

**Příloha v účetní závěrce  
k rozvahovému dni 31. 12. 2025**

Společnost Vodárny Kladno – Mělník, a.s. je střední účetní jednotkou, která má povinnost ověřit účetní závěrku auditorem a při sestavení účetní závěrky postupovala podle zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů a na základě vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění platném pro účetní období započatém v roce 2025.

Hodnotové údaje jsou vykázány v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

**(1) Název a sídlo účetní jednotky**

Vodárny Kladno – Mělník, a.s. (dále VKM, a.s.)  
U vodojemu 3085, 272 01 Kladno  
IČO: 46356991, DIČ: CZ46356991

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2380, den zápisu 1. 1. 1994.

Právní forma:	akciová společnost
Datum vzniku a zahájení činnosti:	1. 1. 1994
Rozvahový den:	31. 12. 2025
Okamžik sestavení účetní závěrky:	21. 2. 2026

**Předmět podnikání v rozsahu zapsaném v obchodním rejstříku**

Projektová činnost ve výstavbě.  
Provádění staveb, jejich změn a odstraňování.  
Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

**Osoby mající podstatný vliv nebo rozhodující vliv v předmětné účetní jednotce**

Město Kladno 30,18 %.

**Společnosti, ve kterých má společnost Vodárny Kladno – Mělník, a.s. podstatný nebo rozhodující vliv**

VKM, a.s. vlastní 34 % podíl ve společnosti Středočeské vodárny, a.s., akcie byly připsány na účet společnosti 14. 2. 2019 na základě Smlouvy o prodeji a koupi akcií společnosti Středočeské vodárny, a.s., která byla podepsaná dne 27. 9. 2017.

**Popis změn a dodatků provedených v obchodním rejstříku v účetním období roku 2025**

Valná hromada společnosti VKM, a.s. se konala dne 29. 5. 2025. Na ní byli Mgr. Milan Volf, Mgr. Jana Poláková a Ing. Jitka Štyková znovuzvoleni do představenstva společnosti.

Došlo ke změně členů dozorčí rady. Byla odvolána paní Michaela Mourková a Mgr. Lence Mrzilkové skončilo funkční období. Ing. Roman Kroužek a Mgr. Lucie Kovářová byli zvoleni do dozorčí rady společnosti jako noví členové. Ing. Stanislav Ježek byl znovuzvolen do dozorčí rady společnosti.



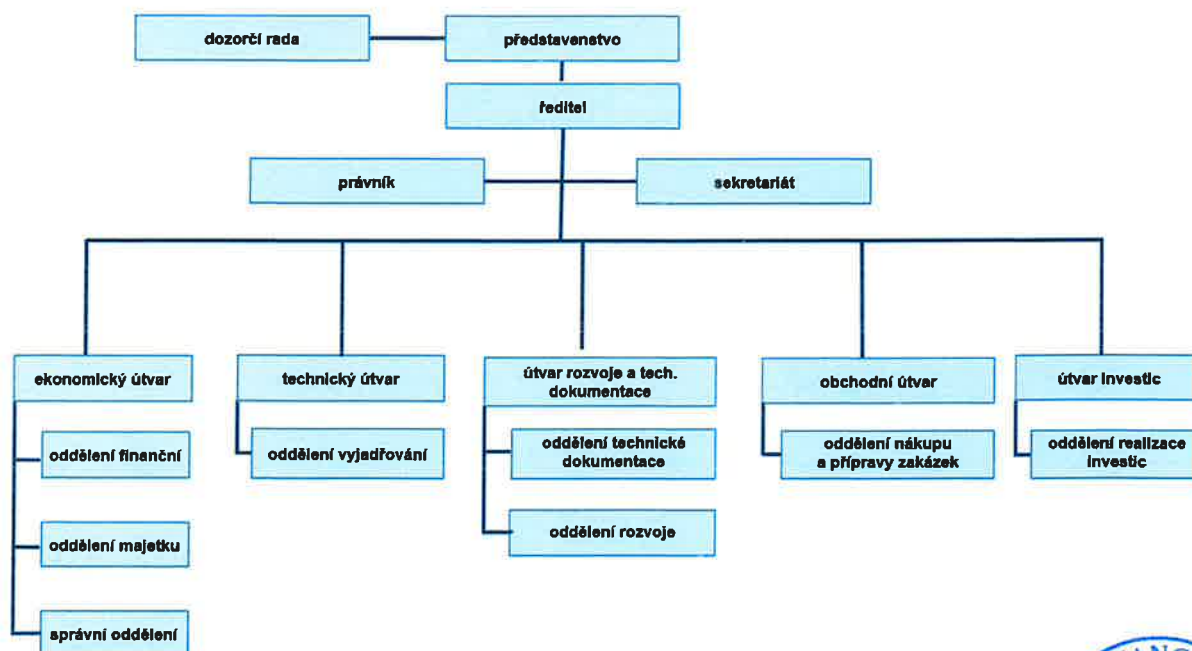
## Jména a příjmení členů představenstva a dozorčí rady k rozvahovému dni 31. 12. 2025

