



ENETIQA
Energy



ENETIQA Energy s.r.o.
Výroční zpráva 2022

Profil společnosti

ENETIQA Energy s.r.o. byla založena zakladatelskou listinou jako společnost s ručením omezeným dne 14. dubna 2022 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 368824 dne 15. 6. 2022 a její sídlo je Kačírkova 982/4, Jinonice, 158 00 Praha 5.

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

ENETIQA Energy s.r.o. je součástí koncernu ENETIQA řízeného společností Cube III Energy S.à r.l., reg. č.: B258410 se sídlem Ave de la Liberté 41 1931, Lucemburk, Lucemburské velkovévodství. Zastřešuje činnost skupiny ENETIQA v ČR.

Lidé ve společnosti

Společnost ENETIQA Energy s.r.o. má k datu vydání výroční zprávy dva jednatele, Jörga Lüdorfa a Ing. Jana Vencoura. Nemá žádné zaměstnance.

Významné události

Dne 9. prosince 2022 se společnost ENETIQA Energy s.r.o. stala majitelem společnosti MVV Energie CZ a.s. (nyní ENETIQA a.s.) a je řídicí společností skupiny ENETIQA v ČR.

Compliance

Společnost nevidí žádná rizika v oblasti Compliance.

Zpráva jednatelů společnosti

o podnikatelské činnosti za fiskální rok 2022

Aktivity společností skupiny ENETIQA

Společnosti sdružené ve skupině ENETIQA podnikají především v oboru výroby a distribuce tepla. Skupina vyrábí také v jedenácti městech České republiky elektrickou energii a některé společnosti se starají o vodohospodářství či poskytují služby elektronických komunikací a další. Člen skupiny společnost ENETIQA a.s. má nejdelší zkušenosti s realizacemi energeticky úsporných projektů v České republice. Kromě služeb metodou EPC (Energy Performance Contracting) nabízí zákazníkům v celé republice také související energetické služby.

Výroba energií

Pro výrobu tepla využívá skupina ENETIQA palivový mix, ve kterém je v největší míře zastoupen zemní plyn. Veškerou elektřinu vyrábí skupina pouze kogeneračně, tj. kombinovanou výrobou elektřiny a tepla. Ve dvaceti lokalitách jedenácti měst slouží ke společné výrobě elektřiny a tepla kogenerační motory či turbíny o celkovém výkonu téměř 57,8 MWe.

Skupina ENETIQA také jako jediná v České republice využívá geotermální vodu pro výrobu tepla pro tisíce domácností v Děčíně. Geotermální zdroj, který přinesl do celého regionu významné zlepšení životního prostředí, zvítězil v soutěži Projekt desetiletí (vyhlašuje Teplárenské sdružení České republiky) v soustavách zásobování teplem a chladem.

Skupina ENETIQA vstoupila v roce 2011 do oblasti energetického využití odpadu. V Libereckém kraji využívá ENETIQA k výrobě tepla a elektřiny více než polovinu veškerého vyprodukovaného odpadu, který by jinak skončil na skládkách.

Zákazníci skupiny ENETIQA

Našimi zákazníky jsou v patnácti městech České republiky domácnosti, velké i malé průmyslové podniky, města a obce.

Životní prostředí

Skupina ENETIQA sleduje cíle korespondující s tzv. klimatickými závazky jednotlivých měst a obcí. A v mnoha případech je také jejich iniciátorem, o čemž svědčí výčet realizovaných nebo připravovaných projektů ve sledovaném období. Všechny společnosti skupiny se snaží svou podnikatelskou činnost realizovat s minimálním dopadem na životní prostředí. V rámci výroby tepelné energie jde například o používání vhodného paliva (zemní plyn, geotermální

zdroj, biomasa) a kombinovanou výrobu tepelné a elektrické energie (kogeneraci), která zajišťuje maximální efektivitu použitého paliva. Také v uplynulém období realizovala skupina řadu opatření na zvýšení účinnosti, snížení tepelných ztrát a obnovu zdrojů i distribučních sítí. Pro skupinu ENETIQA zůstává prioritou kvalitní a bezpečná dodávka energií a aktivní přístup k odběratelům. Součástí dodávky je vždy spolehlivý zákaznický servis a poradenství, nepřetržitá pohotovostní služba dispečinku a správa zařízení na výrobu a distribuci tepla.

Skupina pokračovala v rozvoji věrnostního programu s odměnou za dlouhodobé smlouvy.

S městy, ve kterých skupina ENETIQA působí, opět spolupracovala na řadě sociálních, sportovních a kulturních projektů.

Skupina ENETIQA se věnovala rovněž službám pro zaměstnance, jejich odbornému rozvoji a podpoře týmových aktivit. Svým bezmála 500 zaměstnancům skupina poskytovala naplňující a stabilní zaměstnání v perspektivním oboru v regionech i na pražské centrále.

Skupina bude nadále rozvíjet projekty v oblasti trvale udržitelného rozvoje s využitím řady inovací a nových technologií. To je součástí strategie dalšího růstu a expanze skupiny ENETIQA na českém energetickém trhu.

Skupina ENETIQA nerealizuje žádnou výzkumnou a vývojovou činnost a nemá zahraniční pobočku. Pouze dceřinou společností ENETIQA GmbH.

V uplynulém období nedošlo k žádné změně vlastnických podílů.

Prague, 17. 5. 2024



Jörg Lüdorf
Executive



Jan Vencour
Executive

Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora



společníkovi společnosti ENETIQA Energy s.r.o.

Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti ENETIQA Energy s.r.o., se sídlem Kačírkova 982/4, Jinonice, Praha 5 („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2022 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za období 7 měsíců končící 31. prosince 2022 v souladu s Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2022 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za období 7 měsíců končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu úplného výsledku hospodaření za období 7 měsíců končící 31. prosince 2022,
- konsolidovaného výkazu o finanční pozice k 31. prosinci 2022,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za období 7 měsíců končící 31. prosince 2022,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za období 7 měsíců končící 31. prosince 2022, a
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za období 7 měsíců končící 31. prosince 2022,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za období 7 měsíců končící 31. prosince 2022,
- přehledu o peněžních tocích za období 7 měsíců končící 31. prosince 2022, a
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Skupině a Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku (dohromady „účetní závěrky“) a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace nebyly vypracovány v souladu s právními předpisy, neboť Společnost nedodržela povinnost vypracovat, ověřit a zveřejnit tuto výroční zprávu ve sbírce listin do dvanácti měsíců od rozvahového dne.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrky

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda jsou Skupina a Společnost schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek statutárním orgánem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat statutární orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

17. května 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, evidenční č. 1966

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz celkového úplného výsledku hospodaření

Za období končící 31. prosince 2022

v tis. Kč	Poznámka	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022
ZISK NEBO ZTRÁTA		
Výnosy ze smluv se zákazníky	7	293 867
Ostatní provozní výnosy	8	38 383
Změna stavu zásob	21	1 077
Práce provedené účetní jednotkou a aktivované		411
Náklady na materiály a služby	9	-223 680
Osobní náklady	10	-20 491
Ostatní provozní náklady	11	-57 809
Odpisy a amortizace	16,19	-61 741
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku	22	-126
Ostatní zisky a ztráty	12	-97 611
Příjmy z úroků	13	408
Úrokové náklady	13	-23 646
Ostatní finanční výsledky	14	39 576
Ztráta před zdaněním		-111 382
Daně z příjmu	15	20 896
Čistá ztráta za dané období		-90 486
Přičítáno:		
Držitelům vlastního kapitálu mateřské společnosti		-78 236
Nekontrolní podíl	32	-12 250
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ		-90 486
Přičítáno:		
Držitelům vlastního kapitálu mateřské společnosti		-78 236
Nekontrolní podíl	32	-12 250

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

k 31. prosinci 2022

v tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2022	15. června 2022
AKTIVA			
Nehmotný majetek	16	10 216	0
Goodwill	17	48 007	0
Emisní povolenky	18	347 569	0
Pozemky, budovy a zařízení	19	5 072 129	0
Deriváty a ostatní finanční aktiva	25	7 056	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22	24 498	0
Odložené daňové pohledávky	26	2 808	0
Dlouhodobá aktiva celkem		5 512 283	0
Zásoby	21	110 392	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22	373 717	0
Deriváty	25	3 452	0
Ostatní aktiva	23	139 229	0
Splatná pohledávka z daně z příjmů		20 990	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	33.1	878 053	120
Oběžná aktiva celkem		1 525 833	120
Aktiva celkem		7 038 116	120

v tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2022	15. června 2022
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	30	120	120
Nerozdělený zisk		-78 236	0
Ostatní složky vlastního kapitálu	31	230 583	0
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřské společnosti celkem		152 467	0
Nekontrolní podíly	32	297 137	0
Vlastní kapitál celkem		449 604	120
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé dluhy	24	4 944 807	0
Rezervy	29	28 684	0
Ostatní závazky	28	37 166	0
Odložená daňová povinnost	26	667 598	0
Dlouhodobé závazky celkem		5 678 255	0
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	24	156 069	0
Rezervy	29	91 671	0
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	27	333 927	0
Krátkodobý závazek z daně z příjmů	15	36 263	0
Ostatní závazky	28	292 327	0
Krátkodobé závazky celkem		910 257	0
Závazky celkem		6 588 512	0
Vlastní kapitál a závazky celkem		7 038 116	120

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za období končící 31. prosince 2022

v tis. Kč	Poznámka	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022
PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Ztráta před zdaněním		-111 382
Úpravy pro:		
Nepeněžní příjmy nebo výdaje:		
Odpisy a amortizace	16,19	61 741
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku		126
Čistý úrok	13	23 238
Čisté kurzové rozdíly z úvěrů	14	-38 895
Přecenění derivátů		89 256
Ostatní nepeněžní pohyby		8 816
Změna provozních aktiv a pasiv:		
(Zvýšení)/snížení pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		4 590
Zvýšení/(snížení) závazků z obchodního styku a ostatních závazků		-7 329
(Zvýšení)/snížení zásob		18 624
Peněžní platby úroků a daní z příjmů:		
Přijaté úroky		408
Zaplacená daň z příjmu	15	-6 436
Peněžní toky z provozní činnosti		42 757
INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Akvizice dceřiných společností, po odečtení nabytých peněžních prostředků	6	-4 242 664
Navýšení vázaného účtu		-96 460
Pořízení dlouhodobých aktiv		-20 346
Peněžní toky z investičních činností		-4 359 470

v tis. Kč	Poznámka	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022
FINANČNÍ ČINNOSTI		
Výnosy z přijetí úvěrů	24	4 977 526
Platby za splacení půjček	24	-11 583
Splátky závazků z leasingu	24	-982
Zaplacené úrokové náklady		-898
Navýšení vlastního kapitálu	31	230 583
Peněžní toky z finančních činností		5 194 646
Čistý přírůstek/(úbytek) peněz a peněžních ekvivalentů		877 933
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		120
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období		878 053

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za období končící 31. prosince 2022

v tis. Kč	Pozn.	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Ostatní složky vlastního kapitálu	Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřské společnosti celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 15. červnu 2022		120	0	0	120	0	120
Čistá ztráta za dané období		0	-78 236	0	-78 236	-12 250	-90 486
Podniková kombinace	6	0	0	0	0	309 387	309 387
Transakce s vlastníky:							
Kapitálový příspěvek	31	0	0	230 583	230 583	0	230 583
Zůstatek k 31. prosinci 2022		120	-78 236	230 583	152 467	297 137	449 604

Poznámky ke konsolidované účetní závěrce

za období končící 31. prosince 2022

1. Obecné informace

ENETIQA Energy s.r.o. (do 1. března 2023 Cube III Energy CZ s.r.o.) (dále jen „společnost“) je společnost založená a registrovaná v České republice dne 15. června 2022. Adresa sídla společnosti je Kačírkova 982/4, Jínonice, 158 00 Praha 5, Česká republika. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C368824.

Její konečnou ovládající osobou je společnost Cube Infrastructure Partners S.A.

Akcionář společnosti k 31. prosinci 2022 je následující:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu	Hlasovací práva
CUBE III Energy S.à r.l.	120 tis. Kč 100%	100%

Hlavní činností společnosti a jejích dceřiných společností (dále jen „skupina“) je výroba a distribuce tepla v České republice. Skupina se rovněž zabývá vysoce účinnou výrobou elektřiny, výrobou energie z odpadu, energetickým poradenstvím, vodohospodářstvím a poskytováním služeb elektronických komunikací.

Tato účetní závěrka je uvedena v tisících korunách českých (tis. Kč). Zahraniční operace jsou zahrnuty v souladu se zásadami uvedenými v poznámce k účetní závěrce 3.7

2. Přijetí nových a revidovaných standardů

2.1. Nové a revidované účetní standardy IFRS, které byly vydány a použity skupinou před jejich povinným uplatněním

K datu schválení této účetní závěrky skupina dříve použila následující nové a revidované účetní standardy IFRS, které byly vydány Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaty EU, a skupina je použila před jejich povinným uplatněním:

IFRS 17 (včetně změn IFRS 17 z června 2020 a prosince 2021)	Pojistné smlouvy
Změny IAS 1	Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých
Změny IAS 1 a IFRS Practice Statement 2	Zveřejnění účetních zásad
Změny IAS 8	Definice účetních odhadů
Změny IAS 12	Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jedné transakce
Změny IAS 12	Mezinárodní daňová reforma – vzorová pravidla druhého pilíře

Vzhledem k tomu, že tato účetní závěrka je první účetní závěrkou skupiny, nemělo přijetí výše uvedených standardů významný dopad na účetní závěrku skupiny.

IFRS 17 Pojistné smlouvy

IFRS 17 stanoví zásady pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování pojistných smluv a nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy.

V červnu 2020 vydala IASB dodatky k IFRS 17, aby řešila obavy a problémy při implementaci, které byly zjištěny po zveřejnění IFRS 17. Změny odkládají datum prvotního uplatnění IFRS 17 (zahrnující změny) na roční vykazované období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Současně IASB vydala publikaci Prodloužení dočasné výjimky

z uplatňování IFRS 9 (Změny IFRS 4), která prodlužuje pevné datum ukončení platnosti dočasné výjimky z uplatňování IFRS 9 v IFRS 4 na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Úpravy IAS 1 Presentace účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých

Změny IAS 1 zveřejněné v lednu 2020 mají vliv pouze na prezentaci závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých ve výkazu o finanční situaci, nikoli na výši nebo načasování vykazání jakéhokoli aktiva, závazku, výnosu nebo nákladu, ani na informace zveřejňované o těchto položkách.

