	19,00%	19,00%			
Dlouhodobá aktiva	850 781	330 738	1 763 191	529 370	216 949	511 827	190 229	251 585			
Krátkodobá aktiva	4 440 829	615 606	383	648 502	105 665	2 579 138	171 238	780 135			
Dlouhodobé závazky	633 054	51 287	0	29 683	51 858	2 737 062	141 206	104 537			
Krátkodobé závazky	1 852 523	520 694	-1 317	474 976	94 765	234 292	88 055	680 621			
Čistá aktiva	2 806 033	374 363	1 764 891	673 213	175 991	119 611	132 206	246 562			
Účetní hodnota nekontrolního podílu	280 647	222 758	141 510	139 377	38 718	22 707	25 119	46 526	133 980	-296 055	755 287
Výnosy	2 777 018	993 347	0	1 207 360	164 702	634 510	357 388	513 996			
Zisk (+) / Ztráta (-)	278 217	9 024	132 188	-10 303	26 902	18 432	-27 516	-68 012			
Ostatní úplný výsledek (OÚV)		-20 647	0	-40 953			-8 853	-17 316			
Celkový úplný výsledek	278 217	-11 623	132 188	-51 256	26 902	18 432	-36 369	-85 328			
Zisk (+) / Ztráta (-) přiřaditelná NP	27 822	5 369	10 615	-1958	5 918	3 502	-5 228	-12 922	56 036		89 154
OÚV přiřaditelný NP		-12 285		-7781			-1682	-3 290	-3 414	13 224	-15 228
Čistý nárůst (+) / pokles (-) peněz a peněžních ekvivalentů	-2 430	-105 105	15	-9 175	36 092	826 088	64 213	43 532			
Dividendy vyplacené NP		2 958				2844	0	0	14 129		19 931

*Zahrnuje zejména nekontrolní podíly v MSM LAND SYSTEMS, s.r.o., (20 244 tis. Kč), ELTON hodinářská, a.s., (19 362 tis. Kč), RETIA, a.s. (17 209 tis. Kč) a EXCALIBUR INTERNATIONAL a.s., (15 639 tis. Kč).

28. OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přijaté zálohy	117 849	104 639
Závazky z obchodních vztahů	3 836 922	1 874 115
Ostatní závazky	593 819	275 207
Závazky vůči zaměstnancům	320 391	131 857
Závazky z nevybrané dovolené	46 219	38 740
Státní dotace	11 453	28 078
Obchodní a jiné závazky – mezisoučet	4 926 653	2 452 636
Nevyfakturované dodávky	693 793	586 034
Výdaje příštích období	130 658	19 113
Dohadné účty pasivní – mezisoučet	824 451	605 147
Obchodní a jiné závazky – celkem	5 751 104	3 057 783
<i>Dlouhodobé</i>	<i>156 480</i>	<i>167 390</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>5 594 624</i>	<i>2 890 393</i>
Obchodní a jiné závazky – celkem	5 751 104	3 057 783

29. REZERVY

<i>v tis. Kč</i>	Rezerva na ztrátové kontrakty	Rezerva na reklamace	Jiné rezervy	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	0	79 786	158 976	238 762
Akvizice prostřednictvím transakcí pod společnou kontrolou	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	0	0	38 672	38 672
Přírůstky – rezervy vytvořené v daném období	0	58 870	120 509	179 379
Přírůstky (+) a rozpuštění (-) rezerv přes rozvahu	0	2 013	-62 915	-60 902
Čerpání – rezervy čerpané v daném období	0	-4 733	-61 212	-65 945
Rozpuštění – rezervy rozpuštěné v daném období	0	-2 403	-5 461	-7 864
Prodeje mimo Skupinu	0	0	-835	-835
Dopady změn směnných kurzů	0	-117	-2 701	-2 818
Stav k 31. prosinci 2022	0	133 416	185 033	318 449
<i>Dlouhodobé</i>	<i>0</i>	<i>85 944</i>	<i>97 611</i>	<i>183 555</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>0</i>	<i>47 472</i>	<i>87 422</i>	<i>134 894</i>
Rezervy celkem	0	133 416	185 033	318 449

Očekávaný časový horizont pro využití dlouhodobých rezerv na reklamace jsou 2 roky, pro využití ostatních rezerv 5-10 let.

<i>v tis. Kč</i>	Rezerva na ztrátové kontrakty	Rezerva na reklamace	Jiné rezervy	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	0	65 502	119 193	184 695
Akvizice prostřednictvím transakcí pod společnou kontrolou	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	0	0	0	0
Přírůstky – rezervy vytvořené v daném období	0	15 826	116 133	131 959
Přírůstky (+) a rozpuštění (-) rezerv přes rozvahu	0	0	43 064	43 064
Čerpání – rezervy čerpané v daném období	0	-1 425	-85 299	-86 724
Rozpuštění – rezervy rozpuštěné v daném období	0	-24	-1 531	-1 555
Prodeje mimo Skupinu	0	0	-26 873	-26 873
Dopady změn směnných kurzů	0	-93	-5 711	-5 804
Stav k 31. prosinci 2021	0	79 786	158 976	238 762
<i>Dlouhodobé</i>	0	47 891	40 660	88 551
<i>Krátkodobé</i>	0	31 895	118 316	150 211
Rezervy celkem	0	79 786	158 976	238 762

30. DAŇOVÉ ZÁVAZKY

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Daň z příjmů právnických osob	766 774	154 612
Daň z přidané hodnoty	91 169	100 325
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	132 239	90 250
Ostatní daně	174 873	43 146
Daňové závazky celkem	1 165 055	388 333

K 31. prosinci 2022 nebyly žádné závazky z titulu sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění nebo vůči finančním úřadům po splatnosti (2021: 0 Kč). Ostatní daně představují zejména silniční daň a daň z nemovitosti.

31. FINANČNÍ ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Poskytnuté záruky	2 492 437	969 056
Finanční záruky celkem	2 492 437	969 056

Celková hodnota poskytnutých záruk k 31. 12. 2022 byla tvořena především zárukami poskytnutými společností RETIA a.s. (820 381tis. Kč), ELDIS Pardubice, s.r.o (117 942 tis. Kč), Excalibur Army spol. s r.o. (526 696 tis. Kč), Prague Fertility Centre s.r.o. (230 000 tis. Kč) a CZECHOSLOVAK GROUP a.s. (677 883 tis. Kč).

Bankovní záruky vystavené výše uvedenými společnostmi jsou spojeny se zárukami zákazníkům za dodání produktu bez závad.

32. METODY ŘÍZENÍ RIZIK

V této části jsou podrobně popsána finanční a provozní rizika, jimž je Skupina vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Skupinu kreditní riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a měnové riziko.

Následující tabulka obsahuje informace o:

- třídách finančních instrumentů;
- naběhlé hodnotě finančních instrumentů;
- reálné hodnotě finančních nástrojů (s výjimkou finančních nástrojů, jejichž účetní hodnota se blíží jejich reálné hodnotě);
- úrovni hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, pro které byla zveřejněna reálná hodnota.

Účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s. k 31. prosinci 2022

31. prosince 2022		Reálná hodnota – zajišťovací nástroje	Povinně v reálné hodnotě FVTPL – ostatní	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI - nástroje vlastního kapitálu	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (at amortized costs)	Ostatní finanční závazky	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
v tis. Kč	Bod											
Finanční aktiva v reálné hodnotě												
Deriváty	19		959 844					959 844		959 844		959 844
Finanční aktiva nevykázaná v reálné hodnotě												
Obchodní a jiné pohledávky	20					5 153 738		5 153 738				
Poskytnuté zálohy a časové rozlišení	20					2 052 772		2 052 772				
Poskytnuté půjčky	19					4 234 769		4 234 769		4 234 769		4 234 769
Ostatní finanční aktiva	19					1 463 370		1 463 370		1 463 370		1 463 370
Peníze a peněžní ekvivalenty	24					5 828 769		5 828 769				
Náklady na získání/splnění smlouvy						113 625		113 625				
Smluvní aktiva						726 462		726 462				
Celkem						19 573 505		19 573 505		5 698 139		5 698 139
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě												
Deriváty	19		-12 861					-12 861		-12 861		-12 861
Celkem			-12 861					-12 861		-12 861		-12 861
Finanční závazky nevykázané v reálné hodnotě												
Kontokorent	19						-1 650 535	-1 650 535		-1 650 535		-1 650 535
Zajištěné bankovní úvěry	19						-12 671 017	-12 671 017		-12 671 017		-12 671 017
Nezajištěné bankovní úvěry	19						-444 874	-444 874		-444 874		-444 874
Závazky z finančního leasingu	19											
Vlastnické půjčky a půjčky od jiných spřízněných stran	19						-687 444	-687 444		-687 444		-687 444
Úvěry od třetích stran (jiné úvěry)	19						-288 131	-288 131		-288 131		-288 131
Obchodní a jiné závazky	28						-5 751 104	-5 751 104				
Emitované dluhopisy včetně nezaplacených úroků	19						-4 618 004	-4 618 004		-4 618 004		-4 618 004
Smluvní závazky krátkodobé a dlouhodobé							-15 043 897	-15 043 897				
Celkem							-41 155 006	-41 155 006		-20 360 005		-20 360 005

Účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s. k 31. prosinci 2022

31. prosince 2021 v tis. Kč	Bod	Reálná hodnota – zajišťovací nástroje	Povinně v reálné hodnotě FVTPL – ostatní	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI - nástroje vlastního kapitálu	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (at amortized costs)	Ostatní finanční závazky	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva v reálné hodnotě												
Deriváty	19		298 948					298 948		298 948		298 948
Finanční aktiva nevykázaná v reálné hodnotě												
Obchodní a jiné pohledávky	20					3 103 771		3 103 771				
Poskytnuté zálohy a časové rozlišení	20					806 470		806 470				
Poskytnuté půjčky	19					2 723 031		2 723 031		2 723 031		2 723 031
Ostatní finanční aktiva	19					574 472		574 472		574 472		574 472
Peníze a peněžní ekvivalenty	24					2 585 581		2 585 581				
Náklady na získání/splnění smlouvy						46 664		46 664				
Smluvní aktiva						749 539		749 539				
Celkem						10 589 528		10 589 528		3 297 503		3 297 503
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě												
Deriváty	19		-45 373					-45 373		-45 373		-45 373
Celkem			-45 373					-45 373		-45 373		-45 373
Finanční závazky nevykázané v reálné hodnotě												
Kontokorent	19						-1 328 598	-1 328 598		-1 328 598		-1 328 598
Zajištěné bankovní úvěry	19						-2 346 414	-2 346 414		-2 346 414		-2 346 414
Nezajištěné bankovní úvěry	19											
Závazky z finančního leasingu	19											
Vlastnické půjčky a půjčky od jiných spřízněných stran	19						-53 962	-53 962		-53 962		-53 962
Úvěry od třetích stran (jiné úvěry)	19						-157 697	-157 697		-157 697		-157 697
Obchodní a jiné závazky	28						-3 057 783	-3 057 783				
Emitované dluhopisy včetně nezaplacených úroků	19						-4 618 149	-4 618 149		-4 618 149		-4 618 149
Smluvní závazky krátkodobé a dlouhodobé							-4 894 851	-4 894 851				
Celkem							-16 457 454	-16 457 454		-8 504 820		-8 504 820

(c) Kreditní riziko

i. Vystavení kreditnímu riziku

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty, která Skupině hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti pohledávek Skupiny za zákazníky a v oblasti půjček a úvěrů. U vysoce likvidních prostředků (peněžní produkt na bankovních účtech) je úvěrové riziko omezeno vzhledem ke skutečnosti, že protistranami jsou společnosti s vysokým úvěrovým ratingem.