Představenstvo	předseda	Mgr. Milan Volf
	místopředseda	Mgr. Jana Poláková
	člen	Ing. Přemysl Mužík
	člen	Ing. Tomáš Martinec, Ph.D.
	člen	Mgr. Jan Havlíček
	člen	Petr Kowanda
	člen	Ing. Jitka Štyksová
Dozorčí rada	předseda	Ing. Jan Bloudek, MBA
	místopředseda	Ing. Stanislav Ježek
	člen	Ing. Roman Kroužecký
	člen	Mgr. Lucie Kovářová
	člen	Ing. Tomáš Kadlec, MBA
	člen	Ing. Adéla Kedroňová

## Popis organizační struktury a její zásadní změny během účetního období roku 2025

Dne 23. 6. 2022 byla představenstvem schválena organizační struktura společnosti platná od 1. 7. 2022 a tato organizační struktura zůstala v platnosti i v roce 2025.

### Organizační struktura – Vodárny Kladno – Mělník, a. s.



## (2) Použité obecné účetní zásady a účetní metody

Účetnictví je vedeno v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a vyhláškou č. 500/2002 Sb., v platném znění, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví. Pro vedení účetnictví společnost používá informační systém Helios Nephrite. Mzdové účetnictví zpracovává společnost Popron Systems a.s.

Účetní jednotka nepořizuje zásoby a neúčtuje o zásobách nakupovaných ani o zásobách vlastní výroby.

### Způsoby oceňování

Majetek společnosti je oceňován tímto způsobem:

1. Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek pořizovacími cenami.

Do pořizovací ceny dlouhodobého majetku vstupují zejména náklady na:

- přípravu a zabezpečení pořizovaného majetku, zejména tedy odměny za poradenské služby, předprojektové práce, správní poplatky,
- průzkumné, geologické, geodetické a projektové práce, terénní úpravy, dopravné, montáž,
- vyřazení stávajících staveb nebo jejich částí v důsledku nové výstavby. Zůstatkové ceny vyřazených staveb nebo jejich částí a náklady na vyřazení tvoří součást nákladů na novou stavbu.

2. Peněžní prostředky a ceniny jejich jmenovitými hodnotami.

3. Cenné papíry (akcie), podíly pořizovací cenou, do které vstupují náklady s pořízením související jako např. poplatky makléřům a poradcům. Do pořizovací ceny nevstupují náklady spojené s držbou cenného papíru a podílu.

4. Pohledávky při jejich vzniku jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplaty pořizovací cenou. Závazky jmenovitou hodnotou.

5. Majetek (s výjimkou peněžních prostředků a cenin) v případech bezúplatného nabytí reprodukční pořizovací cenou. Reprodukční pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje.

### Odpisový plán

Odpisový plán pro rok 2025 se řídil Pokynem společnosti VKM, a.s. č. 6/2025.

V souladu s touto vnitropodnikovou směrnicí společnost účetně odpisuje dlouhodobý hmotný majetek rovnoměrným způsobem, měsíčně, po celou dobu životnosti majetku až do výše 100 % pořizovací ceny. Roční účetní odpisové sazby v % jsou stanoveny dle doby životnosti majetku, a to následovně:

Odpisová skupina	Doba odpisování v letech	Roční odpisová sazba v % ze vstupní ceny nebo zvýšené vstupní ceny
1	4	25,0
2	8	12,5
3	15	6,7
4	33	3,0
5	48	2,1
6	50	2,0

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odpisuje rovnoměrným způsobem po dobu 180 měsíců. Dlouhodobý nehmotný majetek se účetně odpisuje časově bez přerušení, a to takto:



Název	Doba odpisování v měsících
Nehmotné výsledky vývoje	36
Software	36
Ostatní ocenitelná práva	72
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	72

Účetní odpisy se účtují měsíčně.