Změny objasňují, že klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých je založena na právech, která existují ke konci účetního období, upřeshňují, že klasifikace není ovlivněna očekáváním, zda účetní jednotka uplatní své právo na odložení vypořádání závazku, vysvětlují, že práva existují, pokud jsou ke konci účetního období dodrženy kovenanty, a zavádějí definici „vypořádání“, aby bylo jasné, že vypořádání se týká převodu peněžních prostředků, kapitálových nástrojů, jiných aktiv nebo služeb na protistranu.

Změny se použijí zpětně pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později, přičemž je povoleno dřívější uplatnění. IASB v současné době zvažuje další změny požadavků IAS 1 na klasifikaci závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých, včetně odložení uplatnění změn z ledna 2020.

Změny IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IFRS Practice Statement 2 Provádění úsudků o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel

Úpravy mění požadavky IAS 1 týkající se zveřejňování účetních pravidel. Změny nahrazují všechny případy termínu „významné účetní zásady“ termínem „významné informace o účetních pravidlech“. Informace o účetních pravidlech jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že společně s ostatními informacemi obsaženými v účetní závěrce účetní jednotky ovlivní rozhodnutí, která na jejich základě učiní primární uživatelé účetní závěrky pro všeobecné účely.

Podpůrné odstavce v IAS 1 byly rovněž upraveny tak, aby bylo jasné, že informace o účetních pravidlech, které se týkají nevýznamných transakcí, jiných událostí nebo podmínek, jsou nevýznamné a nemusí být zveřejněny. Informace o účetních pravidlech mohou být významné z důvodu povahy souvisejících transakcí, jiných událostí nebo podmínek, i když jsou částky nevýznamné. Ne všechny informace o účetních pravidlech týkající se významných transakcí, jiných událostí nebo podmínek jsou však samy o sobě významné.

IASB rovněž vypracovala pokyny a příklady, které vysvětlují a demonstrovají použití „čtyřstupňového procesu významnosti“ popsáno v IFRS Practice Statement 2.

Změny IAS 1 jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, přičemž dřívější uplatnění je povoleno a aplikuje se prospektivně. Změny IFRS Practice Statement 2 neobsahují datum účinnosti ani požadavky na přechod.

Změny IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů

Změny nahrazují definici změny účetních odhadů definicí účetních odhadů. Podle nové definice jsou účetní odhady „peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě ocenění“.

Definice změny účetních odhadů byla zrušena. IASB však zachovala ve standardu koncept změn v účetních odhadech s následujícími upřeshněními:

- Změna účetního odhadu, která vyplývá z nových informací nebo nového vývoje, není opravou chyby
- Dopady změny vstupních údajů nebo techniky oceňování použité k vytvoření účetního odhadu jsou změnami účetních odhadů, pokud nejsou důsledkem opravy chyb z předchozích období.

IASB přidala dva příklady (Příklady 4–5) do Pokynů k implementaci IAS 8, které jsou přílohou standardu. IASB zrušila jeden příklad (příklad 3), protože by mohl ve světle změn způsobit nejasnosti.

Změny jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později pro změny účetních pravidel a změny účetních odhadů, které nastanou na začátku tohoto období nebo později, přičemž je povoleno dřívější uplatnění.

Změny IAS 12 Daně z příjmu – Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jedné transakce

Změny zavádějí další výjimku z výjimky pro prvotní vykazování. Podle novely účetní jednotka neuplatňuje výjimku z prvotního vykazování u transakcí, které vedou ke vzniku stejných zdanitelných a odčitatelných přechodných rozdílů.

V závislosti na platných daňových zákonech mohou při prvotním vykazování aktiva a závazku v transakci, která není podnikovou kombinací a neovlivňuje ani účetní, ani zdanitelný zisk, vzniknout stejné zdanitelné a odčitatelné přechodné rozdíly. To může například vzniknout při vykazování závazku z leasingu a odpovídajícího aktiva z práva na užívání při aplikaci IFRS 16 k datu zahájení leasingu.

Po změnách IAS 12 je účetní jednotka povinna vykázat související odloženou daňovou pohledávku a závazek, přičemž vykazování odložené daňové pohledávky podléhá kritériím vymahatelnosti podle IAS 12.

Změny se vztahují na transakce, které se uskutečnily na začátku nebo po začátku nejstaršího vykazovaného srovnatelného období. Kromě toho na začátku nejstaršího srovnatelného období účetní jednotka vykazuje:

- odloženou daňovou pohledávku (v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž bude možné odčitatelný přechodný rozdíl uplatnit) a odložený daňový závazek pro všechny odčitatelné a zdanitelné přechodné rozdíly související s:
 - aktivy s právem užívání a závazky z leasingu
 - závazky z vyřazení z provozu, obnovy a podobné závazky a odpovídající částky vykázané jako součást pořizovací ceny souvisejícího aktiva
- Kumulativní účinek prvotního uplatnění změn jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku (nebo jiné složky vlastního kapitálu, podle potřeby) k tomuto datu.

Změny jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, přičemž je povoleno dřívější uplatnění.

Změny IAS 12 Daně z příjmů – Mezinárodní daňová reforma – Vzorová pravidla druhého pilíře

Změny zavedly dočasnou výjimku z účtování odložených daní, které vyplývají z jurisdikcí zavádějících globální daňová pravidla, a požadavky na zveřejňování informací o tom, že společnost podléhá daním z příjmů v důsledku reformy, zejména před účinností právních předpisů, které tato pravidla provádějí. Změny IAS 12 vydané IASB 23. května 2023 jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

2.2. Nové a revidované účetní standardy IFRS, které byly vydány a přijaty EU, ale dosud nenabýly účinnosti

K datu schválení této účetní závěrky skupina neaplikovala následující revidované účetní standardy IFRS, které byly vydány IASB a přijaty EU, ale dosud nejsou účinné:

Změny IFRS 16	Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu
Změny IAS 1	Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých a klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých – odklad data účinnosti
Změny IAS 1	Dlouhodobé závazky s kovenanty

Skupina neočekává, že přijetí výše uvedených změn standardů bude mít významný dopad na účetní závěrku skupiny v budoucích obdobích.

Změny IFRS 16 Leasingy – Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu

Změny IFRS 16 vyžadují, aby prodávající – nájemce následně ocenil závazky ze zpětného leasingu tak, že nevykáže žádnou částku zisku nebo ztráty, která se vztahuje k právu užívání, které si ponechal. Nové požadavky nebrání prodávajícímu – nájemci vykázat v zisku nebo ztrátě jakýkoli zisk nebo ztrátu související s částečným nebo úplným ukončením leasingu.

Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých

Změny IAS 1 mají vliv pouze na prezentaci závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých ve výkazu o finanční situaci, nikoli na výši nebo načasování vykázání jakéhokoli aktiva, závazku, výnosu nebo nákladu, ani na informace zveřejňované o těchto položkách.

Změny objasňují, že klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých je založena na právech, která existují ke konci účetního období, upřesňují, že klasifikace není ovlivněna očekáváním, zda účetní jednotka uplatní své právo na odložení vypořádání závazku, vysvětlují, že práva existují, pokud jsou ke konci účetního období dodrženy kovenanty, a zavádějí definici „vypořádání“, aby bylo jasné, že vypořádání se týká převodu peněžních prostředků, kapitálových nástrojů, jiných aktiv nebo služeb na protistranu.

Změny IAS 1 vydané organizací IASB 15. července 2020 odkládají datum účinnosti o jeden rok na roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Dlouhodobé závazky s kovenanty

Změny objasňují, jak podmínky, které musí účetní jednotka splnit do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazku. Změny IAS 1 vydané IASB 31. října 2022 jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později.

2.3. Nové a revidované účetní standardy IFRS, které byly vydány, ale nebyly přijaty EU

V současné době se účetní standardy IFRS ve znění přijatém EU významně neliší od účetních standardů IFRS přijatých Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), s výjimkou následujících změn stávajících standardů, které nebyly k datu schválení této účetní závěrky přijaty EU:

Standard	Název	Status přijetí v EU
Změny IFRS 10 a IAS 28	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem a další změny (datum účinnosti odloženo IASB na neurčito, ale dřívější použití povoleno)	Proces schvalování odložen na neurčito do doby, než bude ukončen výzkumný projekt týkající se metody vlastního kapitálu
Změny IAS 7 a IFRS 7	Finanční ujednání s dodavateli (Datum účinnosti IASB: 1. ledna 2024)	Dosud nepřijato ze strany EU
Změny IAS 21	Nedostatečná směnitelnost (Datum účinnosti IASB: 1. ledna 2025)	Dosud nepřijato ze strany EU

Skupina neočekává, že přijetí výše uvedených změn standardů bude mít významný dopad na účetní závěrku skupiny v budoucích obdobích.

Zajišťovací účetnictví pro portfolio finančních aktiv a závazků, jehož zásady nebyly přijaty EU, zůstává neupraveno. Podle odhadů skupiny je použití zajišťovacího účetnictví na portfolio finančních aktiv nebo závazků podle **IAS 39 Finanční nástroje: Vykazování a oceňování** by nemělo významný dopad na účetní závěrku, pokud by bylo použito ke dni rozvahy.

Změny IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem vydané IASB 11. září 2014. Změny řeší rozpor mezi požadavky IAS 28 a IFRS 10 a objasňují, že v případě transakce zahrnující přidružený nebo společný podnik závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná nebo vložená aktiva představují podnik.

Změny IAS 7 Výkaz peněžních toků a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Finanční ujednání s dodavateli vydané IASB 25. května 2023. Změny doplňují požadavky na zveřejňování informací a „rozcestníky“ v rámci

stávajících požadavků na zveřejňování informací s cílem poskytnout kvalitativní a kvantitativní informace o finančních ujednáních s dodavateli.

Změny IAS 21 Dopady změn směnných kurzů – Nedostatečná směnitelnost vydané IASB 15. srpna 2023. Změny obsahují pokyny, které upřesňují, kdy je měna směnitelná a jak stanovit směnný kurz, když směnitelná není.

3. Významné informace o účetních pravidlech

3.1. Základ pro vypracování

Tato účetní závěrka byla sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií. Tato účetní závěrka je první účetní závěrkou skupiny, neboť společnost je nově založeným subjektem.

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických pořizovacích cen, s výjimkou derivátů v reálných hodnotách ke konci každého účetního období, jak je vysvětleno v účetních pravidlech níže. Historická pořizovací cena je obecně založena na reálné hodnotě protihodnoty poskytnuté výměnou za zboží a služby.

Reálná hodnota je cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění, bez ohledu na to, zda je tato cena přímo zjistitelná nebo odhadnutá pomocí jiné oceňovací techniky. Při odhadu reálné hodnoty aktiva nebo závazku bere skupina v úvahu charakteristiky aktiva nebo závazku, pokud by účastníci trhu tyto charakteristiky zohlednili při stanovení ceny aktiva nebo závazku k datu ocenění. Reálná hodnota pro účely ocenění a/nebo zveřejnění v této konsolidované účetní závěrce je stanovena na tomto základě, s výjimkou transakcí, které spadají do působnosti IFRS 16 Leasingy, a ocenění, která mají určitou podobnost s reálnou hodnotou, ale nejsou reálnou hodnotou, jako je čistá realizovatelná hodnota v IAS 2 Zásoby.

Hlavní účetní pravidla jsou uvedena níže.

3.2. Pokračující podnikatelská činnost

V době schvalování účetní závěrky představenstvo důvodně předpokládá, že skupina má dostatečné zdroje k tomu, aby mohla v dohledné budoucnosti pokračovat ve své činnosti. Při sestavování účetní závěrky proto nadále vychází z předpokladu nepřetržitého trvání podnikatelské činnosti.

3.3. Základ pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky společnosti a společností ovládaných (dceřiných společností) sestavené do 31. prosince 2022. Ovládání (kontroly) je dosaženo, když společnost:

- má moc nad podnikem, do něhož bylo investováno
- je vystavena proměnlivým výnosům z účasti v podniku, do něhož investuje, nebo má na ně právo
- má schopnost využívat svou moc k ovlivňování výnosů

Společnost přehodnocuje, zda ovládá, či neovládá účetní jednotku, do níž investovala, pokud skutečnosti a okolnosti naznačují, že došlo ke změně jednoho nebo více ze tří výše uvedených prvků kontroly.

Konsolidace dceřiného podniku začíná v okamžiku, kdy společnost získá kontrolu nad dceřiným podnikem, a končí v okamžiku, kdy společnost kontrolu nad dceřiným podnikem ztratí. Konkrétně výsledky dceřiných společností nabytých nebo prodaných v průběhu roku jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty od data, kdy společnost získá kontrolu, do data, kdy společnost přestane dceřinou společností kontrolovat.

V případě potřeby jsou v účetních závěrkách dceřiných společností provedeny úpravy, aby byla použita účetní pravidla v souladu s účetními pravidly skupiny.

Všechna aktiva a závazky uvnitř skupiny, vlastní kapitál, výnosy, náklady a peněžní toky týkající se transakcí mezi členy skupiny jsou při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly v dceřiných společnostech jsou identifikovány odděleně od vlastního kapitálu skupiny. Podíly nekontrolních akcionářů, které jsou současnými vlastnickými podíly opravňujícími jejich držitele k poměrnému podílu na čistých aktivech při likvidaci, se prvotně oceňují poměrným podílem nekontrolních podílů na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku. Po akvizici se účetní hodnota nekontrolních podílů rovná částce těchto podílů při prvotním zaúčtování plus podíl nekontrolních podílů na následných změnách vlastního kapitálu.

Zisk nebo ztráta a jednotlivé složky ostatního úplného výsledku hospodaření se připisují vlastníkům společnosti a nekontrolním podílům. Celkový úplný výsledek hospodaření dceřiných podniků se připisuje vlastníkům společnosti a nekontrolním podílům, i když to vede k tomu, že nekontrolní podíly mají deficitní zůstatek.

Změny podílů skupiny v dceřiných společnostech, které nevedou ke ztrátě kontroly, se účtují jako transakce s vlastním kapitálem. Účetní hodnota podílů skupiny a nekontrolních podílů se upravuje tak, aby odrážela změny v jejich relativních podílech v dceřiných společnostech. Jakýkoli rozdíl mezi částkou, o kterou jsou nekontrolní podíly upraveny, a reálnou hodnotou zaplacené nebo přijaté protihodnoty se vykazuje přímo ve vlastním kapitálu a připisuje se vlastníkům společnosti.