Řízení úvěrového rizika u obchodních a ostatních pohledávek

Skupina prověřuje finanční situaci svých stávajících zákazníků a pravidelně vyhodnocuje jejich platební schopnost. U nových zákazníků poptávajících zboží a služby nad určitý limit (který je stanoven na základě velikosti a charakteru konkrétního podniku) je zákazník nejprve podroben individuální analýze úvěruschopnosti a teprve poté mu jsou nabídnuty standardní platební a dodací podmínky.

Skupina posuzuje úvěrovou kvalitu zákazníků s přihlédnutím k jejich finanční situaci, zkušenostem z minulosti a dalším faktorům. Jednotlivé limity pro řízení tohoto rizika jsou stanoveny na základě interních nebo externích ratingů v souladu s limity stanovenými interními předpisy Skupinou. Vedení Skupiny pravidelně vyhodnocuje úroveň úvěrového rizika a velikost jeho expozice, také minimálně na měsíční bázi sleduje stav obchodních pohledávek po splatnosti. Skupina také od zákazníků vyžaduje poskytnutí vhodné formy záruky či zástavy.

Ztráta ze snížení hodnoty a odpisy pohledávek

Skupina tvoří opravné položky na snížení hodnoty na základě odhadu očekávaných budoucích ztrát, ke kterým může dojít u pohledávek z obchodních vztahů, jiných pohledávek a poskytnutých půjček. Odhad očekávaných budoucích ztrát je proveden v souladu s metodikou Skupiny.

K ocenění očekávaných úvěrových ztrát byly pohledávky z obchodních vztahů, půjčky a ostatní pohledávky posouzeny na základě individuálního ratingu zákazníka a dnů po splatnosti (tzv. individuální přístup). Skupina nastavila individuální posuzování pohledávek v navázání na rating země dlužníka, protože většina obchodních transakcí Skupiny jsou uzavřeny se subjekty navázanými přímo či velmi těsně na stát a státní instituce.

Pohledávky jsou rozděleny podle země původu společnosti, za kterou je pohledávka evidována. Těmto zemím byl přidělen rating na základě hodnocení ratingové agentury Standard and Poors. Pomocí tohoto ratingu jsou pohledávky rozděleny do tří skupin podle rizika potenciálního nesplácení daných pohledávek:

Do první skupiny „Low risk“ byly zařazeny pohledávky za subjekty sídlícími v zemích s ratingem v rozmezí AAA až A-, které jsou považované za stabilní s nízkým rizikem „defaultu“. K této skupině pohledávek byla přidělena pravděpodobnost selhání 0,09 %. Tato pravděpodobnost koresponduje s jednoletou pravděpodobností selhání korporátního klienta zařazeného v investičním stupni (viz Standard and Poors 2020 Annual Global Corporate Default, tabulka č. 26).

Jako nejrizikovější skupina byly zvoleny subjekty soukromého sektoru ze zemí s ratingem BBB+ a horším, kterým byla přidělena nejvyšší pravděpodobnost selhání 3,71 % k 31. prosinci 2022 (3,71 % k 31. prosinci 2021). Tato pravděpodobnost koresponduje s jednoletou pravděpodobností selhání korporátního klienta zařazeného ve spekulativním stupni (viz. Standard and Poors 2020 Annual Global Corporate Default, tabulka č. 26).

Do skupiny „middle risk“ zařazeny subjekty veřejného sektoru zemí s ratingem BBB+ a horším. Pro tuto skupinu byla přidělena pravděpodobnost selhání 1,9 %. Tato hodnota byla zvolena jako aritmetický průměr hodnot „low risk“ a „high risk“.

Skupina dále identifikovala skupinu pohledávek „critical“, kam jsou zařazeny pohledávky vůči společnostem v konkurzu nebo insolvenční, tedy pravděpodobnost selhání 100 %. V tomto případě Skupina vykazuje opravné položky na úrovni celoživotní ztráty u všech typů pohledávek (tedy i poskytnutých úvěrů).

Skupina předpokládá úroveň ztráty při selhání (LGD) ve výši 100 %, pokud nebyla sjednána záruka či zástava.

Skupina vždy vykazuje celoživotní očekávanou úvěrovou ztrátu u pohledávek z obchodních vztahů, smluvních aktiv a pohledávek vyplývajících z leasingu.

Výše opravné položky oceněná dle výše popsaného systému použití ratingu je dále rozšířena o faktory specifické pro dané dlužníky, pokud jsou takové informace skupině k dispozici.

U všech ostatních finančních nástrojů Skupina vykazuje celoživotní očekávanou úvěrovou ztrátu za dobu trvání, pokud dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Pokud se však úvěrové riziko u finančního nástroje významně nezvýší od prvotního vykázání, Skupina vyčíslí opravnou položku na ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát.

Použitý model byl v roce 2021 zpětně testován na výši opravné položky k pohledávkám vykázané v roce 2019 a skutečných úhrad v letech 2019 – 2021. Výše celkové dosud neuhrazené pohledávky se od vykázané opravné položky lišila jen nevýznamně. Dílčí rozdíly byly v jednotlivých rizikových skupinách. Skupina se rozhodla pro rok 2022 model neupravovat, na konci roku 2023 připravit další zpětný test a podle výsledku případně upravit použitý model.

<i>Pohledávky podle agingu z roku 2018</i>	OP dle úhrad v letech 2019 – 2021	OP dle použitého modelu
Ve splatnosti	2,39 %	1,00 %
Po splatnosti 1 -90 dní	3,50 %	2,56 %
Po splatnosti 91 – 180 dní	1,11 %	3,83 %
Po splatnosti 181 – 360 dní	22,83 %	50,00 %
Po splatnosti nad 360 dní	65,56 %	100,00 %
Celkem	6,10 %	6,82 %

Odpisy pohledávek

Skupina vyhodnocuje pohledávky v defaultu a v případě, že posoudí danou pohledávku jako nevyhmatelnou žádným způsobem a uplynou zákonné lhůty pro promlčení, tedy lhůta delší než 3 roky od data splatnosti, rozhodne vedení Skupiny o jejím odpisu.

viii. Ztráty ze snížení hodnoty

Věková struktura a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv s výjimkou peněz a peněžních ekvivalentů k rozvahovému dni:

Obchodní a jiné pohledávky a smluvní aktiva

K 31. prosinci 2022

v tis. Kč	Brutto hodnota	Opravná položka	Průměrná míra úvěrové ztráty
Skupina*			
1	4 085 004	-226 289	-5,54%
2	1 322 873	-89 986	-6,80%
3	925 166	-136 568	-14,76%
4	0	0	0,00%
Celkem	6 333 043	-452 843	

* Low risk (sk. 1), Middle risk (sk. 2), High risk (sk. 3), Critical (sk. 4)

v tis. Kč	Brutto hodnota	Opravná položka	Průměrná míra úvěrové ztráty
Splatnost			
Krytá část finančních aktiv	2 539 255	0	0,00%
Do splatnosti	2 541 248	-36 257	-1,43%
Po splatnosti 1-90 dnů	629 394	-20 144	-3,20%
Po splatnosti 91-180 dnů	122 118	-4 531	-3,71%
Po splatnosti 181-360 dnů	218 235	-109 118	-50,00%
Po splatnosti více než 360 dnů	282 793	-282 793	-100%
Celkem	6 333 043	-452 843	

K 31. prosinci 2021

v tis. Kč	Brutto hodnota	Opravná položka	Průměrná míra úvěrové ztráty
Skupina*			
1	2 477 854	-165 507	-6,47%
2	1 138 988	-98 615	-8,66%
3	549 229	-48 639	-8,86%
4	28 455	-28 455	-100%
Celkem	4 194 526	-341 216	

* Low risk (sk. 1), Middle risk (sk. 2), High risk (sk. 3), Critical (sk. 4)

v tis. Kč	Brutto hodnota	Opravná položka	Průměrná míra úvěrové ztráty
Splatnost			
Krytá část finančních aktiv	969 900	0	0,00%
Do splatnosti	2 617 993	-39 819	-1,52%
Po splatnosti 1-90 dnů	202 344	-4 537	-2,24%
Po splatnosti 91-180 dnů	77 139	-2 845	-3,69%
Po splatnosti 181-360 dnů	66 269	-33 134	-50,00%
Po splatnosti více než 360 dnů	260 881	-260 881	-100,00%
Celkem	4 194 526	-341 216	

Poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva

Uvedené brutto hodnoty a opravné položky obsahují krátkodobé a dlouhodobé poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva bez položek derivátů a účtů s omezeným přístupem.

Účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s. k 31. prosinci 2022

K 31. prosinci 2022

v tis. Kč

	Brutto hodnota	Opravná položka	Průměrná míra úvěrové ztráty
Skupina			
1	4 634 453	-119 038	-2,57%
2	174 158	-296	-0,17%
4	0	0	0,00%
Celkem	4 808 611	-119 334	

v tis. Kč

	Brutto hodnota	Opravná položka	Průměrná míra úvěrové ztráty
Splatnost			
Krytá část finančních aktiv	204 939	0	0,00%
Do splatnosti	4 488 146	-4 724	-0,11%
Po splatnosti 1-90 dnů	0	0	0,00%
Po splatnosti 91-180 dnů	0	0	0,00%
Po splatnosti 181-360 dnů	1 832	-916	-50,00%
Po splatnosti více než 360 dnů	113 694	-113 694	-100,00%
Celkem	4 808 611	-119 334	

K 31. prosinci 2021

v tis. Kč

	Brutto hodnota	Opravná položka	Průměrná míra úvěrové ztráty
Skupina			
1	3 000 991	-2 711	-0,09%
2	47 392	-47	-0,10%
4	62 756	-62 756	-100,00%
Celkem	3 111 139	-65 514	

v tis. Kč

	Brutto hodnota	Opravná položka	Průměrná míra úvěrové ztráty
Splatnost			
Krytá část finančních aktiv	75 787	0	0,00%
Do splatnosti	2 972 228	-2 719	-0,09%
Po splatnosti 1-90 dnů	335	-6	-1,79%
Po splatnosti 91-180 dnů	0	0	0,00%
Po splatnosti 181-360 dnů	0	0	0,00%
Po splatnosti více než 360 dnů	62 789	-62 789	-100,00%
Celkem	3 111 139	-65 514	

U opravných položek finančních aktiv byly během účetního období končícího 31. prosincem 2022 vykázány tyto pohyby:

v tis. Kč	Opravná položka k	
	2022	2021
Stav k 1. lednu	436 462	400 458
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	237 383	138 311
Zrušení (zúčtování) ztráty ze snížení hodnoty vykázané během období	-40 001	-75 951
Akvizice pod společnou kontrolou	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	0	0
Prodej podílu se ztrátou kontroly	0	-22 605
Dopady změn směnných kurzů	-9 795	-3751
Stav k 31. prosinci	624 049	436 462

K rozvahovému dni je maximální vystavení úvěrovému riziku rozdělené, rozdělená podle typu protistran a podle geografických oblastí, uvedeno v následujících tabulkách.

Společnost k 31. prosinci 2022 vytvořila opravnou položku k nefinančním aktivům ve výši 51 872 tis. Kč (2021 – 29 732 tis. Kč).

Kreditní riziko podle typu protistrany

K 31. prosinci 2022	Právnícké osoby (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
v tis. Kč						
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	2 334 136	135 695	1 838 377	2 346 683	3 092	6 657 983
Obchodní a jiné pohledávky	4 383 460	728 004	10 678	28 462	3 134	5 153 738
Smluvní aktiva	280 983	445 479	0	0	0	726 462
Daňové pohledávky	14 210	377 867	0	0	0	392 077
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	1 640	5 827 129	0	0	5 828 769
Celkem	7 012 789	1 688 685	7 676 184	2 375 145	6 226	18 759 029

K 31. prosinci 2021	Právnícké osoby (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
v tis. Kč						
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	1 562 844	0	551 034	1 480 261	2 314	3 596 452
Obchodní a jiné pohledávky	2 605 469	450 192	40 135	7 816	158	3 103 771
Smluvní aktiva	616 142	133 397	0	0	0	749 539
Daňové pohledávky	16 914	124 688	-7 011	0	0	134 591
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	2 585 581	0	0	2 585 581
Celkem	4 801 369	708 277	3 169 739	1 488 077	2 472	10 169 934

Kreditní riziko podle teritorií

K 31. prosinci 2022	Česká republika	Slovensko	Ostatní*	Celkem
<i>v tis. Kč</i>				
Aktiva				
Půjčky a ostatní finanční aktiva	5 952 806	99 113	606 064	6 657 983
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	965 102	184 881	4 003 755	5 153 738
Smluvní aktiva	86 732	67 159	572 571	726 462
Daňové pohledávky	198 226	59 878	133 973	392 077
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 315 772	858 639	1 654 358	5 828 769
Celkem	10 518 638	1 269 670	6 970 721	18 759 029

* Do kategorie „Ostatní“ patří především pohledávky z ostatních zemí Evropské unie, jako jsou Maďarsko a Bulharsko, Itálie, a dále ze zemí mimo Evropskou unii jako například Ukrajina, USA, Spojené arabské emiráty, Pákistán a Vietnam.

K 31. prosinci 2021	Česká republika	Slovensko	Ostatní*	Celkem
<i>v tis. Kč</i>				
Aktiva				
Půjčky a ostatní finanční aktiva	3 228 563	267 119	100 771	3 596 452
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	1 080 192	166 779	1 856 799	3 103 771
Smluvní aktiva	26 058	57 874	665 607	749 539
Daňové pohledávky	117 413	17 178	0	134 591
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 441 678	78 770	65 133	2 585 581
Celkem	6 893 904	587 720	2 688 310	10 169 934

* Do kategorie „Ostatní“ patří především pohledávky z ostatních zemí Evropské unie, jako jsou Maďarsko a Bulharsko, a dále ze zemí mimo Evropskou unii jako například Spojené arabské emiráty, Pákistán a Vietnam.

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Skupina dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv. Jednotlivé společnosti ve Skupině používají různé metody k řízení rizika likvidity.

Vedení Skupiny se zaměřuje na metody používané finančními institucemi, tj. na diverzifikaci zdrojů finančních prostředků. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její případnou závislost na jediném zdroji financování. Likvidní riziko se vyhodnocuje především sledováním změn ve struktuře financování a porovnáváním těchto změn se strategií Skupiny pro řízení rizika likvidity.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor smluvních peněžních toků Skupiny v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy opce a splátkové kalendáře umožňují dřívější splacení, volí Skupina co nejbezpečnější způsob posuzování dat splatnosti. Z tohoto důvodu se u závazků uvádí splatnost v nejdříve možné lhůtě. Závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie s „neurčitou splatností“.

<i>v tis. Kč</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Více než 5 let	Neurčitá splatnost
Závazky							
Půjčky a úvěry	16 779 242	17 118 950	652 720	3 851 650	11 214 622	895 047	504 911
Dluhopisy	4 587 148	5 367 594	50 629	165 877	5 108 824	0	42 264
Obchodní a jiné závazky	4 442 194	4 442 194	3 247 941	661 653	14 221	0	518 379
Závazky z leasingu	922 821	951 412	37 948	109 858	510 540	293 066	0
Celkem	26 731 405	27 880 150	3 989 238	4 789 038	16 848 207	1 188 113	1 065 554

K 31. prosinci 2021

<i>v tis. Kč</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Více než 5 let	Neurčitá splatnost
Závazky							
Půjčky a úvěry	4 663 129	5 002 837	496 396	1 717 708	2 049 982	92 765	645 986
Dluhopisy	4 575 885	5 356 331	51 503	159 725	5 145 103	0	0
Obchodní a jiné závazky	2 177 400	2 177 400	1 548 455	432 155	167 390	0	29 401
Závazky z leasingu	653 240	673 596	35 070	66 548	377 776	194 202	0
Celkem	12 069 654	13 210 164	2 131 424	2 376 136	7 740 251	286 967	675 387

Hodnota půjček uvedených v kategorii “neurčitá splatnost” představuje půjčky, které nemají stanovený smluvní termín splacení, ale jsou splatné na požádání věřitele.

Smluvní peněžní toky jsou vyšší než účetní hodnota z důvodu zahrnutí nevykázaných budoucích úroků.

Nepředpokládá se, že by peněžní toky zahrnuté do rozboru splatnosti nastaly mnohem dříve nebo v mnohem větších objemech.

Finanční závazky se mimo jiné použily také na financování dlouhodobého majetku a zásob.

(e) Úrokové riziko

Skupina je při své činnosti vystavena riziku výkyvů úrokových sazeb, protože úročená aktiva (včetně investic) a úročené závazky mají různá data splatnosti nebo data znovu stanovení úrokových sazeb. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku.

Skupina řídí úrokové riziko prostřednictvím úrokových swapů. K 31. prosinci 2022 měla společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. uzavřené úrokové swapy pro CZK úvěrový rámec na zajištění pohyblivé úrokové sazby 6M Pribor na fixní sazby od 1,22% do 5,39% v celkovém objemu 2 900 000 tis. Kč pro období 2023 až 2026. Pro úvěrový rámec EUR pak na zajištění pohyblivé úrokové sazby 1M-3M Euribor na fixní sazby od 0,49% do 2,89% v celkovém objemu 155 039 tis. Eur pro období 2023 až 2028. Dále pak společnost měla uzavřený měnový úrokový swap CZK/EUR v objemu 467 480 tis. Kč / 19 050 tis. EUR s fixním kurzem 16,65% pro CZK část a 6M Euribor + 11% pro EUR část.

K 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 měla společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. uzavřené úrokové swapy na zajištění pohyblivé úrokové sazby 6M Pribor na fixní sazby od 1,2% do 3,43% na úvěrový rámec v celkovém objemu 2 100 000 tis. Kč v průběhu období 2022 až 2026.

Společnost JOB AIR TECHNIC a.s. měla k 31. prosinci 2022 uzavřené úrokové swap na fixní sazby od 1,21% do 3,25 % k zajištění pohyblivé úrokové sazby úvěrů ve výši 3 690 094 EUR a 423 497 USD.

Společnost JOB AIR TECHNIC a.s. měla k 31. prosinci 2021 uzavřený úrokový swap na fixní sazbu 0,365 % k zajištění pohyblivé úrokové sazby úvěru ve výši 5 833 330 EUR.

Společnost EXCALIBUR ARMY spol. s.r.o. měla k 31. prosinci 2022 uzavřenou složenou úrokovou opci na fixní sazbu 0,120 % k zajištění pohyblivé úrokové sazby ve výši 727 500 EUR (k 31. prosinci 2021 ve výši 1 195 000 EUR).

Níže uvedená tabulka uvádí údaje o míře úrokového rizika Skupiny buď podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů Skupiny, nebo – v případě finančních nástrojů, které se přeceňují na tržní úrokovou sazbu před splatností – podle data příští změny úrokové sazby. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou lhůtu splatnosti nebo nejsou úročené, jsou seskupeny do kategorie s „neurčitou splatností“.

Finanční informace týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či přecenění k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 bez zahrnutí vlivu derivátů jsou následující:

K 31. prosinci 2022	Pohyblivá úroková sazba			Pevná úroková sazba nebo neuvedeno	Celkem
	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Více než 5 let		
<i>v tis. Kč</i>					
Úročená finanční aktiva					
Půjčky a ostatní finanční aktiva	3 856 895	768 592	66 941	1 965 555	6 657 983
Celkem	3 856 895	768 592	66 941	1 965 555	6 657 983
Úročené finanční závazky					
Půjčky a úvěry	7 915 233	6 323 715	698 456	804 597	15 742 001
Dluhopisy	4 219 247	0	0	367 901	4 587 148
Celkem	12 134 480	6 323 715	698 456	1 172 498	20 329 149
Čistý stav úrokového rizika	-8 277 585	-5 555 123	-631 515	793 057	-13 671 166
K 31. prosinci 2021					
	Pohyblivá úroková sazba			Pevná úroková sazba nebo neuvedeno	Celkem
<i>v tis. Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Více než 5 let		
Úročená finanční aktiva					
Půjčky a ostatní finanční aktiva	484 350	267 923	0	2 844 179	3 596 452
Celkem	484 350	267 923	0	2 844 178	3 596 451
Úročené finanční závazky					
Půjčky a úvěry	2 352 439	919 902	40 677	573 653	3 886 671
Dluhopisy	3 998 800	0	0	577 085	4 575 885
Celkem	6 351 239	919 902	40 677	1 150 738	8 462 556
Čistý stav úrokového rizika	-5 866 889	-651 979	-40 677	1 693 440	-4 866 105

Analýza citlivosti

Skupina provádí stresové testování za použití standardizovaného úrokového šoku, což znamená, že se na úrokové pozice portfolia aplikuje okamžité snížení/zvýšení úrokových sazeb o 100 bazických bodů v celé délce výnosové křivky.