První odpis se účtuje v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém byl majetek zařazen do užívání. U technického zhodnocení a oceňovacího rozdílu se první odpis účtuje u hmotného majetku již v měsíci zařazení, u nehmotného majetku následující měsíc.

Při vyřazení majetku se poslední odpis účtuje v měsíci, kdy byl majetek vyřazen.

Daňové odpisy se generují jednou ročně při roční účetní závěrce.

Při zařazení se hmotný majetek zatřídí do příslušné odpisové skupiny uvedené v příloze č. 1 k zákonu o daních z příjmů, v platném znění. Společnost zvolila rovnoměrné odpisování hmotného majetku. Při rovnoměrném odpisování jsou hmotnému majetku přiřazeny odpisové sazby podle platného odpisového plánu a byly na základě ustanovení § 31 odst. 7 zákona o daních z příjmů sníženy v odpisových skupinách 2 až 5 (ve sloupcích „v dalších letech odpisování“ a „pro zvýšenou vstupní cenu“).

Nehmotný majetek je daňově odpisován v souladu s § 24 odst. 2 písm. v) zákona o daních z příjmů.

#### Za dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný se považují:

- budovy a stavby, byty a nebytové prostory bez ohledu na výši ocenění a dobu použitelnosti,
- hmotný movitý vodohospodářský majetek s pořizovací hodnotou nad 1.000 Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok, který je pořízen v rámci investiční výstavby nebo nepeněžním vkladem,
- vodoměry s pořizovací hodnotou nad 80.000 Kč,
- ostatní hmotné movité věci, jejichž pořizovací hodnota je nad 25.000 Kč a provozně technická funkce delší než 1 rok. Hodnota tohoto majetku se při nákupu účtuje na účet 042, zařazuje se na účet 022 a odpisuje se podle příslušných odpisových skupin,
- věcná břemena k pozemku a stavbě s výjimkou užívacího práva, pokud nejsou vykazována jako součást ocenění položky „Stavby“, a to bez ohledu na výši ocenění,
- oceňovací rozdíl k nabytému majetku.

#### Za dlouhodobý hmotný majetek neodpisovaný se považují:

- pozemky,
- umělecká díla,
- nedokončený dlouhodobý hmotný majetek,
- technické zhodnocení před zařazením do užívání,
- pronajatý majetek.

#### Za dlouhodobý nehmotný majetek se považuje:

- majetek, jehož pořizovací hodnota je vyšší než 60.000 Kč a doba použitelnosti delší než jeden rok.

#### Technické zhodnocení majetku

Dle zákona o dani z příjmu se technickým zhodnocením hmotného majetku rozumí vydání na dokončené nástavby, přístavby a stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace majetku, pokud převýšily u jednotlivého hmotného majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 80.000 Kč.



Za technické zhodnocení nehmotného majetku se považují výdaje na ukončené rozšíření vybavenosti nebo použitelnosti nehmotného majetku anebo zásahy, které mají za následek změnu účelu nehmotného majetku, pokud po ukončení u každého jednotlivého nehmotného majetku převýší částku 60.000 Kč.

Technické zhodnocení zvyšuje vstupní cenu na zvýšenou vstupní cenu příslušného majetku v tom zdaňovacím období, kdy je technické zhodnocení dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání.

Pro účely účetnictví je vymezení výše technického zhodnocení shodné s výší ocenění určenou pro vykazování jednotlivého dlouhodobého majetku. Hranice pro technické zhodnocení u staveb je stanovena částkou nad 1.000 Kč.

K odchylkám ve způsobech oceňování v účetním období nedošlo.

### Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady jsou účtovány do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

### Způsob uplatnění přepočtu zahraničních měn na českou měnu

Přepočet zahraničních měn na českou měnu nebyl v roce 2025 použit.

### (3) Informace o poskytnutých zápůjčkách, úvěrech a ostatních plněních

Společnost v roce 2025 neposkytovala členům orgánů obchodní korporace ani bývalým členům těchto orgánů žádné zápůjčky, úvěry nebo zajištění ani ostatní plnění (za ostatní plnění se považují zejména bezplatná užívání osobních automobilů nebo jiných movitých i nemovitých věcí a využití služeb poskytovaných účetní jednotkou), a to ani v peněžní, ani v naturální formě, kromě pojištění orgánů obchodní korporace pro rok 2025 jednorázově ve výši 148.000 Kč.