Pokud skupina ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, zisk nebo ztráta z vyřazení vykázaná ve výkazu zisku a ztráty se vypočítá jako rozdíl mezi (i) součtem reálné hodnoty přijaté protihodnoty a reálné hodnoty případného ponechaného podílu a (ii) předchozí účetní hodnotou aktiv (včetně goodwillu) sníženou o závazky dceřiného podniku a případné nekontrolní podíly. Veškeré částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku ve vztahu k tomuto dceřinému podniku se účtují tak, jako by skupina přímo vyřadila související aktiva nebo závazky dceřiného podniku (tj. reklasifikují se do výsledku hospodaření nebo se převedou do jiné kategorie vlastního kapitálu, jak to vyžadují/povolují příslušné účetní standardy IFRS). Reálná hodnota jakékoli investice ponechané v bývalém dceřiném podniku k datu ztráty kontroly je považována za reálnou hodnotu při prvotním vykázání pro následné účtování podle IFRS 9 Finanční nástroje, je-li to použitelné, nebo za pořizovací cenu při prvotním vykázání investice do přidruženého nebo společného podniku.

3.4. Podnikové kombinace

Nabytí podniků se účtuje metodou akvizice. Protihodnota převedená v rámci podnikové kombinace se oceňuje reálnou hodnotou, která se vypočítá jako součet reálných hodnot aktiv převedených skupinou k datu akvizice, závazků vzniklých skupině vůči bývalým vlastníkům nabývaného podniku a podílu na vlastním kapitálu vydaného skupinou výměnou za ovládnání nabývaného podniku. Náklady související s akvizicí se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

K datu akvizice jsou identifikovatelná nabytá aktiva a převzaté závazky vykázány v reálné hodnotě k datu akvizice, s výjimkou odložených daňových pohledávek nebo závazků a pohledávek nebo závazků souvisejících se zaměstnaneckými požitky, které jsou vykázány a oceněny v souladu s IAS 12 Daně ze zisku a IAS 19 Zaměstnanecké požitky.

Goodwill se oceňuje jako přebytek součtu převedené protihodnoty a částky případných nekontrolních podílů v nabývaném podniku nad čistou hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice.

3.5. Vykazování výnosů

Skupina vykazuje výnosy zejména z prodeje tepla, elektřiny, vody a spalování odpadu. Skupina má také významné příjmy z projektů EPC (Energy Performance Contract).

3.5.1. Vykazování příjmů z veřejných služeb

Tok příjmů z tepla

Skupina dodává vyrobené teplo domácnostem, podnikatelskému sektoru a veřejnému sektoru ve městech, kde působí. Obchodní vztah se obvykle zakládá smlouvou uzavřenou na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou obvykle do jednoho roku. Dodávky tepla probíhají na území, kde skupina vlastní své rozvody určené k přímé dodávce zákazníkům. Možnost zákazníků připojit se k jinému dodavateli (distributorovi) je proto značně omezená. Na druhou stranu mají zákazníci možnost využít jiný způsob vytápění budovy nezávislý na centrálním zásobování.

Skupina působí v regulovaném odvětví, a proto podléhá regulaci Energetického regulačního úřadu, která je pravidelně aktualizována a odráží situaci na trhu. Regulace se týká především oblastí výpočtu cen. Předběžné ceny tepelné energie vyhlášují teplárny před začátkem kalendářního roku spolu s plánem záloh, který je zasílán odběratelům. Zákazníci platí zálohy měsíčně. Na konci kalendářního roku se stanoví konečná cena tepla na základě skutečné spotřeby a zálohové platby odběratelů se vyrovnají.

Ve smlouvách o dodávkách tepla nejsou sjednány žádné pevné objemy odběru, což znamená, že povinnost plnění zahrnuje poskytování a zajištění schopnosti kdykoli tyto produkty odebrat. Související tržby se proto vykazují v průběhu času. Výše tržeb je dána množstvím dodaného tepla.

Tok příjmů z elektřiny

Skupina prodává většinu vyrobené elektřiny na energetické burze. V případě dodávky koncovému zákazníkovi je pevná složka ceny elektřiny (distribuční služby, ostatní regulované služby a poplatky za podporované zdroje energie) stanovena cenovým rozhodnutím Energetického regulačního úřadu a na trhu se určuje pouze komoditní část ceny elektřiny.

Skupina vykazuje výnosy v okamžiku, kdy převede kontrolu nad výrobkem nebo službou na zákazníka. Související tržby se vykazují v průběhu času. Výše tržeb je dána množstvím dodané elektřiny.

Průměrná doba splatnosti se u všech kategorií obvykle pohybuje mezi 14 a 30 dny.

Nevyfakturované teplo a přijaté zálohy na dodávky tepla

Nevyfakturované změny dodávek tepla se vyhodnocují měsíčně prostřednictvím odhadů. Odhad změn nevyfakturovaného tepla vychází z dodávek za určité období, přičemž se zohledňují fakturované částky a odhadované ztráty v síti. Celkový odhad nevyúčtovaných zůstatků se ověřuje promítnutím spotřeby z posledního měřeného období pro jednotlivá místa. Vyrovnání nevyfakturovaného tepla a přijatých záloh se provádí na úrovni každé dceřiné společnosti zvlášť a provádí se na základě vyrovnání jednotlivých zákazníků/smluv. Konečný stav aktiv a pasiv je v rozvaze vykázán v položce „Ostatní aktiva“ nebo „Ostatní pasiva“.

Tok příjmů z odpadu

Skupina vykazuje výnosy z převzetí odpadu, který využívá k výrobě energie, zejména tepla a elektřiny. Výše příjmů se odvíjí od množství dodaného odpadu a jeho druhu.

Průměrná doba splatnosti se obvykle pohybuje mezi 14 a 30 dny.

3.5.2. Vykazování výnosů z EPC

Smlouva o energetické účinnosti (EPC) slouží jako strategický a finanční mechanismus zaměřený na zvýšení energetické účinnosti a minimalizaci spotřeby energie v budovách nebo zařízeních. V rámci smlouvy EPC využívají organizace služeb společnosti poskytující energetické služby (ESCO), která navrhuje a realizuje energeticky účinné modernizace a vylepšení. Náklady (úvěr) spojené s těmito zlepšeními jsou obvykle spláceny po dobu trvání smlouvy prostřednictvím realizovaných úspor energie v důsledku provedených opatření. Tato metodika umožňuje organizacím zavádět vylepšení související s energií, aniž by vyžadovala počáteční kapitálové investice. Smlouva o účinnosti se ukazuje jako neocenitelný nástroj pro subjekty, které usilují o zvýšení udržitelnosti, snížení provozních nákladů a dosažení cílů v oblasti energetické účinnosti, aniž by to zatížilo jejich okamžité finanční zdroje.

Převážná část výnosů ze smluv se zákazníky je realizována za určitou dobu. Procento dokončení se obvykle určuje pomocí výkonové metody.

Průměrná doba úvěru při prodeji projektu EPC je 10 let. Skupina účtuje úroky z nesplacených obchodních pohledávek. Skupina obvykle prodává obchodní pohledávky bankám, aby snížila dlouhodobé úvěrové riziko a řídila likviditu.

3.6. Skupina jako nájemce

Skupina posuzuje, zda smlouva je leasingová nebo obsahuje leasing, na počátku smlouvy. Skupina vykazuje aktivum z práva na užívání a odpovídající závazek z leasingu u všech leasingových smluv, kde je nájemcem, s výjimkou krátkodobých leasingů (definovaných jako leasingy s dobou trvání 12 měsíců nebo kratší) a leasingů majetku nízké hodnoty (jako jsou tablety a osobní počítače, drobný kancelářský nábytek a telefony). U těchto leasingů skupina vykazuje leasingové splátky jako operativní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud jiná systematická metoda lépe neodráží časový průběh spotřeby ekonomických užitků z pronajatého majetku.

Závazek z leasingu je prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou zaplacené k datu zahájení leasingu, diskontovaných pomocí úrokové sazby implicitně stanovené v leasingu. Pokud tuto sazbu nelze snadno určit, použije skupina svou přírůstkovou výpůjční sazbu.

Přírůstková výpůjční úroková sazba závisí na době trvání, měně a datu zahájení leasingu a určuje se na základě řady vstupů, mezi něž patří: bezriziková úroková sazba založená na sazbách státních dluhopisů, úprava o riziko specifické pro danou zemi, úprava o úvěrové riziko založená na výnosech dluhopisů a úprava specifická pro danou účetní jednotku, pokud se rizikový profil účetní jednotky, která uzavírá leasing, liší od rizikového profilu skupiny a na leasing se nevztahuje záruka skupiny.

Závazek z leasingu je vykázán v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v položce Dluhy.

Majetek s právem užívání se odepisuje po kratší z dob trvání leasingu a životnosti majetku s právem užívání. Odpisy se počítají od data zahájení leasingu.

Majetek s právem užívání je v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykázán v položce Pozemky, budovy a zařízení.

Proměnlivé nájemné, které nezávisí na indexu nebo sazbě, není zahrnuto do ocenění závazku z leasingu a aktiva z práva na užívání. Související platby jsou vykázány jako náklad v období, ve kterém nastala událost nebo podmínka, která tyto platby vyvolala, a jsou zahrnuty do řádku „Ostatní provozní náklady“ ve výkazu zisku a ztráty (viz poznámku 11).

Jako praktickou pomůcku IFRS 16 umožňuje nájemci neoddělovat složky, které nejsou součástí leasingu, a místo toho účtovat o leasingu a souvisejících složkách, které nejsou součástí leasingu, jako o jediné smlouvě. Skupina tento praktický postup nepoužila. U smluv, které obsahují leasingovou složku a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových složek, skupina přiřadí protihodnotu ve smlouvě každé leasingové složce na základě relativní samostatné ceny leasingové složky a souhrnné samostatné ceny neleasingových složek.

3.7. Zahraniční měny

Při sestavování účetní závěrky účetních jednotek skupiny se transakce v jiných měnách, než je funkční měna účetní jednotky (cizí měny), vykazují podle směnných kurzů platných v den transakce. Ke každému datu účetní závěrky se peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočítávají kurzem platným k tomuto datu. Nepeněžní položky vykazované v reálné hodnotě, které jsou denominovány v cizích měnách, se přepočítávají kurzem platným ke dni stanovení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách v cizí měně, se nepřevádějí.

Společnosti se sídlem v České republice používají jako funkční měnu českou korunu (Kč). Jedna dceřiná společnost se sídlem v Německu však používá jako funkční měnu euro (EUR). Skupina se rozhodla prezentovat účetní závěrku v Kč, tj. ve funkční měně mateřské společnosti.

Pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky se aktiva a pasiva zahraničních operací skupiny přepočítávají směnným kurzem platným k datu účetní závěrky. Položky výnosů a nákladů se přepočítávají průměrným směnným kurzem za dané období, ledaže by směnné kurzy v tomto období výrazně kolísaly, v takovém případě se použijí směnné kurzy k datu transakce. Případné kurzové rozdíly se vykazují v ostatním úplném výsledku a akumulují se ve fondu z přepočtu cizích měn (případně se připisují nekontrolním podílům).

Při vyřazení zahraniční jednotky (tj. vyřazení celého podílu skupiny v zahraniční jednotce nebo vyřazení zahrnující ztrátu kontroly nad dceřinou jednotkou, která zahrnuje zahraniční jednotku, jejíž ponechaný podíl se stává finančním aktivem) jsou všechny kurzové rozdíly akumulované ve fondu z přepočtu cizích měn ve vztahu k této jednotce, které lze přiřadit vlastníků společnosti, reklasifikovány do zisku nebo ztráty.

Kromě toho se v souvislosti s částečným vyřazením dceřiného podniku, který zahrnuje zahraniční provoz, v jehož důsledku skupina neztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, poměrný podíl kumulovaných kurzových rozdílů znovu přičte nekontrolním podílům a nevykazuje se ve výkazu zisku a ztráty.

Goodwill a úpravy reálné hodnoty vzniklé při akvizici zahraniční jednotky se považují za aktiva a závazky zahraniční jednotky a přepočítávají se závěrečným kurzem. Vzniklé kurzové rozdíly se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření.

3.8. Krátkodobé a zaměstnanecké požitky

V případě požitků plynoucích zaměstnancům z mezd, platů a dovolené za kalendářní rok se závazek vykazuje v období, kdy je příslušná služba poskytována, a to v nediskontované výši požitků, jejichž výplata se za tuto službu očekává.

Závazky vykazané v souvislosti s krátkodobými zaměstnaneckými požitky se oceňují nediskontovanou částkou požitků, jejichž výplata se očekává výměnou za příslušnou službu.

3.9. Zdanění

Náklad na daň z příjmů představuje součet aktuálně splatné daně a odložené daně.

Splatná daň

Daň, která je v současné době splatná, vychází ze zdanitelného zisku za daný rok. Zdanitelný zisk se liší od čistého zisku vykazaného ve výsledovce, protože nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odečitatelné v jiných letech, a dále nezahrnuje položky, které nejsou nikdy zdanitelné nebo odečitatelné. Závazek

skupiny z titulu splatné daně je vypočten s použitím daňových sazeb, které byly uzákoněny nebo v podstatě uzákoněny ke konci účetního období.

Rezerva se tvoří na ty případy, u nichž je stanovení daně nejisté, ale považuje se za pravděpodobné, že v budoucnu dojde k odlivu finančních prostředků daňovému úřadu. Rezervy se oceňují nejlepším odhadem částky, jejíž splatnost se očekává. Posouzení je založeno na úsudku daňových odborníků ve společnosti, který je podpořen předchozími zkušenostmi s těmito činnostmi a v některých případech vychází z odborného nezávislého daňového poradenství. České společnosti vypočítaly rezervu s použitím 19% daňové sazby.

Odložená daň

Odložená daň je daň, u které se očekává, že bude splatná nebo vymahatelná z rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a odpovídajícím daňovým základem použitým při výpočtu zdanitelného zisku, a účtuje se pomocí závazkové metody. Odložené daňové závazky se obecně vykazují u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž bude možné uplatnit odčitatelné přechodné rozdíly.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se přezkoumává ke každému datu účetní závěrky a snižuje se v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, aby bylo možné celou pohledávku nebo její část získat zpět.

Odložené daňové pohledávky a závazky se započítávají, pokud existuje zákonně vymahatelné právo započíst splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a pokud se vztahují k daním z příjmů vybíraným stejným daňovým úřadem a skupina má v úmyslu vypořádat své splatné daňové pohledávky a závazky na netto bázi.

3.10. Pozemky, budovy a zařízení

Nemovitosti ve výstavbě pro výrobní, zásobovací nebo administrativní účely nebo pro dosud neurčené účely se vykazují v pořizovací ceně snížené o vykázané ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje poplatky za odborné služby a v případě způsobilých aktiv i výpůjční náklady aktivované v souladu s účetními pravidly skupiny. Odpisy tohoto majetku, stanovené na stejném základě jako u ostatního majetku, začínají v okamžiku, kdy je majetek připraven k zamýšlenému použití.