K rozvahovému dni by změna úrokových sazeb o 100 bazických bodů zvýšila nebo snížila zisk o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především směnné kurzy cizích měn, zůstanou konstantní.

<i>v tis. Kč</i>	Rok od 1. ledna do 31. prosince 2022	Rok od 1. ledna do 31. prosince 2021
Snížení úrokové sazby o 100 bazických bodů	146 665	33 482
Zvýšení úrokové sazby o 100 bazických bodů	-146 665	-33 482

Po zohlednění výše popsaného derivátu, efektivně podléhá riziku pohyblivé úrokové sazby k 31. prosinci 2022 pouze část finančních závazků z emitovaných dluhopisů, a to ve výši 1 680 972 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 899 800 tis. Kč).

<i>Dluhopisy (v tis. Kč)</i>	Rok od 1. ledna do 31. prosince 2022	Rok od 1. ledna do 31. prosince 2021
Snížení úrokové sazby o 100 bazických bodů	16 810	18 998
Zvýšení úrokové sazby o 100 bazických bodů	-16 810	-18 998

Reálna hodnota dluhopisů CSG (čistá cena bez naběhlého úroku) k 31. prosinci 2022 je 1 993 940 tis. Kč pro emisi VAR/24, 1 987 270 tis. Kč pro emisi VAR/26, 333 890 tis. Kč pro emisi VAR/26 emitovaných v EUR a 217 200 tis. Kč pro emisi VAR/27 emitovaných v EUR.

Reálna hodnota dluhopisů CSG (čistá cena bez naběhlého úroku) k 31. prosinci 2021 je 1 992 600 tis. Kč pro emisi VAR/24 a 1 960 200 tis. Kč pro emisi VAR/26 a 593 700 tis. Kč pro emisi VAR/26 emitovaných v EUR.

(f) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Skupiny jsou ovlivňovány kolísáním platného směnného kurzu cizích měn.

Společnosti ve Skupině jsou vystaveny měnovému riziku při prodeji, nákupu a půjčkách denominovaných v jiných měnách, než jsou příslušné funkční měny používané ve Skupině. Jde především o měny EUR a USD pro české společnosti a CZK a USD pro slovenské společnosti. Více informací o státech, kde společnosti především působí, je uvedeno v bodě 35.

Společnost řídí měnové riziko prostřednictvím uzavírání derivátových obchodů na zajištění budoucích peněžních toků (avšak nejedná se o tzv. zajišťovací účetnictví), a rovněž zastřešuje řízení měnového rizika pro Skupinu CSG FIN.

V níže uvedené tabulce je uveden přehled měnových derivátů vyjádřených v nominálních hodnotách pro roky 2023 až 2026, které Skupina eviduje k 31. prosinci 2022 (hodnoty uváděné v ekvivalentu v tis. Kč):

K 31. prosinci 2022						
<i>v tis. Kč</i>						
	2023			2024		
	EUR	USD	Celkem	EUR	USD	Celkem
<i>Měnové deriváty na nákup</i>						
FX forward	463 548	0	463 548	114 975	0	114 975
FX Option	31 548	0	31 548	0	0	0
FX Swap	345 384	0	345 384	0	0	0
Měnové deriváty celkem	840 480	0	840 480	114 975	0	114 975
<i>Měnové deriváty na prodej</i>						
FX forward	3 027 000	293 833	3 320 833	2 806 271	147 237	2 953 508
FX Option	41 012	0	41 012	0	0	0
FX Swap	73 633	0	73 633	0	0	0
Měnové deriváty celkem	3 141 645	293 833	3 435 478	2 806 271	147 237	2 953 508

<i>v tis. Kč</i>						
	2025			2026		
	EUR	USD	Celkem	EUR	USD	Celkem
<i>Měnové deriváty na nákup</i>						
FX forward	0	0	0	0	0	0
FX Option	0	0	0	0	0	0
FX Swap	0	0	0	0	0	0
Měnové deriváty celkem	0	0	0	0	0	0
<i>Měnové deriváty na prodej</i>						
FX forward	1 269 718	153 007	1 422 725	27 630	120 462	148 092
FX Option	0	0	0	0	0	0
FX Swap	0	0	0	0	0	0
Měnové deriváty celkem	1 269 718	153 007	1 422 725	27 630	120 462	148 092

Reálná hodnota výše uvedených otevřených pozic činí 959 844 tis. Kč v řádku finančních aktiv a 12 861 tis. Kč v řádku finančních pasiv, viz kap. 20.

Následující tabulka zobrazuje strukturu aktiv a pasiv k 31. prosinci 2022 (31. prosinci 2021) dle měny (v přepočtu na tisíce Kč) na úrovni Skupiny:

<i>v tis. Kč</i>	Kč	EUR	HUF	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	3 787 138	1 918 902	0	273 588	678355	6 657 983
Obchodní a jiné pohledávky	949 081	2 897 854	0	1 190 451	116 352	5 153 738
Smluvní aktiva	87 021	240 445	0	398 996	0	726 462
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 077 527	3 758 617	25	945 687	46 913	5 828 769
Aktiva celkem	5 900 767	8 815 818	25	2 808 722	841 620	18 366 952
Závazky						
Půjčky, úvěry a ost.finanční instrumenty	1 412 724	15 335 277	0	0	31 241	16 779 242
Dluhopisy	4 587 148	0	0	0	0	4 587 148
Obchodní a jiné závazky	1 590 213	3 065 532	19186	987 740	88 433	5 751 104
Závazky celkem	7 590 085	18 400 809	19 186	987 740	119 674	27 117 494
Čistý stav měnového rizika	-1 689 318	-9 584 991	-19 161	1 820 982	721 946	-8 750 542

K 31. prosinci 2021

<i>v tis. Kč</i>	Kč	EUR	HUF	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	2 516 192	1 011 157	0	69 053	50	3 596 452
Obchodní a jiné pohledávky	979 847	972 330	59257	1 065 321	27 016	3 103 771
Smluvní aktiva	20 191	729 348	0	0	0	749 539
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 900 391	490 163	9331	160 681	25 015	2 585 581
Aktiva celkem	5 416 621	3 202 998	68 588	1 295 055	52 081	10 035 343
Závazky						
Půjčky, úvěry a ostatní finanční instrumenty	1 923 897	2 543 408	4 475	190 704	645	4 663 129
Dluhopisy	4 575 885	0	0	0	0	4 575 885
Obchodní a jiné závazky	1 466 864	972 179	0	595 142	23 598	3 057 783
Závazky celkem	7 966 646	3 515 587	4 475	785 846	24 243	12 296 797
Čistý stav měnového rizika	-2 550 025	-312 589	64 113	509 209	27 838	-2 261 454

Následující tabulka ukazuje expozici měnového rizika k 31. prosinci 2022 (31. prosinci 2021) bez zohlednění finančních derivátů:

<i>v tis. Kč</i>	Kč	EUR	HUF	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	0	1 817 074	0	273 588	678 355	2 769 017
Obchodní a jiné pohledávky	0	1 766 078	0	1 190 451	116 352	3 072 881
Smluvní aktiva	0	240 734	0	398 996	0	639 730
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	2 110 753	25	945 687	46 913	3 103 378
Aktiva celkem	0	5 934 639	25	2 808 722	841 620	9 585 006
Závazky						
Půjčky a úvěry	0	7 937 735	0	0	31 241	7 968 976
Obchodní a jiné závazky	0	862 698	19 186	987 740	88 433	1 958 057
Závazky celkem	0	8 800 433	19 186	987 740	119 674	9 927 033
Čistý stav měnového rizika	0	-2 865 794	-19 161	1 820 982	721 946	-342 027

K 31. prosinci 2021

<i>v tis. Kč</i>	Kč	EUR	HUF	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Půjčky a ostatní finanční aktiva	0	744 373	0	69 053	50	813 476
Obchodní a jiné pohledávky	0	732 033	59 257	1 065 321	27 016	1 883 627
Smluvní aktiva	0	608 354	0	0	0	608 354
Peníze a peněžní ekvivalenty	298	347 900	9 331	160 681	25 015	543 225
Aktiva celkem	298	2 432 660	68 588	1 295 055	52 081	3 848 682
Závazky						
Půjčky, úvěry a ostatní finanční instrumenty	0	1 130 765	4 475	190 704	645	1 326 589
Obchodní a jiné závazky	1 144	422 151	0	595 142	23 598	1 042 035
Závazky celkem	1 144	1 552 916	4 475	785 846	24 243	2 368 624
Čistý stav měnového rizika	-846	879 744	64 113	509 209	27 838	1 480 058

Během roku platily následující významné směnné kurzy:

CZK	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Průměrný kurz	Spotový kurz k rozvahovému dni	Průměrný kurz	Spotový kurz k rozvahovému dni
1 EUR	24,565	24,115	25,645	24,860
1 USD	23,360	22,616	21,682	21,951

Analýza citlivosti

Posílení české koruny k rozvahovému dni (jak se uvádí níže) vůči měnám EUR a USD by vedlo ke zvýšení/snížení vlastního kapitálu o částky uvedené v následující tabulce. Tato analýza vychází z odchylek ve směnných kurzech cizích měn, které Skupina považovala za dostatečně pravděpodobné na konci rozvahového období. V této analýze citlivosti se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především úrokové sazby, zůstanou beze změny.

<i>Dopad na hospodářský výsledek v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
EUR (10% posílení)	958 416	31 259
USD (10% posílení)	- 182 098	-50 921

Oslabení české koruny vůči výše uvedeným měnám ke dni účetní závěrky by mělo stejný efekt (jen s opačným znaménkem) za předpokladu, že všechny ostatní proměnné zůstanou stejné.