### (4) Průměrný počet zaměstnanců a výše osobních nákladů v tis. Kč

	2024	2025
Průměrný počet zaměstnanců	25	25
Mzdové náklady zaměstnanců - tis. Kč	22 787	23 497
Mzdové náklady celkem - tis. Kč	23 657	24 363
Osobní náklady celkem - tis. Kč	33 433	34 892
z toho osobní náklady zaměstnanců - tis. Kč	32 338	33 420
z toho osobní náklady orgánů obchodní korporace - tis. Kč	1 095	1 472
Počet členů orgánů obchodní korporace	13	13
Odměny členů představenstva - tis. Kč	15	13
Odměny členů dozorčí rady - tis. Kč	855	853
Tantiémy členů orgánů obchodní korporace - tis. Kč	0	0

Všichni zaměstnanci společnosti mohou získat podle zákona o daních z příjmů a schválených vnitropodnikových pravidel příspěvek na penzijní připojištění. Společnost poskytla v roce 2025 zaměstnancům, kteří mají sjednanou smlouvu o penzijním připojištění, měsíční příspěvek ve výši 1.100 Kč na osobu. Zaměstnancům bylo z tohoto titulu poskytnuto v roce 2025 celkem 296 tis. Kč.

Společnost neposkytuje příspěvky na penzijní připojištění členům orgánů obchodní korporace.



## (5) Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty – významné položky

Společnost nemá nesplacené závazky ze zdravotního a sociálního pojištění ani žádné jiné nedoplatky u ostatních orgánů státní správy.

Společnost neměla v roce 2025 výdaje na výzkum a vývoj.

Společnost Středočeské vodárny, a.s. poskytla v minulosti společnosti VKM, a.s. předplacené nájemné. Nezúčtovaná výše předplaceného nájemného byla v daném roce zcela rozpuštěna. Částka byla v minulém účetním období vykázána v rozvaze na řádku Výnosy příštích období.

### Rozpis rezerv

Společnost k 31. 12. 2025 vykazuje rezervu ve výši 271 tis. Kč, která byla vytvořena v roce 2024 na úhradu nákladů ze soudního sporu o určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 15. 9. 2004, a který je veden se společností Compas Capital Consult, s.r.o.

### Odložená daň

Odložená daň je vypočtena ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv s použitím daňové sazby platné pro následující kalendářní rok.

Rozpis odloženého daňového závazku – stav k 31. 12. 2025 v tis. Kč	
Rozdíl zůstatkových cen účetních a daňových	925 447
z toho nepeněžitě vklady obcí	643 071
Stav odloženého daňového závazku k 31. 12. 2025	194 344
z toho nepeněžitě vklady obcí	135 045
Stav odloženého daňového závazku k 31. 12. 2024	195 179
z toho nepeněžitě vklady obcí	137 554
Rozdíl – snížení odloženého daňového závazku	835
z toho zvýšení emisního ážia	2 509
z toho daň z příjmů z běžné činnosti odložená	1 674

Odložená daň vypočtená z dočasného rozdílu mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou u nepeněžitých vkladů od obcí je zachycena v rozvaze na řádku Ážio, neboť s těmito vklady přímo souvisí.

### Daň z příjmů právnických osob

Daň z příjmů právnických osob je vypočtena z účetního výsledku hospodaření společnosti upraveného dle zákona o dani z příjmů na základ daně.

Daň z příjmů splatná pro rok 2025 činí 31.406 tis. Kč a je uvedena ve výkazu zisku a ztráty na řádku Daň z příjmu splatná.

### Dotace

V roce 2025 byla zúčtována dotace na akci „Mělnické Vtelno – intenzifikace ČOV“. Dotace byla poskytnuta v celkové výši 49.226 tis. Kč ze zdrojů Ministerstva zemědělství v roce 2022.

V roce 2023 byly přislíbeny dotace na investiční akce „Svodné řady II. Liběchovka“ v částce 50.251 tis. Kč od Ministerstva zemědělství. V roce 2025 společnost na tuto stavbu obdržela další dotaci, a to z prostředků Středočeského kraje ve výši 10.000 tis. Kč. V roce 2025 byla stavba dokončena a obě dotace byly zúčtovány.