Pozemky ve vlastnictví se neodepisují.

Stroje, zařízení, vybavení a příslušenství se vykazují v pořizovací ceně snížené o kumulované odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se vykazují tak, že se pořizovací cena nebo ocenění majetku (kromě pozemků ve vlastnictví a rozestavěných nemovitostí) snižuje o jeho zůstatkovou hodnotu po dobu životnosti, a to lineární metodou na následujících základech:

Doba životnosti v letech

Budovy	15–50 let
Distribuční systém	20–50 let
Zařízení a stroje	8–25 let
Nábytek a vybavení	2–10 let
Motorová vozidla	4–7 let

Odhadovaná doba životnosti, zůstatková hodnota a metoda odepisování se přezkoumávají na konci každého účetního období a případné změny v odhadu se zohledňují prospektivně.

Pozemky, budovy a zařízení se odúčtují při vyřazení nebo v případě, že se neočekává, že by z dalšího užívání aktiva plynuly budoucí ekonomické užítky. Zisk nebo ztráta vzniklá při likvidaci nebo vyřazení aktiva se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou aktiva a vykazuje se ve výsledku hospodaření.

3.11. Nehmotný majetek

Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti, který je pořizován samostatně, se vykazuje v pořizovací ceně snížené o oprávků a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Amortizace se vykazuje rovnoměrně po dobu jejich odhadované životnosti, která je uvedena v následující tabulce. Odhadovaná doba životnosti a metoda

amortizace se přezkoumávají na konci každého účetního období a případné změny v odhadu se zohledňují prospektivně.

Průměrná doba životnosti v letech

Software	3–8 let
Práva a licence	2–25 let
Ostatní nehmotný majetek	2–6 let

Nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti se vykazuje v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Neexistuje žádný významný nehmotný majetek s dobou životnosti klasifikovanou jako neurčitou.

3.12. Emisní povolenky

Pokud má skupina povolenky na emise skleníkových plynů s dobou držení delší než jeden rok, jsou vykázána jako nehmotná aktiva. Povolenka na emise skleníkových plynů (dále jen „emisní povolenka“) představuje právo provozovatele zařízení, které při svém provozu vypouští skleníkové plyny, vypustit do ovzduší v daném kalendářním roce ekvivalent tuny oxidu uhličitého. Některým společnostem ve skupině jako provozovatelům těchto zařízení bylo na základě národního alokačního plánu přiděleno určité množství emisních povolenek. Skupina je povinna odevzdat počet emisních povolenek odpovídající skutečnému množství emisí skleníkových plynů za předchozí kalendářní rok nejpozději do 30. dubna následujícího kalendářního roku. Skupina na základě tohoto pověření odepisuje počet emisních povolenek a oceňuje je metodou FIFO. Bezúplatně přidělené emisní povolenky se vykazují v nulové hodnotě. Nakoupené emisní povolenky se oceňují pořizovací cenou. Protože emisní povolenky představují neodepisovatelná aktiva, nejsou odepisovány, ale podle IAS 36 se snižují o případné ztráty ze snížení hodnoty.

V případě, že jsou emisní povolenky spotřebovány, což znamená, že jsou vyprodukovány příslušné emise, je vykázána rezerva na dodání emisních povolenek ve výši vyprodukovaných emisí (viz poznámku 3.16).

3.13. Zásoby

Zásoby zahrnují především suroviny jako uhlí, biomasu a topný olej. Zásoby se vykazují v pořizovací ceně nebo čisté realizovatelné hodnotě, podle toho, která je nižší. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady na materiál a případně přímé mzdové náklady a režijní náklady, které byly vynaloženy na uvedení zásob do současného stavu a umístění. Náklady se vypočítávají metodou váženého průměru nákladů. Čistá realizovatelná hodnota představuje odhadovanou prodejní cenu sníženou o veškeré odhadované náklady na dokončení a náklady, které vzniknou při marketingu, prodeji a distribuci.

3.14. Peníze a peněžní ekvivalenty

Ve výkazu o finanční situaci zahrnují peněžní prostředky a bankovní zůstatky hotovost (tj. peníze v pokladně a vklady na požádání) a peněžní ekvivalenty. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé (zpravidla s původní splatností do tří měsíců), vysoce likvidní investice, které jsou snadno směnitelné za známou částku peněz a u nichž existuje nevýznamné riziko změny hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy spíše za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků než za účelem investování nebo pro jiné účely.

3.15. Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci skupiny v okamžiku, kdy se skupina stane smluvní stranou daného nástroje.

Finanční aktiva a finanční závazky se prvotně oceňují reálnou hodnotou, s výjimkou krátkodobých pohledávek z obchodního styku, které nemají významnou finanční složku a které se oceňují transakční cenou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv a finančních závazků (jiných než finančních aktiv a finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty), se při prvotním vykazování přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv nebo finančních závazků nebo se od ní odečítají. Transakční náklady přímo přiřaditelné pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou okamžitě vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Nederivátová finanční aktiva

Veškeré pravidelné nákupy nebo prodeje finančních aktiv se vykazují a odúčtovávají ke dni uzavření obchodu. Pravidelné nákupy nebo prodeje jsou nákupy nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci stanoveném předpisy nebo zvyklými na trhu.

Všechna vykázaná finanční aktiva se následně oceňují buď naběhlou hodnotou, nebo reálnou hodnotou v závislosti na klasifikaci finančních aktiv.

Klasifikace finančních aktiv

Přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv odráží obchodní model, na jehož základě jsou aktiva spravována, a charakteristiku jejich peněžních toků.

Dluhové nástroje, které splňují níže uvedené podmínky, se následně oceňují v naběhlé hodnotě:

- Finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků
- Ze smluvních podmínek finančního aktiva vyplývají k určitým datům peněžní toky, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny

Skupina klasifikovala všechna nederivátová finanční aktiva v zůstatkové hodnotě a vykazovala je jako pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky a peněžní prostředky. Skupina neklasifikuje žádná svá finanční aktiva jako oceňovaná FVTOCI ani FVTPL.

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty dluhového nástroje a rozdělení úrokového výnosu na příslušné období. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy (včetně všech zaplacených nebo přijatých poplatků a bodů, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, transakčních nákladů a ostatních premií nebo diskontů) s vyloučením očekávaných úvěrových ztrát po celou očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, případně po kratší dobu, na hrubou účetní hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykazování.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, ve které je finanční aktivum oceněno při prvotním vykazování, snižená o splátky jistiny a navýšená o kumulativní amortizaci rozdílu mezi touto počáteční částkou a částkou do splatnosti, upravenou o opravné položky na ztráty. Hrubá účetní hodnota finančního aktiva je naběhlá hodnota finančního aktiva před úpravou o opravné položky na ztráty.

Výnosy z úroků se vykazují metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty v řádku „Výnosy z úroků“.

Kurzové zisky a ztráty

Účetní hodnota finančních aktiv denominovaných v cizí měně je stanovena v cizí měně a přepočtena spotovým kurzem ke konci každého účetního období. U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se kurzové rozdíly vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní finanční výsledky“ (poznámka 14).

Snížení hodnoty obchodních a ostatních pohledávek

Skupina vykazuje opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty (ECL) z obchodních a ostatních pohledávek a smluvních aktiv na úrovni celoživotních ECL. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje ke každému datu vykazování. Očekávané úvěrové ztráty z těchto finančních aktiv se odhadují pomocí matice opravných položek založené na historických zkušenostech skupiny s úvěrovými ztrátami, upravené o faktory specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení současného i předpokládaného vývoje podmínek k datu vykazování, případně včetně časové hodnoty peněz.

Celoživotní ECL představuje očekávané úvěrové ztráty, které vzniknou v důsledku všech možných případů selhání během očekávané doby životnosti finančního nástroje. Naproti tomu dvanáctiměsíční ECL představuje část celoživotního ECL, u které se očekává, že bude výsledkem případů selhání finančního nástroje, které jsou možné do 12 měsíců po datu vykazování.

Změny účetní hodnoty účtu opravných položek na základě použití modelu očekávaných ztrát se vykazují ve výkazu zisku a ztráty a jsou vykazány ve výkazu o úplném výsledku jako „Ztráty ze snížení hodnoty obchodních pohledávek“. Pokud je pohledávka považována za nedobytnou, je odepsána z účtu opravných položek. Následně zpětné získání dříve odepsaných částek se započte na účet opravných položek.

Odúčtování finančních aktiv

Skupina odúčtuje finanční aktivum pouze tehdy, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z aktiva, nebo když převede finanční aktivum a v podstatě všechna rizika a odměny z vlastnictví aktiva na jinou účetní jednotku.

Nederivátové finanční závazky

Všechny nederivátové finanční závazky se následně oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry.

Finanční závazky následně oceňované naběhlou hodnotou

Finanční závazky, které nejsou (i) podmíněnou úhradou nabyvatele v podnikové kombinaci, (ii) držené k obchodování nebo (iii) označené jako FVTPL, se následně oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního závazku a rozdělení úrokového výdaje na příslušné období. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby (včetně všech zaplacených nebo přijatých poplatků a bodů, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, transakčních nákladů a ostatních prémie nebo diskontů) po celou očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo (případně) po kratší dobu, na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Kurzové zisky a ztráty

U finančních závazků denominovaných v cizí měně, které jsou ke konci každého účetního období oceňovány naběhlou hodnotou, se kurzové zisky a ztráty stanoví na základě naběhlé hodnoty těchto nástrojů. Tyto kurzové zisky a ztráty se vykazují v položce „Ostatní finanční výsledky“ ve výkazu zisků a ztrát.

Odúčtování finančních závazků

Skupina odúčtuje finanční závazky tehdy a pouze tehdy, když jsou závazky skupiny splněny, zrušeny nebo zanikly. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou a splatnou částkou se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

Derivátové finanční nástroje

Skupina sjednává různé derivátové finanční nástroje, aby řídila svou expozici vůči úrokovým sazbám a komoditním rizikům.

Deriváty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření derivátové smlouvy a následně jsou přeceněny na reálnou hodnotu ke každému datu vykazování. Výsledný zisk nebo ztráta se okamžitě vykáže ve výkazu zisků a ztrát. Skupina nevykazuje žádné deriváty, které jsou označeny a jsou účinné jako zajišťovací nástroje.

Derivát s kladnou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční aktivum, zatímco derivát se zápornou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční závazek. Deriváty se v účetní závěrce nekompensují, pokud skupina nemá zákonně vymahatelné právo a záměr kompenzovat. Derivát je vykázán jako dlouhodobé aktivum nebo dlouhodobý závazek, pokud je zbývající doba splatnosti nástroje delší než 12 měsíců a pokud nemá být realizován nebo vypořádán do 12 měsíců. Ostatní deriváty se vykazují jako krátkodobá aktiva nebo krátkodobé závazky.

3.16. Rezervy

Rezervy se vykazují, pokud má skupina současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je výsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že skupina bude muset tento závazek vypořádat, přičemž výši závazku lze spolehlivě odhadnout.

Částka vykázána jako rezerva je nejlepším odhadem protihodnoty potřebné k vypořádání současného závazku k datu účetní závěrky s přihlédnutím k rizikům a nejistotám spojeným s daným závazkem. Pokud se rezerva oceňuje pomocí peněžních toků odhadovaných k vypořádání současného závazku, její účetní hodnota je současná hodnota těchto peněžních toků (pokud je vliv časové hodnoty peněz významný).

Pokud se očekává, že některé nebo všechny ekonomické užítky potřebné k vypořádání rezervy budou získány zpět od třetí strany, je pohledávka vykázána jako aktivum, pokud je prakticky jisté, že bude uhrazena, a částku pohledávky lze spolehlivě určit.

Rezerva na spotřebu emisních povolenek

V případě, že jsou emisní povolenky spotřebovány, což znamená, že jsou vyprodukovány příslušné emise, je rezerva na dodání emisních povolenek ve výši vyprodukovaných emisí vykázána ve výsledku hospodaření v řádku „Náklady na materiály a služby“.

Závazek, který má být vypořádán pomocí disponibilních povolenek, se oceňuje účetní hodnotou těchto povolenek. Pokud na konci vykazovaného období závazek dodat emisní povolenky převyšuje množství disponibilních povolenek, pak se schodek ocení v aktuální reálné (tržní) hodnotě krátké pozice.

4. Rozhodující účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadu

Při uplatňování účetních pravidel skupiny, která jsou popsána v poznámce 3, jsou ředitelé povinni činit úsudky (jiné než ty, které zahrnují odhady), které mají významný dopad na vykázané částky, a provádět odhady a předpoklady týkající se účetní hodnoty aktiv a závazků, které nejsou snadno zjistitelné z jiných zdrojů.

Odhady a související předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, které jsou považovány za relevantní. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a základní předpoklady jsou průběžně přezkoumávány. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl odhad revidován, pokud se revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a v budoucích obdobích, pokud se revize týká jak běžného, tak budoucích období.

4.1. Rozhodující úsudky při uplatňování účetních pravidel skupiny

Níže jsou uvedeny rozhodující úsudky, kromě těch, které se týkají odhadů (ty jsou uvedeny samostatně níže), které ředitelé učinili v procesu uplatňování účetních pravidel skupiny a které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce.

Použití IFRIC 12, Ujednání o poskytování koncesovaných služeb, nebo IAS 16, Pozemky, budovy a zařízení, na položky distribuční infrastruktury.

Distribuční infrastruktura je plně ve vlastnictví skupiny, pokud skupina řídí její výstavbu nebo údržbu. Rozhodnutí týkající se těchto potrubí se přijímají na úrovni skupiny. Skupina není omezena ve své praktické možnosti prodat nebo zastavit infrastrukturu. Skupina není povinna předat potrubí na konci období plnění služeb žádné ze státních institucí. Má plnou možnost prodat svou infrastrukturu třetí straně, která ji bude provozovat i nadále. Úhrada za infrastrukturu by byla výsledkem jednání mezi oběma stranami. Skupina nemá žádná omezení týkající se provozu infrastruktury (ta musí být v souladu s legislativními požadavky, např. bezpečnostními).

Na základě skutečností a okolností neexistují žádné předem stanovené podmínky pro předání infrastruktury jiné straně na konci doby trvání dohody za malou nebo žádnou dodatečnou úplatu. Potenciální protihodnota v takových případech (a takové případy jsou vzácné) představuje reálnou hodnotu ztrát, které skupině vznikly. Na základě úsudku vedení se proto na distribuční infrastrukturu nevztahuje IFRIC 12, Ujednání o poskytování koncesovaných služeb, a infrastruktura se účtuje v souladu s IAS 16, Pozemky, budovy a zařízení.