(g) Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevř, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech Skupiny a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem Skupiny je řídit provozní riziko tak, aby zachovala rovnováhu mezi zabráněním vzniku finančních ztrát a poškozením dobrého jména Skupiny na jedné straně a celkovou efektivitou vynaložených nákladů. Postupy řízení rizik by také neměly bránit iniciativě a tvořivosti.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládání provozních rizik nese vedení každé dceřiné společnosti. Vedení Skupiny řídí provozní rizika, čímž může nasměrovat postupy a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:

- uznání jednotlivých existujících rizik;
- zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
- snížení rozsahu rizikových činností nebo jejich úplném zastavení.

(h) Řízení kapitálu

Cílem Skupiny v oblasti řízení kapitálu je mít dostatek zdrojů na financování dalších akvizic a splácení finančních závazků.

Společnost podléhá vnějším kapitálovým požadavkům vyplývajících z podmínek emise dluhopisů. Dále Společnost a její dceřiné společnosti podléhají požadavkům vyplývajících ze smluv s bankami.

Ke konci období vykazovala Skupina následující poměr dluhu k upravenému kapitálu:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky celkem	44 318 991	18 151 542
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-5 828 769	-2 585 581
Upravený čistý dluh	38 490 222	15 565 961
Celkový vlastní kapitál připadající držitelům vlastního kapitálu Společnosti	11 373 197	8 496 970
Snížení o částky akumulované ve vlastním kapitálu v souvislosti se zajištěním peněžních toků	0	0
Upravený kapitál	11 373 197	8 496 970
Poměr dluhu k upravenému kapitálu	3,38	1,83

33. PROVOZNÍ SEGMENTY

Skupina vykazuje své výsledky v členění na jednotlivé provozní segmenty, pro něž jednotlivě existují konkrétní finanční ukazatele, jež jsou pravidelně managementem sledovány a vyhodnocovány. Tyto finanční ukazatele představují zejména výnosy od externích zákazníků (z prodeje vlastních výrobků, zboží, z poskytování služeb, z pronájmu a z dlouhodobých smluv), provozní náklady, které dohromady tvoří zisk z provozní činnosti. Management u jednotlivých segmentů sleduje a vyhodnocuje i celková aktiva a závazky.

Na úrovni skupiny jsou vykazované segmenty tvořeny jednotlivými společnostmi ve skupině s podobným ekonomickým zaměřením a oborem činnosti.

Skupina je rozdělena na následující vykazované segmenty:

(1) CSG AEROSPACE

V rámci tohoto segmentu působí zejména tyto společnosti – Česká letecká servisní a.s., EUROPEAN SERVICES s.r.o., JOB AIR Technic a.s., ELDIS Pardubice, s.r.o. a RETIA a.s. Tyto společnosti se zaměřují převážně na vývoj a výrobu radarových systémů, vývoj systémů řízení letového provozu, údržbu a opravu letadel a letadlového vybavení.

(2) CSG DEFENCE

Společnosti skupiny, jejichž hlavním předmětem činnosti je obchodní nebo výrobní činnost, případně poskytování služeb v oblasti vojenského materiálu, vojenských zařízení a systémů patří do segmentu CSG DEFENCE. Nejvýznamnější část tržeb je realizována mimo Skupinu CSG FIN externím zákazníkům a to v regionech Evropské Unie, Ukrajiny, Asie a Afriky. Mezi nejvýznamnější společnosti tohoto segmentu patří Excalibur Army s.r.o., který je lídrem na českém trhu s vojenským materiálem. Nabízí mnoho typů vojenských vozidel, zbraňových systémů a munice, k nimž zabezpečuje kompletní servis – náhradní díly, munici, opravy i modernizace. Některá vozidla vyrábí vlastními silami a prostředky, stejně jako množství druhů náhradních dílů. EXCALIBUR INTERNATIONAL a.s. se zaměřuje na obchod s leteckou technikou a speciálním materiálem včetně souvisejících logistických a poprodejních služeb. TATRA DEFENCE VEHICLE se zaměřuje především na vývoj, výrobu, generální opravy a modernizace převážně obrněných a speciálních vozidel pro domácí i zahraniční zákazníky. Slovenská společnost MSM Martin a.s. se specializuje na opravy pozemní vojenské techniky a modernizaci vojenských a speciálních vozidel včetně prodej náhradních dílů. Firma se dále specializuje na výrobu munice a svými službami pokrývá její komplexní životní cyklus včetně prodlužování technického života. Společnost dále vyvíjí a vyrábí rádio-navigační elektroniku. Slovenské společnosti ZVS se zabývají zejména výrobou munice a vývojem, výrobou a prodejem střelných zbraní. Španělská společnost FABRICA DE MUNICIONES DE GRANADA S.L. se věnuje primárně výrobě municí.

(3) CSG AUTOMOTIVE

V segmentu CSG AUTOMOTIVE působí zejména společnosti TRUCK SERVICE GROUP s.r.o., NIKA DEVELOPMENT a.s. a TATRA MANUFACTURE a.s. Společnost TRUCK SERVICE GROUP s.r.o. se věnuje především výkupu, repasím a financování prodeje vozidel TATRA. Společnosti tohoto segmentu realizují většinu tržeb mimo Skupinu CSG.

(4) CSG RAIL

V tomto segmentu dominuje společnost DAKO-CZ, a.s. jakožto výrobce pneumatických, elektromechanických a hydraulických brzdových systémů a komponentů pro kolejová vozidla s 205letou tradicí. Dále pak dceřiné společnosti zmíněného výrobce.

(5) CSG AMMO+

Tento segment vznikl významnou akvizicí 70procentního podílu ve skupiny Fiocchi, která je celosvětově třetím nejvýznamnějším výrobcí malorážové munice. Původem italská rodinná firma založená v roce 1876 má výrobní závody nejen v zemi, kde vznikla, ale i ve Spojeném království a USA. Hlavním představitelem této skupiny je společnost Fiocchi Munizioni S.p.A., dále pak její dceřiné společnosti Fiocchi of America Inc a Fiocchi UK Limited.

(6) CSG BUSINNES PROJECT

Provozní segment CSG BUSINESS PROJECT zahrnuje společnosti s ekonomickým zaměřením odlišným od společností zahrnutých ve výše uvedených provozních segmentech. Tyto společnosti generují výnosy zejména z pronájmu nemovitostí a prodeje spotřebního zboží. V roce 2021 byl tento segment rozšířen o kliniku asistované reprodukce Prague Fertility Centre.

Výše uvedené provozní segmenty mají svůj individuální management na úrovni jednotlivých společností a jejich účetní zásady jsou shodné. Skupina účtuje o výnosech a transakcích mezi segmenty tak, jako by se jednalo o výnosy a transakce se třetími stranami, tj. na úrovni tržních cen.

Účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s. k 31. prosinci 2022

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech za období od 1. ledna do 31. prosince 2022 a k 31. prosinci 2022 a za období od 1. ledna do 31. prosince 2021 a k 31. prosinci 2021:

Za období končící 31.12.2022 (v tis. Kč)	CSG AEROSPACE	CSG DEFENCE	CSG AUTOMOTIVE	CSG RAIL	CSG AMMO+	CSG BUSINESS PROJECTS	Eliminace vzájemných vztahů	Konsolidované údaje
Externí zákazníci	2 314 355	17 685 645	169 779	2 203 885	649 865	1 908 969	0	24 932 498
Mezi segmenty	243 809	373 992	12 350	0	0	256 221	-886 372	0
Tržby	2 558 164	18 059 637	182 129	2 203 885	649 865	2 165 190	-886 372	24 932 498
Spotřeba materiálu a náklady na prodané zboží	-556 390	-10 928 977	-116 964	-902 952	-333 617	-811 651	320 244	-13 330 307
Služby	-623 851	-2 812 354	-16 878	-349 652	-124 171	-705 016	493 119	-4 138 803
Osobní náklady	-967 408	-1 137 313	-15 563	-443 896	-138 055	-413 173	8	-3 115 400
Odpisy dlouhodobého majetku	-234 130	-246 142	-3 267	-74 675	-36 430	-100 244	0	-694 888
Ostatní provozní náklady	-122 458	-192 255	-2 658	-68 145	-28 138	-298 055	4 513	-707 196
Ostatní provozní výnosy	201 451	579 452	704	62 622	29 038	101 327	72 592	1 047 186
Zisk (ztráta) z provozní činnosti	255 378	3 322 048	27 503	427 187	18 492	-61 622	4 104	3 993 090
Finanční výnosy	108 551	-36 810	3 371	131 391	25 269	367 406	-255 896	343 282
Finanční náklady	-169 556	-259 528	-3 631	-74 056	-97 283	-618 329	251 873	-970 510
Zisk (ztráta) z ostatních finančních nástrojů	32 869	139 416	0	111 101	7 001	549 357	-11	839 733
Zisk (ztráta) z finanční činnosti	-28 136	-156 922	-260	168 436	-65 013	298 434	-4 034	212 505
Podíl na zisku (ztrátě) přidružených a společných podniků	0	0	65 000	0	0	185 487	0	250 487
Zisk (ztráta) z prodeje obchodních podílů	0	41 761	0	0	0	-31 490	0	10 271
Zisk (ztráta) před zdaněním	227 242	3 206 887	92 243	595 623	-46 521	390 809	70	4 466 353
Daň z příjmů	-104 954	-629 312	-5 642	-118 563	-7 295	-131 019	0	-996 785
Zisk (ztráta) po zdanění z pokračujících činností	122 288	2 577 575	86 601	477 060	-53 816	259 790	70	3 469 568
Úrokové výnosy	86 767	90 290	4 066	16 019	157	313 352	-179 957	330 694
Úrokové náklady	-115 250	-153 268	-3 481	-39 329	-64 684	-562 783	180 588	-758 207
Úrokové náklady z leasingu	-3 293	-9 980	0	-307	-565	-8 931	0	-23 076
Čistý úrokový zisk (ztráta)	-31 776	-72 958	585	-23 617	-65 092	-258 362	631	-450 589
Daň z příjmů	-104 954	-629 312	-5 642	-118 563	-7 295	-131 019	0	-996 785
EBIT	259 018	3 279 845	91 658	619 240	18 571	649 171	-561	4 916 942
Odpisy	-234 130	-246 142	-3 267	-74 675	-36 430	-100 244	0	-694 888
EBITDA	493 148	3 525 987	94 925	693 915	55 001	749 415	-561	5 611 830

Účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s. k 31. prosinci 2022

Za období končící 31.12.2021 (v tis. Kč)	CSG AEROSPACE	CSG DEFENCE	CSG AUTOMOTIVE	CSG RAIL	CSG AMMO+	CSG BUSINESS PROJECTS	Eliminace vzájemných vztahů	Konsolidované údaje
Externí zákazníci	3 563 315	6 168 112	57 357	1 593 349	0	3 062 097	0	14 444 230
Mezi segmenty	142 787	145 971	14 267	1 924	0	308 740	-613 689	0
Tržby	3 706 102	6 314 083	71 624	1 595 273	0	3 370 837	-613 689	14 444 230
Spotřeba materiálu a náklady na prodané zboží	-913 479	-3 365 926	-44 162	-618 690	0	-2 351 539	352 186	-6 941 610
Služby	-1 026 176	-1 543 290	-11 826	-232 429	-19	-512 213	325 069	-3 000 884
Osobní náklady	-927 763	-960 801	-13 087	-374 550	0	-451 689	53	-2 727 837
Odpisy dlouhodobého majetku	-249 876	-261 172	-2 029	-70 482	0	-119 000	0	-702 559
Ostatní provozní náklady	-162 735	-242 181	768	-32 309	-9	-129 260	4 132	-561 594
Ostatní provozní výnosy	148 237	448 591	4 169	37 460	0	197 962	-50 696	785 723
Zisk (ztráta) z provozní činnosti	574 310	389 304	5 457	304 273	-28	5 098	17 055	1 295 469
Finanční výnosy	29 734	16 243	4 470	696	0	175 575	-119 103	107 615
Finanční náklady	-100 823	-293 608	-1 619	24 097	-1	-354 307	100 306	-625 955
Zisk (ztráta) z ostatních finančních nástrojů	7 075	33 006	-1 000	-1 030 301	0	1 313 410	1 374	323 564
Zisk (ztráta) z finanční činnosti	-64 014	-244 359	1 851	-1 005 508	-1	1 134 678	-17 423	-194 776
Podíl na zisku (ztrátě) přidružených a společných podniků	0	0	130 000	0	0	-11 057	0	118 943
Zisk (ztráta) z prodeje obchodních podílů	0	132	0	0	0	436 955	0	437 087
Zisk (ztráta) před zdaněním	510 296	145 077	137 308	-701 235	-29	1 565 674	-368	1 656 723
Daň z příjmů	-99 439	-82 695	-644	-76 450	0	-80 711	0	-339 939
Zisk (ztráta) po zdanění z pokračujících činností	410 857	62 382	136 664	-777 685	-29	1 484 963	-368	1 316 784
Úrokové výnosy	29 691	12 192	4 470	696	0	121 887	-65 726	103 210
Úrokové náklady	-66 415	-160 186	-1 545	-25 580	0	-257 321	65 821	-445 226
Úrokové náklady z leasingu	-3 978	-15 682	0	-244	0	-7 108	0	-27 012
Čistý úrokový zisk (ztráta)	-40 702	-163 676	2 925	-25 128	0	-142 542	95	-369 028
Daň z příjmů	-99 439	-82 695	-644	-76 450	0	-80 711	0	-339 939
EBIT	550 998	308 753	134 383	-676 107	-29	1 708 216	-463	2 025 751
Odpisy	-249 876	-261 172	-2 029	-70 482	0	-119 000	0	-702 559
EBITDA	800 874	569 925	136 412	-605 625	-29	1 827 216	-463	2 728 310

Účetní závěrka společnosti CSG FIN a.s. k 31. prosinci 2022

Celková aktiva a závazky po segmentech

K 31. prosince 2022	CSG AEROSPACE	CSG DEFENCE	CSG AUTOMOTIVE	CSG RAIL	CSG AMMO+	CSG BUSINESS PROJECTS	Eliminace vzájemných vztahů	Konsolidované údaje
(v tis. Kč)								
Celková aktiva za segment	10 744 881	32 072 744	2 239 484	4 445 843	19 970 162	14 289 301	-23 645 654	60 116 761
Společnosti účtované metodou ekvivalence	0	430 912	2 076 600	0	30 698	8 646	0	2 546 961
Kapitálové náklady (CAPEX)	323 122	406 690	32 696	709 409	49 720	247 335	0	1 768 972
Celkové závazky za segment	-9 267 910	-26 859 118	-42 717	-3 655 066	-11 549 780	-16 590 006	23 645 606	-44 318 991
<hr/>								
K 31. prosince 2021	CSG AEROSPACE	CSG DEFENCE	CSG AUTOMOTIVE	CSG RAIL	CSG AMMO+	CSG BUSINESS PROJECTS	Eliminace vzájemných vztahů	Konsolidované údaje
(v tis. Kč)								
Celková aktiva za segment	9 889 239	12 519 458	1 949 833	2 608 821	1 971	10 305 317	-9 870 840	27 403 799
Společnosti účtované metodou ekvivalence	0	387 552	1 860 682	0	0	3 811	0	2 252 045
Kapitálové náklady (CAPEX)	299 487	392 170	2 557	464 034	0	197 362	0	1 355 610
Celkové závazky za segment	-8 507 860	-8 440 234	-55 583	-2 293 099	0	-8 725 608	9 870 842	-18 151 542

Informace v rozdělení podle zemí

V níže uvedených tabulkách jsou aktiva provozních segmentů rozdělena dle umístění aktiv:

K 31. prosinci 2022	Česká republika	Itálie	Slovensko	Srbsko	Španělsko	Provozní segmenty celkem	Konsolidované údaje
<i>(v tis. Kč)</i>							
Pozemky, budovy a zařízení	4 455 917	2 726 126	1 246 286	142 881	150 284	8 721 494	8 721 494
Nehmotná aktiva	1 191 924	371 878	180 353	1 278	10 466	1 755 899	1 755 899
Investice do nemovitostí	63 588	0	0	0	0	63 588	63 588
Celkem	5 711 429	3 098 004	1 426 639	144 159	160 750	10 540 981	10 540 981

K 31. prosinci 2022	Česká republika	Itálie	Slovensko	Srbsko	Španělsko	Provozní segmenty celkem	Konsolidované údaje
<i>(v tis. Kč)</i>							
Pozemky, budovy a zařízení	3 835 599	0	1 402 153	104 886	183 244	5 525 882	5 525 882
Nehmotná aktiva	1 127 226	0	157 190	0	6 985	1 291 401	1 291 401
Investice do nemovitostí	67 509	0	0	0	0	67 509	67 509
Celkem	5 030 334	0	1 559 343	104 886	190 229	6 884 792	6 884 792

Informace o výnosech od externích odběratelů, jejich rozdělení podle skupin výrobků a geografické rozdělení jsou uvedeny v kapitole 6 Tržby

Významní zákazníci

Na základě analýzy zákaznické struktury v roce 2022 Skupina identifikovala tři významné zákazníky. Jejich celkové výnosy dosáhly hodnoty 7 012 037 tis. Kč a představovaly tak 28,12 % celkového obrátu Skupiny. Tyto výnosy vznikly ze 100 % v segmentu CSG DEFENCE.

Pět nejvýznamnějších zákazníků v roce 2022 představovalo 44,09% celkového obrátu Skupiny. Pět nejvýznamnějších zákazníků v roce 2021 představovalo 30,26 % celkového obrátu Skupiny.

34. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Určení spřízněných osob

Vztahy Skupiny se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími osobami, jak je uvádí následující tabulka.

(a) Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021:

<i>v tis. Kč</i>	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
	2022	2022	2021	2021
Akcionáři	2 295 512	0	1 433 564	21
Spřízněné společnosti a spřízněné fyzické osoby	1 049 789	43 921	794 187	161 370
Klíčově vedení Skupiny	0	150	0	0
Nekontrolní podíly	0	0	0	27 427
Společné podniky	215 202	291 245	103 171	480 494
Přidružené společnosti	368	2 083	115	1 911
Celkem	3 560 871	337 399	2 331 037	671 223

(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za rok končící 31. prosincem 2022 a 31. prosincem 2021:

<i>v tis. Kč</i>	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
	2022	2022	2021	2021
Akcionáři	128 611	0	35 456	21
Spřízněné společnosti a spřízněné fyzické osoby	40 360	11 120	22 197	22 632
Klíčově vedení Skupiny	0	0	240	0
Nekontrolní podíly	0	0	28	1 971
Společné podniky	474 334	413 055	154 915	523 085
Přidružené společnosti	13	-14	5	80
Celkem	643 318	424 161	212 841	547 789

Transakce s akcionáři a klíčovým vedením Skupiny představují vztahy z titulu přijatých a poskytnutých půjček. Transakce se spřízněnými společnostmi a spřízněnými fyzickými osobami

a dále s přidruženými a společnými podniky zahrnují především obchodní vztahy a vztahy z titulu přijatých a poskytnutých půjček.

Všechny transakce byly realizovány za běžných tržních podmínek.

35. SUBJEKTY VE SKUPINĚ

Seznam subjektů ve Skupině k 31. prosinci 2022 je uveden níže:

Název společnosti	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
		Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*	Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*
CSG FIN a.s.	Česká republika	100,00 %	Mateřská společnost	--	--	--	--
CZECHOSLOVAK GROUP a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	mateřská společnost	--
14. OKTOBAR d.o.o. Kruševac	Srbsko	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
Real Info d.o.o. Kruševac	Srbsko	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
ARMY TRADE a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
AsterIVF s.r.o.	Česká republika	54,00%	přímý	plná	60,00 %	přímý	plná
ATLAN GROUP, spol. s r.o.	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
ATRAK a.s.	Česká republika	97,50 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
AVIA AVIATION a.s.	Česká republika	50,00 %	přímý	nekonsolidováno	50,00 %	přímý	nekonsolidováno
AVIA Electric a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
AVIA Motors s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
AVIEN, spol. s r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	nekonsolidováno
Baschieri & Pellagri S.p.A.	Itálie	70,00%	přímý	plná	-	-	-
BREVETI SPV a.s.	Česká republika	-	-	-	100,00 %	přímý	plná
C.F.L. S.a.s.	Itálie	14,00%	přímý	ekvivalenční	-	-	-
C3F S.p.A.	Itálie	70,00%	přímý	plná	-	-	-
CLEVELOPMENT SPV a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	-	-	-
CLS Polska SP z.o.o.	Polsko	100,00 %	přímý	nekonsolidováno	100,00 %	přímý	nekonsolidováno
CS SOFT a.s.	Česká republika	78,00 %	přímý	plná	78,00 %	přímý	plná
CSG a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CSG AEROSPACE a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CSG CENTRAL ASIA a.s.	Česká republika	30,00%	přímý	ekvivalenční	30,00 %	přímý	ekvivalenční
CSG DEAL a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CSG DEFENCE a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CSG EXPORT a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CSG HEALTH CARE a.s.	Česká republika	60,00 %	přímý	plná	60,00 %	přímý	plná
CSG INDUSTRY a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CSG Land System SK a.s.	Slovensko	90,00 %	přímý	plná	90,00 %	přímý	plná
CSG Land Systems CZ a.s.	Česká republika	90,00 %	přímý	plná	90,00 %	přímý	plná