V roce 2025 byla z prostředků Ministerstva zemědělství přislíbena dotace na akci „VDJ Hostín – rozšíření akumulací kapacity“ v částce 50.000 tis. Kč. Z prostředků Středočeského kraje

společnost dále na tuto akci obdržela dotaci ve výši 10.000 tis. Kč. V roce 2025 byly započaty stavební práce na této akci, dotace není zúčtována.

### Podíl ve společnosti Středočeské vodárny, a.s.

Valná hromada společnosti VKM, a.s. udělila dne 29. 5. 2018 souhlas s nabytím 34 ks akcií na jméno společnosti Středočeské vodárny, a.s., IČO: 261 96 620. Akcie společnosti Středočeské vodárny, a.s. v počtu 34 ks, které představují podíl v této společnosti ve výši 34 %, byly převedeny společnosti VKM, a.s. dne 14. 2. 2019.

Celková pořizovací cena těchto akcií ve výši 199.246 tis. Kč je vykázána v rozvaze na řádku Podíly – podstatný vliv. Kupní cena akcií byla splácena ročně, vždy do jednoho měsíce od připsání dividend, a to částkou 25.000 tis. Kč. Poslední splátka 24.000 tis. Kč byla splatná v roce 2025. Zůstatek závazku k 31.12.2025 je nulový a byl zachycen v rozvaze na řádku Jiné závazky.

### Zůstatek na bankovních účtech

Společnost VKM, a.s. eviduje významný meziroční nárůst finančních prostředků na finančních účtech společnosti. Tato situace souvisí s přípravou financování investičně náročných stavebních akcí, kterými jsou výstavba VDJ Hostín III, rekonstrukce Lobkovického přivaděče, obnova přivaděče mezi VDJ Kožova Hora a Kladnem, výstavba regenerace kalu na ČOV Mělník a rekonstrukce a intenzifikace ČOV Hřebeč. Čerpání finančních prostředků jenom na tyto zmíněné stavby si dohromady vyžádá objem na úrovni 500 mil. Kč v letech 2026–2027.

### (6) Přehled stálých aktiv k 31. 12. 2025

Podle hlavních skupin s uvedením přírůstků a úbytků, pořizovací ceny, opravek a zůstatkové ceny, údaje jsou v tis. Kč

Skupina	Stav v PC 1.1.2025	Přírůstky	Úbytky	Stav v PC 31.12.2025	Oprávký	ZC 31.12.2025
Nehmotné výsledky vývoje	10 261			10 261	-10 261	0
Software	4 519			4 519	-4 475	44
Ostatní ocenitelná práva	1 356			1 356	-1 356	0
Poskytnuté zálohy na DNM	0			0	0	0
Nedokončený DNM	0			0	0	0
Pozemky	69 352			69 352	0	69 352
Stavby	8 344 449	157 499		8 501 948	-4 212 943	4 289 005
Hmotné movité věci a jejich soubory	724 697	23 282	-905	747 074	-450 149	296 925
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	106 391			106 391	-70 927	35 464
Ostatní DHM	4 459	273		4 732	-744	3 988

Poskytnuté zálohy na DHM	7 191	673	-675	7 189	0	7 189
Nedokončený DHM	584 024	198 401	-290 792	491 633	0	491 633
Dlouhodobý finanční majetek	199 246			199 246	0	199 246
<b>Celkem</b>	<b>10 055 945</b>	<b>380 128</b>	<b>-292 372</b>	<b>10 143 701</b>	<b>-4 750 855</b>	<b>5 392 846</b>

Přírůstky se týkají především nově vybudovaných vodohospodářských staveb a pořízených strojních zařízení.

Úbytky představují prodej nepotřebného majetku včetně pozemků a vyřazování (likvidaci) fyzicky opotřebovaných zařízení.

Společnost na základě Smlouvy o poskytnutí zajištěné zálohy na budoucí vklad a o spolupráci při rozvoji vodárenské infrastruktury podepsané dne 23. 10. 2019 poskytla zálohu ve výši 7.000 tis. Kč obci Zbečno. Tato záloha je zajištěna blankosměnkou se směnečným ujednáním. Záloha je součástí řádku Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek.