Posudky v oblasti řízení skupiny z hlediska životního prostředí.

Vzhledem k rozhodnutí Evropské unie opustit uhlí do roku 2030 má naše skupina jen omezenou jistotu při plánování. Rámec pro odchod z našich konvenčních výrobních kapacit je do značné míry dán legislativou o odchodu od uhlí a od začátku války proti Ukrajině také případným nedostatkem plynu. Tato situace, a zejména změny právního rámce, které se objevily ve velmi krátké době, vytváří pro naši skupinu velkou nejistotu.

Skupina plánuje postupně ukončit výrobu tepla z uhlí do roku 2030. Společnost se přihlásila k iniciativě Science Based Targets, která zajišťuje, že cíle zúčastněných společností v oblasti snižování uhlíkové stopy jsou vědecky podložené.

V reakci na výše uvedená rizika skupina definovala svou strategii dekarbonizace a v souladu s tím vyhodnocuje následující technické možnosti:

- Předpokládáme ukončení výroby tepla z těžkého topného oleje, což zahrnuje fyzickou demolici zařízení. Na tuto demolici byla vytvořena rezerva (viz poznámka 29).
- Provádějí se technické studie o nahrazení uhlí pro kotle alternativními palivy (např. biomasou).

Rostoucí teploty a teplejší zimy mají negativní dopad na množství prodaného tepla, zejména domácnostem. Potřeba zmírnit dopady změny klimatu zároveň zvyšuje poptávku po službách zaměřených na zlepšení energetické účinnosti, což vede ke zvýšení příjmů Divize energetických služeb, která tyto služby nabízí.

4.2. Hlavní zdroje nejistoty odhadu

Klíčové předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty v odhadech v účetním období, u nichž může být značné riziko, že způsobí významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků v příštím účetním období, jsou uvedeny níže.

Nevyfakturované teplo a elektřina

Nejistota v odhadu položek za prodej komodit (teplo, elektřina, voda atd.) nebo nákup komodit (plyn, elektřina atd.) je dána úplností a přesností údajů z odečtu měřidel pořízeného několik dní po skončení měsíce. Chybějící údaje nebo externality jsou kompenzovány použitím průměrné spotřeby daného místa.

Nejistota při odhadu položek souvisejících s teplem vyplývá z regulačního principu založeného na kalendářním roce. Konečná cena tepla se stanovuje na konci kalendářního roku, a vystavují se tedy zálohové faktury.

Rezerva na obnovu kontaminované půdy

Při odhadu tohoto závazku vycházeli ředitelé z následujících předpokladů: objem kontaminace v dané lokalitě, blízkost schválených skládek, dostupná technologie dekontaminace a náklady na likvidaci určitých surovin.

5. Subjekty skupiny

Informace o složení skupiny ke konci sledovaného období jsou následující:

Mateřská společnost	Země působení	Konsolidováno od data	Vlastnické podíly a hlasovací práva držena skupinou 31. 12. 2022
Cube III Energy CZ s.r.o. (nově ENETIQA Energy s.r.o.)	Czech Republic		
Dceřiné společnosti			
ENETIQA a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
CTZ s.r.o.	Česká republika	09. 12. 2022	50,96%
Českolipské teplo a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	75,00%
e.services s.r.o.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
ENERGIE Holding a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
Teplárna Liberec, a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	76,04%
G-LINDE s.r.o.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
G-RONN s.r.o.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
IROMEZ s.r.o.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
OPATHERM a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
POWGEN a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
TERMIZO a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
TERMO Děčín a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	96,91%
Zásobování teplem Vsetín a.s.	Česká republika	09. 12. 2022	100,00%
Enetiqa GmbH	Německo	12. 12. 2022	100,00%

6. Akvizice dceřiných společností

Dne 9. prosince 2022 společnost nabyla 100 % základního kapitálu společnosti MVV Energie CZ a.s. (následně přejmenovaná na Enetiqa, a.s.), a získala tak kontrolu nad skupinou Enetiqa.

Společnosti skupiny Enetiqa (dříve skupina MVV Energie CZ) působí především v oblasti výroby a distribuce tepla. Skupina vyrábí elektřinu také v jedenácti městech České republiky. Kromě toho některé z jejích dceřiných společností poskytují vodohospodářské služby nebo služby elektronických komunikací a další služby.

Skupina Enetiqa má také rozsáhlé zkušenosti s realizací energeticky úsporných projektů v České republice. Kromě projektů EPC (Energy Performance Contracting) nabízí zákazníkům v celé zemi také související energetické služby.

Částky vykázané v souvislosti s nabytými identifikovatelnými aktivy a převzatými závazky jsou uvedeny v následující tabulce.

	Vykázané hodnoty při akvizici tis. Kč
AKTIVA	
Nehmotný majetek	10 485
Emisní povolenky	347 569
Pozemky, budovy a zařízení	5 100 555
Deriváty a ostatní finanční aktiva	288 139
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	427 104
Zásoby	129 016
Peníze a peněžní ekvivalenty	223 264
Aktiva celkem	6 526 132
ZÁVAZKY	
Dluhy	152 773
Rezervy	111 540
Ostatní závazky	302 515
Odložená daňová povinnost	707 510
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	260 035
Splatná daňová povinnost	10 498
Deriváty	157 493
Závazky celkem	1 702 364
Reálná hodnota nabytých čistých aktiv	4 823 768
Méně: Nekontrolní podíly	309 387
Podíl na nabytých čistých aktivech	4 514 381
Goodwill	48 007
Celková kupní cena	4 562 388
Méně: Závazky z akvizice dceřiné společnosti (viz poznámku 28)	96 460
Méně: Získané peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	223 264
Odliv peněžních prostředků při akvizici	4 242 664

Goodwill (poznámka 17) ve výši 48 007 tis. Kč, který vznikl akvizicí, připadá na dovednosti a zkušenosti získaných pracovníků, které nejsou samostatně vykázané. Tyto nehmotné faktory přispívají k celkové hodnotě nabytého podniku a v účetní závěrce skupiny jsou vykázané jako goodwill. Očekává se, že žádný goodwill nebude odečitatelný od základu daně z příjmů.

Nekontrolní podíl (poznámka 32) vykázaný k datu akvizice byl oceněn jako poměrný podíl na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku.

Náklady související s akvizicí (zahrnuté v ostatních provozních nákladech, položka Poradenství a ostatní) činí 37 063 tis. Kč. (Poznámka 11)

Pokud by akvizice skupiny Enetiqa byla dokončena k prvnímu dni sledovaného období, tj. k 15. červnu 2022, činily by výnosy skupiny za sledované období 1 627 043 tis. Kč. Informace o zisku, který by byl vytvořen v období od 15. června 2022 do 31. prosince 2022, nemá skupina k dispozici, protože nabyté společnosti mají účetní období začínající 1. října.

Hrubá smluvní hodnota pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek k datu akvizice činí 439 246 tis. Kč.

7. Výnosy ze smluv se zákazníky

Tržby ze smluv se zákazníky (externí tržby) jsou rozděleny podle produktů a uvedeny v následující tabulce:

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Příjmy podle produktových řad	
Zásobování teplem	210 634
Dodávka elektřiny	55 948
Zásobování vodou	4 844
Spalování odpadu	7 191
Stavebnictví – projekty EPC	15 250
Celkem	293 867

Výnosy podle času vykázání výnosů

V průběhu času	
Zásobování teplem a vodou	215 478
Stavebnictví – projekty EPC	15 250
Dodávka elektřiny	55 948
V určitém okamžiku	
Spalování odpadu	7 191
Celkem	293 867

Cena transakcí přiřazená k neuspokojeným nebo částečně neuspokojeným závazkům k 31. prosinci 2022 je uvedena níže.

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Smlouva o energetické náročnosti (EPC)	
Bude vykázáno jako výnos v příštím vykazovaném období	214 441
Bude vykázáno jako výnos později než v příštím vykazovaném období	246 290
Celkem	460 731

8. Ostatní provozní výnosy

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Příjmy z leasingu	846
Příjmy z prodeje plynu	35 835
Ostatní	1 702
Celkem	38 383

9. Náklady na materiál a služby

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Spotřeba emisních povolenek	-9 538
Plyn	-122 856
Elektřina	-19 141
Uhlí	-5 110
Topný olej	-17 828
Biomasa	-4 151
Ostatní suroviny	-5 346
Voda	-2 385
Nakoupené teplo	-7 422
EPC: náklady na dílčí stavební dodávky	-13 923
Ostatní	-15 980
Celkem	-223 680

10. Osobní náklady

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Mzdy a platy	-15 246
Výdaje na sociální zabezpečení	-5 143
Sociální výdaje	-102
Celkem	-20 491

Počet zaměstnanců společnosti a jejích dceřiných společností činil 471 k 31. prosinci 2022. Další informace o odměňování klíčových členů vedení jsou uvedeny v poznámce 38.

11. Ostatní provozní náklady

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Pojistné	-14 249
Poradenské a podobné služby	-29 973
Ostatní daně	-411
Poplatky za likvidaci odpadů a odpadních vod	-1 956
Ostatní výdaje na zaměstnance a sociální zabezpečení	-1 370
Výdaje spojené s prodejem plynu	-5 211
IT služby	-536
Ostatní	-4 103
Celkem	-57 809

12. Ostatní zisky a ztráty

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Ztráta z prodeje majetku	-4
Čistá kurzová ztráta	-8 398
Ztráta z komoditních derivátů	-89 209
Celkem	-97 611

Skupina nakoupila komoditní deriváty během akvizice skupiny Enetiqa (viz poznámku 6). Dceřiné společnosti před nabytím využívaly různé derivátové finanční nástroje k řízení své expozice vůči komoditním rizikům. Na konci sledovaného období byly všechny komoditní deriváty vypořádány a skupina vykázala ztrátu ve výši -89 209 tis. Kč.

13. Výnosy a náklady z úroků

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Úrokové náklady	
Bankovní úvěr na akvizici	-7 708
Půjčka od akcionáře	-14 404
Závazky z leasingu	-60
Ostatní	-1 474
Celkem	-23 646
Příjmy z úroků	
Bankovní vklady	408
Celkem	408

Další informace týkající se úvěrů a závazků z leasingu jsou uvedeny v poznámce 24.

14. Ostatní finanční výsledky

Ostatní finanční výsledky zahrnují čisté kurzové zisky v celkové výši 39 576 tis. Kč vyplývající z pohledávek denominovaných v EUR (viz poznámku 24).

15. Daň z příjmu

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Daň z příjmu právnických osob:	
Aktuální období	-19 996
Úpravy týkající se předchozího období	-1 828
Celkem	-21 824
Odložená daň (viz poznámku 26)	
Vznik a zrušení přechodných rozdílů	42 720
Celkem	20 896

Standardní sazba daně z příjmu právnických osob, která se uplatňuje na vykázaný zisk, činí 19%. Sazba daně z příjmu právnických osob se oproti předchozímu období nezměnila.

Náklady za dané období lze porovnat se ziskem před zdaněním takto:

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Ztráta před zdaněním	-111 381
Daň z příjmu právnických osob v České republice ve výši 19%	21 162
Daňový dopad nákladů, které nejsou odečitatelné při stanovení zdanitelného zisku	-6 616
Daňový dopad nezdaniitelných příjmů při stanovení zdanitelného zisku	1 687
Daňový dopad využití dříve neuznaných daňových ztrát	-624
Změna nevykázaných odložených daňových pohledávek	8 088
Úpravy týkající se předchozího období	-1 828
Ostatní	-973
Daňové příjmy za období	20 896

16. Nehmotný majetek

Náklady	Práva a licence bez SW tis. Kč	Software tis. Kč	Ostatní nehmotný majetek tis. Kč	Majetek ve výstavbě tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
Doplňky	0	119	0	0	119
Akvizice dceřiné společnosti	846	8 899	662	78	10 485
K 31. prosinci 2022	846	9 018	662	78	10 604
Amortizace					
K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
Amortizace	-18	-345	-25	0	-388
K 31. prosinci 2022	-18	-345	-25	0	-388
Účetní hodnota					
K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022	828	8 673	637	78	10 216

17. Goodwill

Přirazení se provádí k těm peněžotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít prospěch z podnikové kombinace, při níž goodwill vznikl. Peněžotvorné jednotky jsou jednotlivé právní subjekty působící v určitém městě nebo regionu. V prvním kroku vedení skupiny identifikovalo peněžotvorné jednotky (CGU), u nichž se očekává, že budou mít prospěch ze synergií. V této fázi vedení určilo 4 CGU. Následně byl goodwill rozdělen mezi tyto čtyři společnosti na základě očekávaných přínosů ze synergií plynoucích z podnikové kombinace.

Přínos nového vlastníka k peněžotvorným jednotkám (CGU) spočívá v přeshraniční spolupráci (palivo a technologie), řešení brownfields, inovacích v oblasti doplňkových služeb v elektroenergetice a zdokonalených technologiích pro využití obnovitelných zdrojů (např. geotermální zdroj).

K 31. prosinci 2022 je goodwill přiřazený peněžotvorným jednotkám následující:

	ENERGIE Holding tis. Kč	G-RONN tis. Kč	TERMO Děčín tis. Kč	IROMEZ tis. Kč	Celkem tis. Kč
Účetní hodnota					
K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
Akvizice dceřině společnosti	34 358	10 863	2 375	411	48 007
K 31. prosinci 2022	34 358	10 863	2 375	411	48 007

Více informací o goodwillu vzniklém akvizicí skupiny Enetiqa naleznete v poznámce 6.

Informace o testování snížení hodnoty jsou uvedeny v poznámce 20.

18. Emisní povolenky

Následující tabulka shrnuje pohyby v množství (v tisících tun) a účetní hodnotě emisních povolenek:

	Emisní povolenky	
	tis. Kč	tis. tun
Účetní hodnota		
K 15. červnu 2022	0	0
Akvizice dceřině společnosti	347 569	169
K 31. prosinci 2022	347 569	169

Účetní pravidla pro tvorbu rezerv a vyřazování emisních povolenek jsou popsána v poznámce 3.12 a v poznámce 3.16.

Emisní povolenky byly zakoupeny v průběhu akvizice skupiny Enetiqa (viz poznámku 6) v běžném období.

K 31. prosinci 2022 skupina vykázala rezervu na spotřebu emisních povolenek ve výši 62 414 tis. Kč (30 tis. tun), viz poznámku 29.