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2022

Název společnosti	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
		Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*	Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*
CSG RAIL a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CSG RECOVERY s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CSG USA, Inc.	US	90,00 %	přímý	nekonsolidováno	90,00 %	přímý	nekonsolidováno
CSGM a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
CZECH CAMOUFLAGE SYSTEMS a.s. (dříve ARMY SYSTEMS a.s.)	Česká republika	72,00%	přímý	plná	78,00 %	přímý	plná
CZECH DEFENCE SYSTEMS a.s.	Česká republika	90,00 %	přímý	plná	90,00 %	přímý	plná
CZECH MACHINERY GROUP B.V.	Nizozemsko	81,00 %	přímý	nekonsolidováno	81,00 %	přímý	nekonsolidováno
CZECHOSLOVAK EXPORT a.s.	Česká republika	90,00 %	přímý	plná	90,00 %	přímý	plná
CZECHOSLOVAKIA TRADE a.s.	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
Česká letecká servisní a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
DAKO-CZ MACHINERY, a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
DAKO-CZ RE, s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
DAKO-CZ SERVICE, s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
DAKO-CZ, a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
DD ACQUISITION .a.s	Česká republika	-	-	-	10,00 %	přímý	nekonsolidováno
DEFENCE SYSTEMS a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
DEFENCE TRADE SLOVAKIA, s.r.o. (dříve ZTS METALURG speciál s.r.o.)	Slovensko	88,00%	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
Development Přelouč s.r.o.	Česká republika	90,00%	přímý	plná	-	-	-
EG POLSKA Sp. z o.o.	Polsko	29,70 %	přímý	nekonsolidováno	29,70 %	přímý	nekonsolidováno
EHC Service, s.r.o.	Slovensko	100,00 %	přímý	plná	92,35 %	přímý	plná
ELDIS Pardubice India Pvt	Indie	100,00 %	přímý	nekonsolidováno	-	-	-
ELDIS Pardubice, s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
ELTON hodinářská, a.s.	Česká republika	73,16 %	přímý	plná	73,16 %	přímý	plná
Engineering SPV a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
ENVERCOTE a.s.	Česká republika	60,00 %	přímý	plná	60,00 %	přímý	plná
ESPA REAL s.r.o. v likvidaci	Česká republika	-	-	-	91,97 %	přímý	nekonsolidováno
EUROPEAN AIR SERVICES s.r.o.	Česká republika	100,00%	přímý	plná	97,00 %	přímý	plná
EUROPEAN AIR SERVICES SLOVAKIA s. r. o.	Slovensko	100,00%	přímý	plná	85,00 %	přímý	plná
EXCALIBUR ARMY HELLAS LTD	Kypr	45,00 %	přímý	nekonsolidováno	45,00 %	přímý	nekonsolidováno
EXCALIBUR ARMY spol. s r.o.	Česká republika	90,00 %	přímý	plná	90,00 %	přímý	plná
EXCALIBUR DEFENCE SYSTEMS PRIVATE LIMITED	Indie	44,10%	přímý	nekonsolidováno	-	-	-
EXCALIBUR INTERNATIONAL a.s.	Česká republika	90,00 %	přímý	plná	90,00 %	přímý	plná
EXCALIBUR INTERNATIONAL HU Kft.	Maďarsko	90,00%	přímý	nekonsolidováno	90,00 %	přímý	nekonsolidováno

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2022

Název společnosti	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
		Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*	Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*
EXCALIBUR USA a.s.	Česká republika	51,00%	přímý	nekonsolidováno	51,00 %	přímý	nekonsolidováno
FABRICA DE MUNICIONES DE GRANADA S.L.	Španělsko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
FALCON CSG a.s.	Česká republika	30,00%	přímý	ekvivalenční	30,00 %	přímý	ekvivalenční
FCC S.p.A.,	Itálie	70,00%	přímý	plná	-	-	-
Fiocchi Munizioni S.p.A	Itálie	70,00%	přímý	plná	-	-	-
Fiocchi of America Inc	Spojené státy americké	70,00%	přímý	plná	-	-	-
Fiocchi UK Limited	Velká Británie	52,50%	přímý	plná	-	-	-
GACEL Holding s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	-	-	-
GAMA OCEL, spol. s r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	-	-	-
GERLENAIR a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
HARVO SPV s.r.o.	Česká republika	45,00%	přímý	ekvivalenční	-	-	-
HELI COMPANY s.r.o.	Slovensko	100,00 %	přímý	plná	92,35 %	přímý	plná
HTH land a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
InoBat j.s.a.	Slovensko	4,71 %	přímý	nekonsolidováno	4,71 %	přímý	nekonsolidováno
INTEGRA CAPITAL a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
JOB AIR Technic a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
JWL DAKO-CZ (INDIA) LIMITED RN	Indie	33,30%	přímý	nekonsolidováno			
JWL DAKO-CZ (INDIA) LIMITED RN	Indie	100,00 %	přímý	nekonsolidováno	33,30 %	přímý	nekonsolidováno
KARBOX Holding s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
KARBOX s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
KARMONIKA AERO a.s. (dříve CSG a.s.)	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
KONVERTIAL SPV a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	-	-	-
Kopřivnice Energy s.r.o.	Česká republika	29,89 %	přímý	nekonsolidováno	29,89 %	přímý	nekonsolidováno
LAIRAN SPV a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	-	-	-
LIAZ TRUCKS a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
LOSTR a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
Lyalvale Express Limited	Velká Británie	70,00%	přímý	plná			
MADE CS a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
MATIS z.a.o.	Rusko	5,98 %	přímý	nekonsolidováno	5,98 %	přímý	nekonsolidováno
MERIT SPV a.s.	Česká republika	97,50 %	přímý	plná	97,50 %	přímý	plná
Milconn, a.s.	Česká republika	50,00%	přímý	ekvivalenční	50,00 %	přímý	ekvivalenční
MSM EXPORT, s.r.o. (dříve MSM holding, s.r.o.)	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
MSM GROUP s.r.o.	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
MSM LAND SYSTEMS s.r.o.	Slovensko	90,00 %	přímý	plná	90,00 %	přímý	plná

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2022

Název společnosti	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
		Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*	Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*
MSM Martin, s.r.o.	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
MSM Services, s.r.o. (dříve Industry Defence, s.r.o.)	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	nekonsolidováno
NIKA Development a.s.	Česká republika	91,97 %	přímý	plná	91,97 %	přímý	plná
PPS VEHICLES, s.r.o.	Slovensko	72,90 %	přímý	plná	72,90 %	přímý	plná
Prague Fertility Centre s.r.o.	Česká republika	54,00%	přímý	plná	60,00 %	přímý	plná
PROGRESS SPV a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
RADAS, s.r.o.	Slovensko	41,31 %	přímý	nekonsolidováno	41,31 %	přímý	nekonsolidováno
RADAS, s.r.o.	Česká republika	78,00 %	přímý	nekonsolidováno	78,00 %	přímý	nekonsolidováno
RADIATIK a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
REAL TRADE PRAHA a.s.	Česká republika	81,90 %	přímý	plná	81,90 %	přímý	plná
REALID SPV a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	-	-	-
ReDat Recording, a.s.	Česká republika	95,00 %	přímý	nekonsolidováno	95,00 %	přímý	nekonsolidováno
RELAZA SPV a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	-	-	-
RETIA, a.s.	Česká republika	95,00 %	přímý	plná	95,00 %	přímý	plná
Rheinmetall Tatra Land Systems s.r.o.	Česká republika	44,10 %	přímý	nekonsolidováno	44,10 %	přímý	nekonsolidováno
RUMPETA a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
SBS ZVS, s.r.o.	Slovensko	40,50 %	nepřímý	plná	40,50 %	nepřímý	plná
SHER Technologies a.s.	Česká republika	51,00 %	přímý	plná	51,00 %	přímý	plná
Slovak Aviation Factory, s.r.o.	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
Slovak industry s.r.o.	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
Slovak Training Academy, s.r.o.	Slovensko	100,00%	přímý	plná	92,35 %	přímý	plná
Sondany s.r.o.	Česká republika	54,00%	přímý	plná	60,00 %	přímý	plná
Space T a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
STA TECHNOLOGY, s.r.o.	Slovensko	100,00 %	přímý	plná	61,87 %	přímý	plná
TABLON SPV a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
Target Products 1978 Ltd	Nizozemsko	20,00%	přímý	ekvivalenční	-	-	-
TATRA a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
TATRA AVIATION a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
TATRA DEFENCE INDUSTRIAL s.r.o.	Česká republika	-	-	-	2,99 %	přímý	nekonsolidováno
TATRA DEFENCE PROJECTS s.r.o.	Česká republika	81,00 %	přímý	plná	-	-	-
TATRA DEFENCE SLOVAKIA s.r.o.	Slovensko	75,19 %	přímý	plná	75,19 %	přímý	plná
TATRA DEFENCE SYSTEMS s.r.o.	Česká republika	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
TATRA DEFENCE VEHICLE a.s.	Česká republika	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
TATRA ENERGY s.r.o.	Česká republika	65,00%	přímý	nekonsolidováno	-	-	-
TATRA EURASIA t.o.o.	Kazachstán	21,52 %	přímý	nekonsolidováno	21,52 %	přímý	nekonsolidováno