Společnost veškerá svá stálá aktiva uvádí v rozvaze. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v účetnictví v cenách platných v době jeho pořízení, u nepeněžitých vkladů v reprodukční ceně dle znaleckých posudků.

Během inventarizace majetku v roce 2025 nebyly zjištěny významné inventarizační rozdíly u dlouhodobého hmotného majetku.

Drobný hmotný majetek v ceně pořízení 25.000 Kč a méně je veden podrozvahově.

Drobný nehmotný majetek v ceně pořízení 60.000 Kč a méně je veden podrozvahově.

(údaje v tis. Kč)

Název účtu	Stav v PC 1. 1. 2025	Přírůstky	Úbytky	Stav v PC 31. 12. 2025
Drobný hmotný majetek	2 503	157	67	2 593
Drobný nehmotný majetek	236			236

Infrastrukturní vodohospodářský majetek provozuje na základě Smlouvy o nájmu a provozování společnost Středočeské vodárny, a.s., IČO: 26196620 vedená u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 6699.

### **Nájem dlouhodobého hmotného majetku formou finančního pronájmu**

VKM, a.s. neměla v roce 2025 majetek pronajatý formou finančního pronájmu.



**(7) Pohledávky a závazky (údaje v tis. Kč)**

<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Pohledávky z obchodních vztahů	109 126	80 034
Stát – daňové pohledávky	0	0
Krátkodobé poskytnuté zálohy	0	0
Dohadné účty aktivní	0	0
Jiné pohledávky	40 251	50 000
<b>Celkem krátkodobé pohledávky</b>	<b>149 377</b>	<b>130 034</b>

VKM, a.s. nemá k 31. 12. 2025 pohledávky z obchodního styku po lhůtě splatnosti delší než jeden měsíc.

Významnou pohledávkou ve výši 79.411 tis. Kč je pohledávka za společností Středočeské vodárny, a.s. z titulu faktur za nájemné vystavených v listopadu a v prosinci 2025. K okamžiku sestavení účetní závěrky byly tyto faktury uhrazeny.

Údajem na řádku Jiné pohledávky je pohledávka z titulu nevyčerpané dotace od Ministerstva zemědělství na akci „VDJ Hostín – rozšíření akumulární kapacity“ v částce 50.000 tis. Kč.

<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Krátkodobé přijaté zálohy	18 924	18 924
Závazky z obchodních vztahů	50 548	26 061
Závazky k zaměstnancům	1 313	1 575
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	856	1 005
Stát – daňové závazky a dotace	115 753	74 941
Dohadné účty pasivní	0	164
Jiné závazky	26	18 329
<b>Celkem krátkodobé závazky</b>	<b>187 420</b>	<b>140 999</b>

VKM, a.s. nemá významné závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti delší než 6 měsíců a nemá žádné závazky v cizích měnách.

Krátkodobé přijaté zálohy jsou tvořeny zálohami na financování investičních akcí přijatých od investorů. Největší částku přijatých záloh tvoří příspěvek investora na akci Mělník – lokalita U Ludmily, kanalizace, ve výši 18.300 tis. Kč.

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů jsou tvořeny především závazky za vyfakturované stavební práce realizované koncem roku 2025.

Položka „Stát – daňové závazky a dotace“ zahrnuje dotaci na akci „VDJ Hostín – rozšíření akumulární kapacity“ 60.000 tis. Kč. Zbývající částka je závazek z titulu daně z příjmu z právnických osob, daně ze závislé činnosti a daně z přidané hodnoty za měsíc prosinec.

Na řádku Jiné závazky je uvedena částka vyplývající ze Smlouvy o spolupráci mezi VKM, a.s. a akcionáři. Tato částka je závazkem společnosti určeným k zápočtu na budoucí peněžitý vklad od akcionářů – Malé Kyšice a Hřebeč.