19. Pozemky, budovy a zařízení

Náklady	Pozemek, budova tis. Kč	Technické vybavení a stroje tis. Kč	Kancelářské a jiné vybavení tis. Kč	Nedokončená stavba a zálohy tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
Doplňky	4 802	19 724	157	8 243	32 926
Akvizice dceřiné společnosti	2 835 625	2 054 765	23 593	186 572	5 100 555
Vyřazení	-13	-88	-27	0	-128
Převody	15 496	2 300	-2 048	-15 748	0
K 31. prosinci 2022	2 855 910	2 076 701	21 675	179 067	5 133 353

Kumulované odpisy a snížení hodnoty

K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
Poplatek za období	-21 499	-39 156	-697	0	-61 352
Vyřazení	13	88	27	0	128
K 31. prosinci 2022	-21 486	-39 068	-670	0	-61 224

Účetní hodnota

K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022	2 834 424	2 037 633	21 005	179 067	5 072 129

Majetek zastavený jako zajištění

Další podrobnosti o zastaveném pozemku, budově a zařízení najdete v poznámce 24.

Skupina jako nájemce

Následující tabulka zobrazuje informace o aktivech s právem užívání, rozdělených podle tříd pronajatých aktiv v řádku „Pozemky, budovy a zařízení“.

Náklady	Budovy tis. Kč	Vozidla tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 15. červnu 2022	0	0	0
Akvizice dceřiné společnosti	15 212	52	15 264
K 31. prosinci 2022	15 212	52	15 264

Kumulované odpisy

K 15. červnu 2022	0	0	0
Poplatek za období	-419	-18	-437
K 31. prosinci 2022	-419	-18	-437

Účetní hodnota

K 15. červnu 2022	0	0	0
K 31. prosinci 2022	14 793	34	14 827

Právo užívání budovy se týká pronajaté kanceláře pro sídlo společnosti v Praze, Kačírkova ulice. Skupina je oprávněna jednou prodloužit dobu trvání této nájemní smlouvy za stejných podmínek o další tři (3) nebo pět (5) let podle svého výběru. Pronajímatel je oprávněn odmítnout výše uvedené právo nájemce na prodloužení doby nájmu pouze ze smluvních důvodů. Možné prodloužení doby platnosti nebylo na základě rozhodnutí vedení zohledněno ve výpočtu práva užívání.

31. 12. 2022
tis. Kč

Částky vykázané ve výkazu zisků a ztrát

Náklady na odpisy majetku s právem užívání	-438
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	-60
Výdaje související s krátkodobým leasingem	-84
Výdaje související s pronájmem majetku s nízkou hodnotou	-90
Příjmy z podnájmu majetku správcem na užívání	0
Celkové peněžní výdaje za leasingy	-1 216

20. Snížení hodnoty goodwillu, nehmotného majetku a pozemků, budov a zařízení

Skupina získala energetickou skupinu 9. prosince 2022 (viz poznámku 6). K tomuto datu byla veškerá nabytá aktiva a převzaté závazky vykázány v reálné hodnotě a goodwill vznikl v důsledku alokace kupní ceny.

K 31. prosinci 2022 vedení skupiny vyhodnotilo, že vzhledem k tomu, že tato účetní závěrka je prezentována pouhých 22 dní po akvizici, zpětně získatelné částky peněžotvorných jednotek nejsou nižší než jejich účetní hodnota.

21. Zásoby

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Topný olej	37 049	0
Uhlí	34 258	0
Náhradní díly	22 019	0
Biomasa	9 019	0
Ostatní zásoby	8 047	0
Celkem	110 392	0

Pořizovací cena zásob vykázaná v daném období jako náklad činila 27 089 tis. Kč. V následujících 12 měsících se očekává spotřeba zásob paliv (uhlí, biomasa, topný olej) ve výši 88 372 tis. Kč.

S vlastní výrobou biomasy souvisí aktivace vlastních zásob v daném období ve výši 1 077 tis. Kč.

Další podrobnosti o zastavených zásobách jsou uvedeny v poznámce 24.

22. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, brutto	398 738	0
Opravná položka na ztráty	-1 840	0
Pohledávky z obchodního styku, netto	396 898	0
Ostatní pohledávky	1 317	0
Celkem	398 215	0
Dlouhodobé	24 498	0
Krátkodobé	373 717	0
Celkem	398 215	0

Další podrobnosti o zastavených pohledávkách z obchodního styku a ostatních pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 24.

Pohledávky z obchodního styku

Průměrná doba splatnosti úvěru při prodeji zboží (teplo, elektřina) je 14–30 dní. Z těchto nesplacených pohledávek z obchodního styku nejsou účtovány žádné úroky.

Průměrná doba úvěru při prodeji projektu EPC je 10 let. Skupina účtuje úroky z nesplacených pohledávek z obchodního styku. Skupina obvykle prodává pohledávky z obchodního styku, aby snížila úvěrové riziko a řídila likviditu.

Skupina vždy oceňuje opravnou položku k obchodním pohledávkám ve výši rovnající se celoživotnímu ECL. Očekávané úvěrové ztráty z obchodních pohledávek se odhadují pomocí matice opravných položek na základě minulých zkušeností s neplněním závazků dlužníka a analýzy současné finanční situace dlužníka, upravené o faktory, které jsou specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky odvětví, v němž dlužníci působí, a posouzení současného i předpokládaného vývoje podmínek k datu vykázání. Skupina vytvořila opravnou položku ve výši 50 % ke všem pohledávkám po splatnosti od 180 do 365 dnů a 100 % ke všem pohledávkám po splatnosti nad 365 dnů, protože historické zkušenosti ukazují, že tyto pohledávky jsou obecně nedobytné.

Skupina nasadila v informačním systému automatizované řešení, které provádí kontroly vyžadované legislativou (nespolehlivý plátce DPH, registrovaný bankovní účet). Kontroly se provádějí v několika bodech celého finančního procesu. Skupina odepíše obchodní pohledávku, pokud existují informace naznačující, že dlužník má vážné finanční potíže a neexistuje reálná vyhlídka na její úhradu, např. pokud byl dlužník uveden do likvidace nebo vstoupil do konkurzního řízení, podle toho, co nastane dříve.

V následující tabulce je uveden rizikový profil pohledávek z obchodního styku na základě matice opravných položek skupiny. Vzhledem k tomu, že historické zkušenosti skupiny s úvěrovými ztrátami nevykazují výrazně odlišné vzorce ztrát u různých toků výnosů, rezerva na ztráty založená na stavu po splatnosti se dále nerozlišuje mezi různými zákazníky skupiny.

31. 12. 2022	Pohledávky z obchodního styku – dny po splatnosti				
	Není po splatnosti tis. Kč	< 1 rok tis. Kč	1–5 let tis. Kč	>5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Očekávaná míra úvěrových ztrát	0,05 %	4,19 %	100 %	100 %	x
Celková hrubá účetní hodnota	391 973	5 350	105	1 310	398 738
Celoživotní ECL	-201	-224	-105	-1 310	-1 840
					396 898

U pohledávek z obchodního styku, které byly v daném období odepsány, ale jsou stále předmětem vymáhání, činil smluvní nedoplatek nula tis. Kč.

23. Ostatní aktiva

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Vázaný účet	96 460	0
Daň z přidané hodnoty	32 621	0
Náklady příštích období	10 138	0
Ostatní	10	0
Celkem	139 229	0

K 31. prosinci 2022 skupina uložila na vázaný účet 96 460 tis. Kč. Tento fond je výhradně určen na vypořádání akvizičního závazku ve výši této částky (viz poznámku 28).

24. Dluhy

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Dluhy v naběhlé hodnotě		
Půjčka od akcionáře	3 169 764	0
Bankovní úvěry na akvizici	1 790 943	0
Závazky z leasingu	7 831	0
Ostatní bankovní úvěry	132 338	0
Výpůjčky celkem	5 100 876	0
Dlouhodobé	4 944 807	0
Krátkodobé	156 069	0

Další informace o peněžních tocích z finanční činnosti jsou uvedeny v poznámce 33.2.

Vedení skupiny se domnívá, že účetní hodnota dluhů se blíží jejich reálné hodnotě, protože všechny dluhy vznikly v důsledku akvizice, ke které došlo v prosinci 2022 (viz poznámku 35).

Analýza výpůjček podle měny

	Úvěry čerpané v Kč tis. Kč	Úvěry čerpané v EUR tis. Kč	Celkem tis. Kč
31. 12. 2022			
Půjčka od akcionáře	0	3 169 764	3 169 764
Bankovní úvěry na akvizici	554 905	1 236 038	1 790 943
Závazky z leasingu	40	7 791	7 831
Ostatní bankovní úvěry	132 338	0	132 338
Celkem	687 283	4 413 593	5 100 876

Skupina má tyto hlavní typy dlouhodobých dluhů:

(i) Půjčka od akcionáře

Dne 8. prosince 2022 poskytuje akcionář skupině dva úvěry:

- úvěr ve výši 2 708 754 tis. Kč, který je úročen efektivní úrokovou sazbou 7 % p.a. Splatnost tohoto úvěru je 8. prosince 2032.
- bezúročnou půjčku od akcionářů ve výši 677 189 tis. Kč, která je splatná 31. prosince 2028. Skupina předpokládá, že tržní úroková sazba této půjčky by měla být stejná jako u první půjčky, kterou skupině rovněž poskytl akcionář. Skupina proto část úvěru vykázala jako kapitálový vklad (viz poznámku 31) a vykázala úvěr ve výši 461 010 tis. Kč

(ii) Úvěr od banky na akvizici

Bankovní úvěr v účetní hodnotě 1 790 943 tis. Kč, který byl poskytnut 8. prosince 2022. Splatnost tohoto úvěru je v září 2028. Část úvěru, která byla poskytnuta v EUR, je úročena nominální úrokovou sazbou ve výši 1M EURIBOR plus marže 3 % p.a. Efektivní úroková sazba pro tento bankovní úvěr činí 5,39 % p.a. Část bankovního úvěru, která byla poskytnuta v CZK, je úročena nominální sazbou ve výši interpolované sazby PRIBOR plus marže 2,65 % p.a. Efektivní úroková sazba pro tento bankovní úvěr činí 10,92 % p.a.

V prosinci 2022 uzavřela společnost Enetiq Energy, s.r.o., mateřská společnost skupiny, smlouvu o zajištění závazků ze smlouvy o úvěru s finanční institucí Komerční banka, a.s., přičemž zastavila veškerý majetek včetně peněžních prostředků a své finanční investice ve společnosti Enetiq, a.s., která je mateřskou společností zbývajících dceřiných společností.

Zajištění efektivně (prostřednictvím vlastnických podílů ve všech konsolidovaných jednotkách) představuje v podstatě veškerá aktiva skupiny vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční situaci.

V rámci Komerční banky, a.s. má skupina sjednány čtyři úvěrové linky na provozní a investiční aktivity v celkovém objemu 700 000 tis. Kč, které nejsou k 31. prosinci 2022 čerpány.

24.1. Kovenanty

Zajištěný bankovní úvěr podléhá finančnímu kovenantu, který se testuje pololetně vždy k 31. březnu a 30. září každého roku. Kovenant měří poměr vypočtený podle poznámky 36.3. Skupina je povinna provést první hodnocení k 31. březnu 2023.

Vedení skupiny očekává, že k 31. březnu 2023 a 30. září 2023 bude kovenant splněn.

25. Derivátové finanční nástroje a ostatní finanční aktiva

	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Ostatní finanční aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě				
Korporátní dluhopis	0	0	5 000	0
Derivátová finanční aktiva				
Úrokové swapy	3 452	0	2 056	0
Deriváty a ostatní finanční aktiva	3 452	0	7 056	0

26. Odložená daň

Níže jsou uvedeny hlavní odložené daňové závazky a pohledávky vykázané skupinou a jejich pohyby během aktuálního a předchozího vykazovaného období.

	Pozemky, budovy a zařízení tis. Kč	Emisní povolenky tis. Kč	Zisk/(ztráta) z derivátů v reálné hodnotě tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
Účtování do zisku nebo ztráty	24 690	0	16 727	1 303	42 720
Akvizice dceřiné společnosti	-638 044	-66 038	-17 529	14 101	-707 510
K 31. prosinci 2022	-613 353	-66 038	-802	15 404	-664 790

Položka „Ostatní“ se skládá především z odložených daňových pohledávek souvisejících s opravnými položkami a rezervami k pohledávkám z obchodního styku.

Odložené daňové pohledávky a závazky se započítávají, pokud existuje zákonně vymahatelné právo započíst splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a pokud se vztahují k daním z příjmů vybíraným stejným daňovým úřadem a skupina má v úmyslu vypořádat své splatné daňové pohledávky a závazky na netto bázi. Následuje analýza zůstatků odložené daně (po započtení) pro účely finančního výkaznictví:

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Odložené daňové povinnosti	-667 598	0
Odložené daňové pohledávky	2 808	0
	-664 790	0

Nevykázaná odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2022 činila 16 343 tis. Kč

27. Závazky z obchodního styku a ostatní závazky

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Závazky z obchodního styku	315 121	0
Ostatní závazky	18 806	0
Celkem	333 927	0

Závazky z obchodního styku a ostatní závazky zahrnují především neuhrazené částky za nákupy z obchodního styku (pohonné hmoty, investiční náklady) a průběžné náklady. Skupina má zavedena pravidla řízení finančních rizik, které zajišťují, že všechny závazky jsou uhrazeny v předem dohodnutých úvěrových termínech.

Vedení skupiny se domnívá, že účetní hodnota obchodních závazků se blíží jejich reálné hodnotě.

Ostatní závazky zahrnují poplatek za bankovní úvěr.

28. Other liabilities

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Přeplatky od zákazníků za dodávky		
Nevyfakturované teplo, elektřina a další dodávky	-90 202	0
Přijaté zálohy od zákazníků	196 948	0
Přijaté zálohy od zákazníků, netto	106 746	0
Daně z přidané hodnoty	21 530	0
Ostatní daně a sociální zabezpečení	15 859	0
Závazky vůči zaměstnancům	47 121	0
Smluvní závazky z projektů	16 094	0
Nezaplacená část kupní ceny z akvizice dceřiné společnosti	96 460	0
Ostatní	25 683	0
	329 493	0
Dlouhodobé	37 166	0
Krátkodobé	292 327	0
Finanční závazky	203 206	0
Nefinanční závazky	126 287	0

Čistá výše přijatých záloh od zákazníků se v důsledku akvizice skupiny Enetiq (viz poznámka 6) zvýšila o 181 021 tis. Kč. V návaznosti na akvizici byly vykázány další nevyfakturované dodávky, což vedlo ke snížení čisté výše přijatých záloh od odběratelů o 75 175 tis. Kč. Zúčtovací období pro dodávky tepla, elektřiny a ostatních služeb je od 1. ledna do 31. prosince. Zákazníkům budou vráceny jejich čisté přeplatky k 31. prosinci 2022 ve výši 106 746 tis. Kč. Zůstatek k 31. prosinci 2022 proto představuje finanční závazek.