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2022

Název společnosti	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
		Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*	Efektivní vlastnický podíl	Vlastnický podíl**	Metoda konsolidace*
TATRA EXPORT s.r.o.	Česká republika	59,78%	přímý	ekvivalenční	59,78 %	přímý	ekvivalenční
TATRA MANUFACTURE a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
TATRA METALURGIE a.s.	Česká republika	59,78%	přímý	ekvivalenční	59,78 %	přímý	ekvivalenční
TATRA Slovensko spol. s r.o.	Slovensko	59,78 %	přímý	nekonsolidováno	59,78 %	přímý	nekonsolidováno
TATRA TRUCK GULF COMMERCIAL BROKERS L.L.C.	Spojené arabské emiráty	29,29 %	přímý	nekonsolidováno	29,29 %	přímý	nekonsolidováno
TATRA TRUCK INDIA PRIVATE LIMITED	Indie	59,78 %	přímý	nekonsolidováno	59,78 %	přímý	nekonsolidováno
TATRA TRUCKS a.s.	Česká republika	59,78%	přímý	ekvivalenční	59,78 %	přímý	ekvivalenční
TATRA VOSTOK, OOO	Rusko	59,78 %	přímý	nekonsolidováno	59,78 %	přímý	nekonsolidováno
TATRABRAS LTDA	Brazílie	59,78 %	přímý	nekonsolidováno	59,78 %	přímý	nekonsolidováno
TECHNOLOGY CS a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
TECHPARK Hradubická a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
TRADITION CS a.s.	Česká republika	97,50 %	přímý	plná	97,50 %	přímý	plná
TRANSELCO CZ s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
TRIBLAN a.s.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
TRUCK SERVICE GROUP s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
UpVision Defence s.r.o.	Česká republika	97,50%	přímý	plná	-	-	-
UpVision s.r.o.	Česká republika	97,50%	přímý	plná	-	-	-
Virte, a.s.	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
VMT Trade s.r.o.	Slovensko	40,50%	přímý	nekonsolidováno	81,00 %	přímý	nekonsolidováno
VOP Nováky, a.s. (dříve MSM Nováky, a.s.)	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
VORNEA SPV s.r.o.	Česká republika	100,00 %	přímý	plná	100,00 %	přímý	plná
VÝVOJ Martin, a.s.	Slovensko	61,56%	přímý	ekvivalenční	61,56 %	přímý	ekvivalenční
ZVS Defence Industrial s.r.o.	Slovensko	4,05 %	přímý	nekonsolidováno	4,05 %	přímý	nekonsolidováno
ZVS holding, a.s.	Slovensko	40,50 %	nepřímý	plná	40,50 %	nepřímý	plná
ZVS IMPEX, akciová společnost	Slovensko	81,00 %	přímý	plná	81,00 %	přímý	plná
ZVS Technology, s.r.o.	Slovensko	27,54 %	přímý	nekonsolidováno	27,54 %	přímý	nekonsolidováno
ZVS-Armory, s.r.o.	Slovensko	-	-	-	81,00 %	přímý	plná

* Nekonsolidované společnosti – tyto společnosti jsou v konsolidované účetní závěrce Skupiny nevýznamné, a to jak samostatně, tak v souhrnu.

** Nepřímý vlastnický podíl označuje podíl, kdy se kontrola vykonává skrze manažerské vedení, nikoliv skrze akcie. Ostatní typy vlastnického podílu se označují jako přímé.

Seznam ve výše uvedené tabulce je strukturován podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

Společnost CSG FIN a.s. uzavřela smlouvu o zřízení zástavního práva k cenným papírům, emitent CZECHOSLOVAK GROUP a.s., 20 ks (jmenovitá hodnota 100 000 Kč za 1 ks), jako zástavu k zajištění bankovních úvěrů.

36. SOUDNÍ SPORY

Spor se společností SARN SD3LLC

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. pokračuje jako strana žalovaná ve sporu vedeném před soudem ve státě Delaware, USA (Superior Court of the State of Delaware, New Castle County), označeném jako „SARN SD3 LLC v. Czechoslovak Group a.s, C.A. No. NI 7C-12-185EMD (CCLD)“. Žalobcem je společnost SARN SD3 LLC (SARN), společnost s ručením omezeným (limited liability company) se sídlem ve státě Delaware.

Žaloba byla podána 13. prosince 2017. První žalobní tvrzení uvádí, že společnost měla údajně porušit dohodu o opci na získání 25 % akcií ve společnosti RETIA, a.s. (Retia), uzavřenou mezi SARN a společností. Druhé žalobní tvrzení uvádí, že společnost jako tehdejší akcionář Retia měla porušit povinnost řádné péče údajně vyplývající z dohody o opci. Společnost odpověděla návrhem na zamítnutí žaloby pro nedostatečnou specifikaci nároku a nedostatek pravomoci soudu. V září 2018 soud návrh společnosti ohledně zamítnutí obou nároků SARN odmítl a rozhodl o pokračování sporu.

Během let 2018–2020 probíhala důkazní fáze sporu (disclosure), se značnými prodlevami způsobenými pandemií covidu. V mezidobí obě strany učinily řadu podání, v nichž SARN na straně jedné doplňoval a upřesňoval svá žalobní tvrzení a společnost na straně druhé tato tvrzení vyvracela, rozporovala, respektive předkládala argumenty svědčící o tom, že nároky SARN nejsou důvodné.

Pokud jde o první žalobní tvrzení, SARN původně požadoval škodu ve výši 56 875 000 Kč. V březnu 2020 požádal SARN o vydání mezitímního rozsudku, kterým by soud nařídil společnosti uvedenou částku zaplatit. V prosinci 2020 soud tomuto návrhu v principu vyhověl, nicméně připustil další výměnu podání stran ohledně výše požadované škody. Na sklonku roku 2021 soud připustil, že SARN má na základě prvního žalobního tvrzení nárok na zaplacení škody v uvedené výši, ovšem neuložil společnosti povinnost uvedenou částku zaplatit, primárně z důvodu běžícího řízení ohledně druhého žalobního nároku (viz níže). V říjnu 2022 podal SARN návrh na revizi výše uvedeného mezitímního rozsudku s tím, že objevil „nové důkazy“ svědčící o tom, že přisouzená škoda z titulu prvního žalobního tvrzení měla být vyšší, konkrétně ve výši 129 625 000 Kč. Ohledně tohoto návrhu proběhlo v lednu 2023 soudní slyšení, přičemž společnost považuje tento návrh SARN za bezdůvodný a důrazně se proti němu brání. Do data vydání této zprávy soud v této věci nerozhodl, nicméně společnost je v případě neúspěchu rozhodnuta podat proti nepřiznivému rozsudku odvolání a dále vehementně bránit svá práva. Společnost v této části sporu nadále zastupuje pobočka globální právní firmy Dentons US LLP ve Washingtonu, D.C.

Pokud jde o druhé žalobní tvrzení, SARN na základě proběhlé důkazní fáze upřesnil v roce 2021 svůj žalobní nárok a požadoval škodu ve výši přesahující 108 milionů amerických dolarů. Současně však neposkytl jakékoliv přesvědčivé důkazy či výpovědi, které by požadovanou částku odůvodnily. Společnost navrhla zamítnutí tohoto žalobního nároku v plné výši, nicméně soud na počátku roku 2022 ohledně této části sporu nařídil na září 2022 stání před civilní porotou. Strany následně po intenzivním jednání uzavřely tuto část sporu smírnou cestou, ke stání před porotou nedošlo a SARN se do budoucna vzdal veškerých nároků pramenících z druhého žalobního tvrzení. Tato část sporu je tedy pravomocně skončena.

MSM Martin s.r.o. (Slovensko)

Vůči jedné ze společností skupiny CSG FIN, MSM Martin s.r.o., Slovenská republika, je stále ve Slovenské republice vedeno trestní řízení pod ČVS: PPZ-99/NKA-BA3-2020 (původně PPZ- 233/NKA-BA3-2020) pro skutky týkající se ovlivnění řízení při zadávání veřejných zakázek uvolňovacích tanků a mobilních přemostění organizovaných Správou státních hmotných rezerv na přelomu let 2019 a 2020. Dne 6. října 2020 rozhodl slovenský speciální prokurátor o stížnosti MSM Martin proti rozhodnutí o vznesení obvinění tak, že stížnosti vyhověl a rozhodnutí o vznesení obvinění vůči MSM Martin zrušil (dále jen „Rozhodnutí SP“). Dne 31. března 2021 rozhodl generální prokurátor o zrušení Rozhodnutí SP s konstatováním, že byl porušen zákon ve prospěch obviněné společnosti a nařídil speciálnímu prokurátorovi, aby znovu rozhodl o stížnosti MSM Martin proti usnesení o vznesení obvinění. Trestní stíhání se tak z pohledu MSM Martin vrátilo do fáze před vydáním Rozhodnutí SP, přičemž se znovu rozhodovalo o jejích stížnostech proti rozhodnutí o vznesení obvinění. Dne 14. června 2021 rozhodl zástupce speciálního prokurátora o zamítnutí stížností všech obviněných, včetně společnosti, která se tím stala znovu obviněnou. Dne 14. září 2021 společnost podala proti tomuto zamítavému rozhodnutí o její stížnosti návrh na jeho zrušení skrz mimořádný opravný prostředek, který byl zamítnut. Na to podala společnost ústavní stížnost, která byla nicméně odmítnuta bez meritorního přezkumu, a to pro údajný nedostatek pravomoci Ústavního soudu v tomto stadiu trestního řízení. Společnost aktivně spolupracuje s tamními orgány činnými v trestním řízení a snaží se pomocí předložených důkazů prokázat, že uvedené trestní stíhání je absolutně nedůvodné. Ve sporu společnost zastupuje pobočka globální právní firmy Dentons v Bratislavě.

37. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V období mezi 31. 12. 2022 a datem vyhotovení konsolidované výroční zprávy došlo k následujícím změnám v rámci struktury skupiny CSG FIN:

a) Změny ve skupině CSG FIN

Výkonným ředitelem holdingu CZECHOSLOVAK GROUP a.s. byl ke dni 1. ledna 2023 jmenován David Chour.

Aleš Kvídera ukončil své členství v dozorčí radě CZECHOSLOVAK GROUP a.s. ke dni 28. února 2023. Novým členem dozorčí rady se ke dni 1. března 2023 stala Michaela Katolická.

Finančním ředitelem holdingu CZECHOSLOVAK GROUP a.s. byl ke dni 1. června 2023 jmenován Zdeněk Jurák.

b) Nové akvizice

V březnu 2023 získal holding dvacetiprocentní podíl ve francouzské společnosti Gaussin, která se věnuje vývoji a výrobě dopravních systémů s bezemisním pohonem a automatickým řízením bez zásahu řidiče. Akcie společnosti Gaussin jsou obchodovány na burze Euronext.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

CSG FIN a.s.

Se sídlem: Na Poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti CSG FIN a.s. a jejích dceřiných společností („skupina“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu úplného výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2022 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

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

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 1 přílohy konsolidované účetní závěrky, který popisuje, že společnost CSG FIN a.s. vznikla 11. ledna 2022 a že v souladu s IFRS 3 Podnikové kombinace je nabytí podílu ve skupině CZECHOSLOVAK GROUP a.s. považované za vnitroskupinovou reorganizaci. Porovnatelné údaje za rok 2021 představují konsolidovanou účetní závěrku skupiny CZECHOSLOVAK GROUP a.s. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

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

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

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

Odpovědnost správní rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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 správní rada společnosti uvedla v příloze konsolidované účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky správní radou a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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

V Praze dne 31. července 2023

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147