<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Pohledávky z obchodních vztahů	20	20
Jiné pohledávky	0	0
<b>Celkem dlouhodobé pohledávky</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Závazky k úvěrovým institucím	505 000	445 000
Závazky z obchodních vztahů	0	0
Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
Dohadné účty pasivní	0	0
Odložený daňový závazek	195 179	194 344
Jiné závazky	24 000	0
<b>Celkem dlouhodobé závazky</b>	<b>724 179</b>	<b>639 344</b>

Dne 29. 5. 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru s Komerční bankou, a.s. na financování obnovy a rozvoje vodohospodářské infrastruktury. Výše úvěru byla dohodnuta na 600.000 tis. Kč, čerpání probíhalo na základě jednotlivých žádostí. Úvěr byl vyčerpán 31. 5. 2023 a společnost ho začala splácet 30. 6. 2023 v pravidelných měsíčních splátkách. Splatnost úvěru je 10 let. Zůstatek nesplacené částky ve výši 445.000 tis. Kč je uveden na řádku Závazky k úvěrovým institucím.

Dne 30. 5. 2025 byla podepsána další Smlouva o úvěru s Komerční bankou, a.s. na financování výstavby vodojemu Hostín. Výše úvěru byla dohodnuta na 125.000 tis. Kč. Úvěr je možno čerpat do 30. 6. 2027, k jeho čerpání v roce 2025 nedošlo.

Řádek Jiný závazek představoval nesplacený zůstatek kupní ceny akcií společnosti Středočeské vodárny, a.s. V roce 2025 došlo k úplnému splacení tohoto závazku.

Jiné závazky (peněžní i nepeněžní) neuvedené v účetnictví akciová společnost nemá.

#### **(8) Konsolidace účetní závěrky**

Na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR – podle § 11 odst. 2 konsolidační vyhlášky státu byla společnost Vodárny Kladno – Mělník, a.s. počínaje rokem 2016 zahrnuta do konsolidačního celku státu s tím, že se na společnost vztahuje povinnost sestavovat Pomocný konsolidační přehled. Tato povinnost trvá i pro rok 2025.



**(9) Jmenovitá hodnota a ocenění akcií vydaných během účetního období**

<b>Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku</b>				
	<b>1. 1. 2025</b>	<b>31. 12. 2025</b>	<b>rozdíl</b>	<b>% ZK</b>
Základní kapitál v tis. Kč	3 403 409	3 403 409	0	100,00
<b>Forma a podoba akcií</b>				
Listinné akcie kmenové na jméno	3 350 052	3 350 052	0	98,43
Akcie kmenové na majitele CZ0009062857	53 357	53 357	0	1,57

<b>Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku k 31. 12. 2025</b>	
Listinné akcie kmenové na jméno	1 324

V roce 2025 došlo k úpisu 20 912 ks akcií na základě rozhodnutí Valné hromady z 29. 5. 2025, která rozhodla o zvýšení kapitálu o částku 29.998.683,- Kč s emisním kurzem 1.434,52 Kč za jednu akcii. Všechny akcie byly upsány, ke dni účetní závěrky bylo splaceno 1.324 ks akcií v hodnotě 1.899 tis. Kč. Tato částka je uvedena v rozvaze na řádku Změny základního kapitálu.

Nominální hodnota jedné akcie „na jméno“ i „na majitele“ je 1.000 Kč.

Akcie na majitele jsou v zaknihované podobě vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, akcie na jméno jsou v listinné podobě.

Společnost VKM, a.s. v roce 2025 nevydala žádné dluhopisy.



## (10) Popis změn vlastního kapitálu

Vlastní kapitál byl v účetním období roku 2025 navýšen o 116.969 tis. Kč.

<b>Změny vlastního kapitálu (údaje v tis. Kč)</b>				
	<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>Zvýšení</b>	<b>Snížení</b>	<b>Konečný zůstatek</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>4 882 261</b>	<b>221 211</b>	<b>104 242</b>	<b>4 999 230</b>
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>3 403 409</b>	<b>1 899</b>	<b>0</b>	<b>3 405 308</b>
Základní kapitál	3 403 409	0	0	3 403 409
Vlastní podíly	0	0	0	
Změny základního kapitálu	0	1 899	0	1 899
<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>655 655</b>	<b>2 650</b>	<b>0</b>	<b>658 305</b>
Ážio	394 698	2 509	0	397 207
Kapitálové fondy	260 957	141	0	261 098
z toho: Ostatní kapitálové fondy	260 957	141	0	261 098
<b>Fondy ze zisku</b>	<b>673 316</b>	<b>104 242</b>	<b>0</b>	<b>777 558</b>
Ostatní rezervní fondy	0	0	0	0
Statutární a ostatní fondy	673 316	104 242	0	777 558
1. Fond vodohospodářské infrastruktury	673 316	104 242	0	777 558
2. Sociální fond	0	0	0	0
<b>Výsledek hospodaření minulých let</b>	<b>45 639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 639</b>
Nerozdělený zisk minulých let	47 809	0	0	47 809
Jiný výsledek hospodaření minulých let	-2 170	0	0	-2 170
Neuhrazená ztráta minulých let	0	0	0	0
<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období</b>	<b>104 242</b>	<b>112 420</b>	<b>104 242</b>	<b>112 420</b>

Společnost v roce 2025 vykázala výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 145.500 tis. Kč, výsledek hospodaření po zdanění činil 112.420 tis. Kč.