29. Rezervy

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Rezerva na obnovu	26 674	0
Soudní spory	10 216	0
Spotřeba emisních povolenek	62 414	0
Ostatní rezervy	21 051	0
	120 355	0
Krátkodobé	91 671	0
Dlouhodobé	28 684	0
	120 355	0

	Rezerva na obnovu tis. Kč	Soudní spory tis. Kč	Spotřeba emisních povolenek tis. Kč	Ostatní rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 15. červnu 2022	0	0	0	0	0
Dodatečné rezervy v daném roce	0	0	9 538	0	9 538
Využití rezervy	0	0	-	-723	-723
Při akvizici dceřiné společnosti	26 674	10 216	52 876	21 774	111 540
Zrušení slevy	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022	26 674	10 216	62 414	21 051	120 355

Rezerva na obnovu byla vytvořena na základě vyhlášky č. 415/2012 Sb. v oblasti životního prostředí, která vyžaduje přísnější ekologické limity. Skupina se rozhodla ukončit výrobu tepla z topného oleje (HHO) a později demontovat nádrže na HHO a obnovit pozemky. Vedení skupiny v současné době vyjasňuje některé aspekty této legislativy, a proto se konečný odhad nákladů, které bude muset skupina vynaložit, může na základě výsledku tohoto procesu podstatně změnit. Na základě současného výkladu legislativy ředitelé odhadli závazek ve výši 26 674 tis. Kč. Při odhadu závazku vycházeli ředitelé z následujících předpokladů: objem kontaminace v dané lokalitě, blízkost schválených skládek, dostupná technologie dekontaminace a náklady na likvidaci určitých surovin.

Ostatní rezervy představují část zdrojů na budoucí reálně očekávané transakce z obchodních smluv, které povedou k odlivu peněz ze skupiny.

30. Základní kapitál

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Základní kapitál společnosti (Enetiqa Energy s.r.o.), plně splacený	120	120

V období od května do prosince 2022 nedošlo k žádné změně vlastního kapitálu.

Na každou korunu základního kapitálu připadá jeden hlas na valné hromadě. Všechny akcie představují stejná práva akcionářů a s žádnou akcií nejsou spojena žádná omezení těchto práv.

31. Ostatní složky vlastního kapitálu

V prosinci 2022 poskytl akcionář skupině bezúročnou půjčku (viz poznámku 24). K datu prvotního vykazování skupina přepočítala hodnotu úvěru pomocí tržní úrokové sazby (viz poznámku 24). Rozdíl mezi transakční cenou úvěru a jeho reálnou hodnotou byl vykázán jako vklad do kapitálu ve výši 230 583 tis. Kč.

32. Nekontrolní podíly

Následující tabulka uvádí podrobnosti o dceřiných společnostech skupiny, které nejsou plně vlastněny a v nichž jsou nekontrolní podíly:

Název dceřiné společnosti	Procento nekontrolních podílů	Zisk (ztráta) přidělený nekontrolním podílům za dané období	Nekontrolní podíly
	31. 12. 2022 %	31. 12. 2022 ths. CZK	31. 12. 2022 ths. CZK
CTZ s.r.o.	49,04	1 448	78 080
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.	25,00	-281	8 882
Teplárna Liberec, a.s.	23,96	-10 964	195 051
TERMO Děčín a.s.	3,09	-2 453	15 124
Celkem		-12 250	297 137

Souhrnné finanční informace o jednotlivých dceřiných společnostech skupiny, které mají významné nekontrolní podíly, jsou uvedeny níže. Níže uvedené souhrnné finanční informace představují částky před vyloučením vnitropodnikových transakcí.

Teplárna Liberec, a.s.

	31. 12. 2022 ths. CZK	15. 06. 2022 ths. CZK
Oběžná aktiva	275 829	0
Dlouhodobá aktiva	846 317	0
Krátkodobé závazky	158 052	0
Dlouhodobé závazky	150 082	0
	814 012	
Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	618 960	0
Nekontrolní podíly	195 052	0
		Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Příjmy		78 888
Výdaje		-124 641
Zisk (ztráta) za dané období		-45 753
Zisk (ztráta) připadající na vlastníky společnosti		-34 790
Zisk (ztráta) připadající na nekontrolní podíly		-10 963
Čistý příliv peněz z provozní činnosti		21 686
Čistý odliv peněz z investiční činnosti		-11 794
Čistý příliv peněz		9 892

CTZ s.r.o.

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Oběžná aktiva	42 128	0
Dlouhodobá aktiva	168 832	0
Krátkodobé závazky	34 671	0
Dlouhodobé závazky	17 067	0
	159 222	
Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	81 142	0
Nekontrolní podíly	78 080	0
		Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Příjmy		18 475
Výdaje		-15 522
Zisk (ztráta) za dané období		2 953
Zisk (ztráta) připadající na vlastníky společnosti		1 505
Zisk (ztráta) připadající na nekontrolní podíly		1 448
Čistý příliv peněz z provozní činnosti		2 133
Čistý odliv peněz z investiční činnosti		-162
Čistý příliv peněz		1 971

33. Poznámky k výkazu peněžních toků**33.1. Peníze a peněžní ekvivalenty**

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Zůstatky na bankovních účtech	877 057	120
Pokladní hotovost	996	0
	878 053	120

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují hotovost a krátkodobé bankovní vklady s původní splatností tři měsíce.

Účetní hodnota těchto aktiv se přibližně rovná jejich reálné hodnotě. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci vykazovaného období uvedené v konsolidovaném výkazu peněžních toků lze porovnat se souvisejícími položkami v konsolidovaném výkaznictví, jak je uvedeno výše.

Další podrobnosti o zastavených peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech jsou uvedeny v poznámce 24.

33.2. Změny závazků z finančních činností

V následující tabulce jsou uvedeny změny závazků skupiny z finančních činností, včetně peněžních i nepeněžních změn. Závazky z finančních činností jsou závazky, u nichž peněžní toky byly nebo budou klasifikovány v konsolidovaném výkazu peněžních toků skupiny jako peněžní toky z finanční činnosti.

	15. 6. 2022 tis. Kč	Peněžní toky z finančních činností tis. Kč	Účinek akvizice (Pozn. 6) tis. Kč	Přípsané úroky (Pozn. 13) tis. Kč	Kurzové rozdíly (Pozn. 14) tis. Kč	31. 12. 2022 tis. Kč
Půjčky od akcionáře (poznámka 24)	0	-3 184 856	0	-14 404	29 496	-3 169 764
Půjčky od bank (poznámka 24)	0	-1 780 249	-143 921	-8 471	9 360	-1 923 281
Závazky z leasingu (poznámka 24)	0	1 042	-8 852	-60	39	-7 831
Úrokový swap	0	0	5 508	0	0	5 508
Závazky z finanční činnosti celkem	0	-4 964 063	-147 265	-22 935	38 895	-5 095 368

34. Podmíněné závazky

Skupina má k 31. prosinci 2022 závazek z titulu objednaného plynu pro výrobu tepla a elektřiny, z titulu objednaného uhlí pro výrobu tepla a z titulu nakoupené elektřiny.

Položka	tis. Kč (bez DPH)
Objednaný plyn na období leden–prosinec 2023	883 780
Objednaná elektřina na období leden–prosinec 2023	395 420
Objednané uhlí na období leden–prosinec 2023	59 558
Ostatní podmíněné závazky	12 232
Celkem	1 350 990

Soudní spory skupiny:

	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Podmíněné závazky, které skupině vznikly v důsledku probíhajících soudních řízení o zásobách těžkého topného oleje (HHO).	1 695	0
Podíl skupiny na podmíněných závazcích ze soudních sporů	1 695	0

Zveřejněná částka představuje očekávanou výši podmíněných závazků. Zda bude odliv zdrojů nutný, závisí na tom, jestli bude výsledek soudního řízení příznivější nebo méně příznivý, než se v současnosti předpokládá.

35. Finanční nástroje

Třídy a kategorie finančních nástrojů a jejich reálné hodnoty

Následující tabulka kombinuje informace o:

- třídách finančních nástrojů podle jejich povahy a vlastností
- účetních hodnotách finančních nástrojů
- reálných hodnotách finančních nástrojů (s výjimkou finančních nástrojů, jejichž účetní hodnota se blíží reálné hodnotě)
- úrovních hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, u nichž byla zveřejněna reálná hodnota

Úrovně hierarchie reálné hodnoty 1 až 3 jsou založeny na míře zjistitelnosti reálné hodnoty:

- Úroveň 1 ocenění reálnou hodnotou je ocenění odvozené z kótovaných cen (neupravených) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2 ocenění reálnou hodnotou jsou ocenění odvozená z jiných vstupů než z kótovaných cen zahrnutých do úrovně 1, které jsou pro dané aktivum nebo závazek zjistitelné, a to buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen)
- Úroveň 3 ocenění reálnou hodnotou je ocenění odvozené z oceňovacích technik, které zahrnují vstupy pro aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné vstupy)

V běžném období nedošlo k žádným převodům mezi úrovněmi 1 a 2.

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků skupiny, které jsou pravidelně oceňovány reálnou hodnotou

K 31. prosinci 2022 skupina vykázala pouze úrokový swap, jehož reálná hodnota byla stanovena na základě metody diskontovaných peněžních toků. Budoucí peněžní toky byly odhadnuty na základě forwardových směnných kurzů, které byly ke konci vykazovaného období k dispozici, a smluvních forwardových kurzů diskontovaných sazbou odrážející úvěrové riziko různých protistran.

	Účetní hodnota v tis. Kč	Reálná hodnota			
		Úroveň			Total v tis. Kč
		1 v tis. Kč	2 v tis. Kč	3 v tis. Kč	
31. 12. 2022					
Finanční aktiva/závazky vykazované v naběhlé hodnotě					
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky – dlouhodobé 22	24 498	0	0	24 498	24 498
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky – krátkodobé	373 717	0	0	373 717	373 717
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	5 000	0	0	5 000	5 000
Ostatní aktiva – oběžná	96 460	0	0	96 460	96 460
Peníze a peněžní ekvivalenty	878 053	0	0	878 053	878 053
Půjčky od akcionářů 24	3 169 764	0	0	3 169 764	3 169 764
Půjčky od banky 24	1 923 281	0	0	1 923 281	1 923 281
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	333 927	0	0	333 927	333 927
Ostatní závazky – krátkodobé 25	203 206	0	0	203 206	203 206
Finanční aktiva/závazky vykazované jako FVTPL					
Derivátová finanční aktiva 25	5 508	0	5 508	0	5 508

Vedení skupiny předpokládalo, že účetní hodnota aktiv a závazků se blíží jejich reálné hodnotě, jak je uvedeno v tabulce výše. Tento předpoklad vychází ze skutečnosti, že většina aktiv a závazků vznikla několik dní před koncem roku, a proto lze předpokládat, že se jejich reálná hodnota výrazně nezměnila.

Vzhledem ke krátkodobé povaze peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, ostatních finančních aktiv – krátkodobých, krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů a ostatních závazků a ostatních závazků – krátkodobých se jejich účetní hodnota považuje za stejnou jako jejich reálná hodnota, a to z důvodu jejich krátkodobé povahy, tj. relativně krátké doby mezi vznikem nástrojů a jejich očekávanou realizací.

36. Řízení finančních rizik

36.1. Cíle řízení finančních rizik

Skupina koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí finanční rizika související s činností skupiny prostřednictvím interních zpráv o rizicích. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a cenového rizika), úvěrové riziko a riziko likvidity.

Řízení rizik skupiny sleduje cíl včas identifikovat vývoj na finančních a komoditních trzích a čelit případným negativním důsledkům. Zásady řízení jednotlivých rizik jsou popsány níže.

Skupina nevstupuje do finančních nástrojů, včetně derivátových finančních nástrojů, ani s nimi neobchoduje za účelem spekulace.

36.2. Tržní riziko

Činnost skupiny ji vystavuje především finančním rizikům vyplývajícím ze změn cen komodit, úrokových sazeb (viz níže) a měnového rizika. Skupina uzavírá různé derivátové finanční nástroje, aby řídila svou expozici vůči úrokové sazbě a komoditnímu riziku, včetně:

- úrokových swapů ke zmírnění rizika růstu úrokových sazeb
- komoditních derivátů ke zmírnění cenového rizika nakupovaných komodit

Expozice vůči tržnímu riziku se měří pomocí analýzy hodnoty v riziku (VaR) doplněné o analýzu citlivosti.

Nedošlo k žádné změně v expozici skupiny vůči tržním rizikům ani ve způsobu řízení a měření těchto rizik.

Analýza hodnoty v riziku (VaR)

Míra rizika VaR odhaduje s určitou spolehlivostí možnou ztrátu zisku před zdaněním za období jednoho roku. Metodika VaR je statisticky definovaný, na pravděpodobnosti založený přístup, který bere v úvahu volatilitu trhu i diverzifikaci rizika tím, že uznává kompenzační pozice a korelace mezi produkty a trhy. Rizika lze měřit trvale na všech trzích a pro všechny produkty a měření rizik lze agregovat, aby se dospělo k jednomu rizikovému číslu. Jednodenní 95procentní hodnota VaR, kterou skupina používá, odráží 95procentní pravděpodobnost, že denní ztráta nepřekročí vykázanou hodnotu VaR.

Metodiky VaR používané pro výpočet denních rizikových čísel zahrnují historický přístup a přístup rozptylu a kovariance. Kromě těchto dvou metodik se na různá portfolia měsíčně aplikují simulační metoda Monte Carlo, aby se určila potenciální budoucí expozice.

Potenciální dopad rizikových faktorů k 31. prosinci 2022

Denní VaR (95%)	Dopad na zisk před zdaněním tis. Kč	Dopad na zisk po zdanění tis. Kč
Úroková sazba	2 500	2 025
Směnný kurz	2 923	2 368
Komodity	63 210	51 200
Celkem	68 633	55 593

Dopad na ostatní složky vlastního kapitálu by měl být nulový.