Valná hromada společnosti VKM, a.s. dne 29. května 2025 schválila rozdělení výsledku hospodaření po zdanění za účetní období roku 2024 ve výši 104.242 tis. Kč takto:

- příděl do fondu vodohospodářské infrastruktury 104.242 tis. Kč,
- příděl do sociálního fondu 0 Kč,
- tantiémy 0 Kč,
- dividendy 0 Kč.

Účetní jednotka nevyplácela dividendy ani tantiémy.

Návrh na rozdělení zisku za účetní období roku 2025 nebyl představenstvem společnosti k datu sestavení účetní závěrky zpracován.



**(11) Účetní jednotka sestavuje výkaz zisku a ztráty podle druhového členění**

**(12) Výnosy celkem za rok 2025 rozvržené podle hlavních činností a podle zeměpisného umístění trhů (v tis. Kč)**

	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	546 747	546 202
Tržby z prodaného materiálu	838	708
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	966	148
Jiné provozní výnosy	6 974	1 618
Výnosové úroky	6 506	5 101
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	8 946	12 749
Ostatní finanční výnosy	4 300	77
<b>Celkem výnosy</b>	<b>575 277</b>	<b>566 603</b>

Veškeré tržby pocházejí z činnosti na území České republiky.

Ve Výnosech z dlouhodobého finančního majetku je vykázán příjem z vyplacené dividendy od společnosti Středočeské vodárny, a.s.

Na řádku Ostatní finanční výnosy je vykázán přijatý dar na investiční akci.

**(13) Významné události, které nastaly v období mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky**

K žádné významné události v tomto období nedošlo.

**(14) Významné soudní spory týkající se neplatnosti usnesení valné hromady**

Společnost VKM, a.s. je účastna jako strana žalovaná v jednom soudním sporu týkajícího se neplatnosti usnesení valné hromady společnosti. Jedná se o řízení o určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 15. 9. 2004 a je veden se společností Compas Capital Consult, s.r.o., tento soudní spor není dosud ukončen.



### Přehled o peněžních tocích (údaje v tis. Kč)

		2024	2025
<b>P</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>79 364</b>	<b>92 681</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>			
Z	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	134 763	145 500
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	240 025	235 389
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	240 688	248 467
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	271	-18
A.1.3.	Zisk z prodeje stálých aktiv	1366	676
A.1.4.	Výnosy z podílu na zisku	-438	-12 749
A.1.5.	Vyúčt. náklad. úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění DM a vyúčt. výn. úroky	-1 862	-987
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
<b>A.*</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>374 788</b>	<b>380 889</b>
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	15 202	-29 940
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-9 333	18 703
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	24 535	-48 643
A.2.3.	Změna stavu zásob		
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do pen. prostř. a ekvivalentů		
<b>A.**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>389 990</b>	<b>350 949</b>
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-4 644	-4 114
A.4.	Přijaté úroky	6 506	5 101
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-23 311	-31 449
A.6.	Přijaté podíly na zisku		
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>368 541</b>	<b>320 487</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-270 284	-90 629
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	438	12 749
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám		
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-269 846</b>	<b>-77 880</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>			
C.1.	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	-72 781	-84 835
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	-12 597	4 408
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku	-91 976	-99 834
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním jmění společníkům		
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	330	141
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky		
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	79 379	104 242
<b>C.2.6.</b>	<b>Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně</b>		
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-85 378</b>	<b>-80 427</b>
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>	<b>13 317</b>	<b>162 180</b>
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období</b>	<b>92 681</b>	<b>254 861</b>

Tato příloha tvoří nedílnou součást účetní závěrky za rok 2025.

V Kladně dne 21. 2. 2026

Mgr. Milan Volf  
předseda představenstva