Hodnotu VaR skupiny je třeba interpretovat s ohledem na nedokonalosti použitých metodik. Mezi tyto nedokonalosti patří:

- Historické údaje nemusí poskytovat nejlepší odhad rozložení změn rizikových faktorů v budoucnosti a nemusí zachytit riziko možných extrémních nepříznivých pohybů trhu, které se v historickém období použitým při výpočtech nevyskytly.
- VaR s jednodenním časovým horizontem plně nezachycuje tržní riziko pozic, které nelze během jednoho dne zlikvidovat nebo zajistit.
- Hodnota VaR používající 95procentní úroveň spolehlivosti neodráží rozsah potenciálních ztrát přesahujících tento percentil.

Tato omezení a povaha míry VaR znamenají, že skupina nemůže zaručit, že ztráty nepřekročí uvedené hodnoty VaR, ani že ke ztrátám překračujícím hodnoty VaR nedojde častěji než jednou za 20 pracovních dnů.

Zatímco VaR zachycuje denní expozici skupiny vůči měnovému a úrokovému riziku, analýza citlivosti hodnotí dopad přiměřeně možné změny úrokových sazeb nebo měnových kurzů v průběhu jednoho roku. Delší časový rámec analýzy citlivosti doplňuje VaR a pomáhá skupině posoudit její expozici vůči tržnímu riziku.

(a) Řízení měnového rizika

Vzhledem k tomu, že subjekty skupiny působí převážně na místních trzích, nejsou vystaveny významným kurzovým rizikům, pokud jde o jejich provozní činnosti. Skupina je vystavena kurzovému riziku zejména v důsledku bankovních a akcionářských úvěrů, které jsou denominovány v EUR. (závazky v tabulce níže), a peněžních ekvivalentů denominovaných v EUR (aktiva v tabulce níže). Skupina se v daném období zdržela zajištění směnného kurzu eura vůči české koruně. Vedení skupiny si je vědomo možných rizik spojených s kolísáním směnných kurzů a zvažuje, že v budoucnu přijme strategie zajištění.

Účetní hodnoty peněžních aktiv a závazků skupiny denominovaných v cizích měnách k datu účetní závěrky jsou následující:

	EUR	
	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Dluhy	4 447 675	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	607 451	0
	EUR	
	31. 12. 2022 tis. Kč	15. 6. 2022 tis. Kč
Finanční aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	591 102	0
Ostatní aktiva (vázaný účet)	96 460	0
Finanční závazky		
Dluhy	- 4 447 675	0
Netto pozice	- 3 760 313	0

Pro účely analýzy citlivosti směnného kurzu eura vůči české koruně viz výše uvedené analýzy VaR.

(b) Řízení úrokového rizika

Skupina je vystavena úrokovému riziku, protože subjekty ve skupině si půjčují finanční prostředky jak s pevnou, tak s pohyblivou úrokovou sazbou. Skupina řídí toto riziko využíváním skupinového cashpoolingu, udržováním kombinace mezi výpůjčkami s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou a využíváním úrokových swapů.

Na konci vykazovaného období není zajištěna pohyblivá úroková sazba, která vznikla z akvizičního úvěru. Vedení skupiny si je vědomo možných rizik spojených s kolísáním úrokových sazeb, a proto v lednu 2023 skupina uzavřela úrokový derivát zajišťující úrokovou sazbu bankovního úvěru v EUR. Expozice skupiny vůči úrokovým sazbám finančních závazků je podrobně popsána v části o řízení rizika likvidity v této poznámce.

Analýza citlivosti na úrokové sazby

Níže uvedené analýzy citlivosti byly stanoveny na základě expozice vůči úrokovým nástrojům k datu vykazování. U závazků s pohyblivou úrokovou sazbou se analýza připravuje za předpokladu, že částka závazku nesplacená k datu vykazování byla dlužná po celý rok.

Analýza citlivosti na úrokové sazby viz výše uvedené analýzy VaR.

(c) Cenové riziko komodit

Cenové riziko komodit ve skupině vyplývá především z kolísání cen a dostupnosti plynu pro výrobu elektřiny a toku příjmů z elektřiny. Skupina může uzavírat derivátové transakce k omezení těchto rizik, ale ke konci sledovaného období byly všechny komoditní deriváty vypořádány. Vedení skupiny si je vědomo možných rizik spojených s kolísáním cen plynu a elektřiny, a proto skupina v následujícím účetním období uzavřela komoditní deriváty zajišťující nebo smluvně zajišťující cenu plynu a elektřiny. Toto zajištění blokuje marži a provádí se v několika tranších.

Analýza citlivosti na ceny komodit viz výše uvedené analýzy VaR.

(d) Řízení rizika likvidity

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo, které zavedlo vhodný rámec řízení rizika likvidity pro řízení krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých požadavků na financování a řízení likvidity skupiny. Skupina řídí riziko likvidity udržováním přiměřených rezerv, bankovních úvěrů a rezervních výpůjčních prostředků, průběžným sledováním předpokládaných a skutečných peněžních toků a sladěním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků. Pro další snížení rizika likvidity má skupina možnost čerpat úvěrové linky (viz poznámku 24).

Tabulky likvidity a úrokového rizika

V následujících tabulkách jsou uvedeny zbývající smluvní splatnosti nederivátových finančních závazků skupiny s dohodnutou dobou splatnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků vycházejících z nejbližšího data, ke kterému může být skupina povinna platit. Tabulka zahrnuje peněžní toky úroků i jistiny. Pokud jsou úrokové peněžní toky úročeny pohyblivou sazbou, je nediskontovaná částka odvozena z křivek úrokových sazeb k datu vykazování.

Smluvní splatnost vychází z nejbližšího data, kdy může být skupina povinna zaplatit.

31. 12. 2022	Efektivní úroková sazba %	Méně než 1 rok tis. Kč	1–5 let tis. Kč	více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč	Účetní hodnota tis. Kč
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	-	333 927	0	0	333 927	333 927
Půjčky od akcionáře	7,0%	202 080	758 971	4 322 578	5 283 629	3 169 764
Půjčky od banky	7,1%	185 962	2 234 463	0	2 420 425	1 790 943
Závazky z leasingu	7,5%	3 223	5 581	0	8 804	7 831
Ostatní bankovní úvěry	3,6%	43 883	92 337	0	136 220	132 338
Ostatní závazky	-	203 206	0	0	203 206	203 206
Úrokový swap						
- derivátový závazek	-	0	0	0	0	
- derivátová aktiva	-	1 687	3 821	0	0	5 508

(e) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko pochází především z peněžních vkladů v bankách a z prodeje zákazníkům.

Pro zmírnění tohoto rizika, které by mohlo vzniknout z prodeje tepla, elektřiny a dodávek vody, skupina zavedla zásadu vyžadovat od zákazníků měsíční zálohy na dodávky médií. Měsíční zálohové platby od zákazníků snižují expozici vůči pohledávkám a dávají skupině pravidelný přehled o finančním chování/zdraví zákazníků.

Aby skupina snížila toto riziko, které by mohlo vzniknout v souvislosti s projekty EPC, obvykle prodává pohledávky z obchodního styku a řídí likviditu.

Ke konci vykazovaného období má skupina bankovní účet u jediné bankovní instituce, která je stejným subjektem, od něhož skupina získala úvěr. Vzhledem k tomu, že tato bankovní instituce je součástí mezinárodní skupiny, považuje vedení úvěrové riziko za velmi nízké.

36.3. Řízení kapitálového rizika

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zajistila, že subjekty ve skupině budou schopny pokračovat v činnosti a zároveň maximalizovat výnosy pro akcionáře prostřednictvím optimalizace poměru dluhu a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura skupiny se skládá z čistého dluhu a vlastního kapitálu skupiny. Vedení společnosti dohlíží na poměr dluhu k vlastnímu kapitálu, aby udrželo optimální využití a zajistilo udržitelný růst.

Dluh je skupinou definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky a závazky z leasingu (s výjimkou derivátů), jak je uvedeno v poznámce 24. Čistý dluh je definován jako dluh po odečtení peněz a peněžních ekvivalentů.

Vlastní kapitál zahrnuje kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a nekontrolní podíly, jak je uvedeno v poznámkách 30 a 32.

Další informace o finančních kovenantech viz poznámku 24.1.

Poměr zadlužení ke konci roku je následující:

	31. 12. 2022 tis. Kč
Dluhy	5 100 876
Peníze a peněžní ekvivalenty	878 053
Dluh netto	4 222 823
Vlastní kapitál	449 604
Poměr dluhu netto k vlastnímu kapitálu	9,39

37. Události po vykazovaném období

Dne 23. ledna 2023 společnost v plné výši splatila závazek z nákupu podílu v dceřiné společnosti (viz poznámku 28)

- uzavřela úrokový swap k zajištění 75 % bankovního úvěru v EUR, který je úročen pohyblivou úrokovou sazbou

Dne 1. března 2023 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- název společnosti „Cube III Energy CZ s.r.o.“ byl vymazán,
- byl zapsán název společnosti „ENETIQA Energy s.r.o.“,
- došlo ke zvýšení základního kapitálu ve výši 444 610 tis. Kč

Dne 1. dubna 2023 se změnila adresa společnosti.

Dne 11. dubna 2023 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- Pan SIMONE PINI byl vyškrtnut z funkce jednatele (ukončení funkce 1. dubna 2023),
- Pan Ing. JAN VENCOUR byl zapsán jako jednatel (nástup do funkce 1. dubna 2023),
- Pan JÖRG LÜDORF byl zapsán jako jednatel (nástup do funkce 1. dubna 2023).

Dne 2. května 2023 požádala společnost Enetiqa Energy s.r.o. o zkrácení účetního roku do září 2023.

38. Transakce se spřízněnými stranami

Zůstatky a transakce mezi společností a jejími dceřinými společnostmi, které jsou spřízněnými stranami, byly při konsolidaci vyloučeny a nejsou v této poznámce uvedeny. Transakce mezi skupinou a jejím akcionářem a dalšími spřízněnými stranami jsou uvedeny níže.

38.1. Obchodní transakce a půjčky od spřízněných stran

V běžném období neměly účetní jednotky skupiny žádné další vztahy se spřízněnými stranami, s výjimkou půjčky akcionáři popsané v poznámce 24 a výdajů akcionáři v poznámce 13.

38.2. Odměňování klíčových vedoucích pracovníků

Roční manažerské odměny jsou založeny na splnění kritérií v oblasti financí, prodeje a výrobně-technické oblasti v příslušném uplynulém období. Odměny jsou vypláceny až po schválení auditované účetní závěrky valnou hromadou, tj. obvykle v březnu následujícího roku.

Odměny ředitelů, kteří jsou klíčovými vedoucími pracovníky skupiny, jsou uvedeny níže:

	Od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022 tis. Kč
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	-820
Požitky po skončení pracovního poměru	-10
Další dlouhodobé požitky	-142
Požitky při ukončení pracovního poměru	-28
	-1 000

Rozvaha

k datu 31. prosince 2022 v celých tisících Kč
běžné období od 15. června 2022 do 31. prosince 2022, minulé období: zahajovací rozvaha

Označení	Aktiva	řád.	31. 12. 2022		15. 6. 2022	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	5 372 136	0	5 372 136	120
B.	Stálá aktiva	003	4 599 451	0	4 599 451	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	4 599 451	0	4 599 451	0
B. III. 1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	4 599 451	0	4 599 451	0
C.	Oběžná aktiva	037	732 275	0	732 275	120
C. IV.	Peněžní prostředky	075	732 275	0	732 275	120
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	732 275	0	732 275	120
D.	Časové rozlišení aktiv	078	40 410	0	40 410	0
D. 3.	Příjmy příštích období	081	40 410	0	40 410	0

Rozvaha

k datu 31. prosince 2022 v celých tisících Kč
běžné období od 15. června 2022 do 31. prosince 2022, minulé období: zahajovací rozvaha

Pasiva	řád.	31. 12. 2022	15. 6. 2022
PASIVA CELKEM	082	5 372 136	120
Vlastní kapitál	083	2 279	120
Základní kapitál	084	120	120
Základní kapitál	085	120	120
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	2 159	0
Cizí zdroje	104	5 369 857	0
Rezervy	105	5 661	0
Rezerva na daň z příjmů	107	5 661	0
Závazky	110	5 364 196	0
Dlouhodobé závazky	111	3 385 943	0
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	119	3 385 943	0
Krátkodobé závazky	126	1 978 253	0
Závazky k úvěrovým institucím	130	1 831 688	0
Závazky z obchodních vztahů	132	12 543	0
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	134	12 468	0
Závazky ostatní	136	121 554	0
Stát – daňové závazky a dotace	141	8	0
Dohadné účty pasivní	142	6 361	0
Jiné závazky	143	115 185	0

Výkaz zisku a ztráty

k datu 31. prosince 2022 v celých tisících Kč
běžné období od 15. června 2022 do 31. prosince 2022, minulé období: zahajovací rozvaha

Označení	řád.	Skutečnost v účetním období	
		31. 12. 2022	15. 6. 2022
A. Výkonová spotřeba	03	1 198	0
A. 3. Služby	06	1 198	0
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	- 1 198	0
J. Nákladové úroky a podobné náklady	43	20 176	0
J. 1. Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	44	12 468	0
J. 2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	7 708	0
VII. Ostatní finanční výnosy	46	39 759	0
K. Ostatní finanční náklady	47	10 565	0
* Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	9 018	0
** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	7 820	0
L. Daň z příjmů	50	5 661	0
L. 1. Daň z příjmů splatná	51	5 661	0
** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	2 159	0
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	2 159	0
* Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	39 759	0

Příloha k účetní závěrce

za období od 15. června 2022 do 31. prosince 2022

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1.1. Založení a základní informace o Společnosti

ENETIQA Energy s.r.o. (dále jen „Společnost“) byla založena zakladatelskou listinou jako společnost s ručením omezeným dne 14. dubna 2022 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 368824 dne 15.6.2022 a její sídlo je Kačírková 982/4, Jinonice, 158 00 Praha 5.

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20% na základním kapitálu Společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Společník	% podíl na základním kapitálu
Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	100%
Celkem	100%

1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

Dne 25. 7. 2022 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- byl vymazán název Společnosti „Balara Holding, s.r.o.“,
- byl zapsán název Společnosti „Cube III Energy CZ s.r.o.“,
- bylo vymazáno sídlo Společnosti U Kamýku 284/11, Kamýk, 142 00 Praha 4,
- bylo zapsáno sídlo Společnosti Panská 854/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- byl vymazán jako jednatel pan Mgr. Martin Žižka (zánik funkce dne 22. 6. 2022),
- byl zapsán jako jednatel pan Simone Pini (vznik funkce dne 22. 6. 2022),
- byl vymazán společník Companies.cz s.r.o.,
- byl zapsán společník Cube III Energy S.à r.l.

Dne 20. 12. 2022 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- byl vymazán společník Cube III Energy S.à r.l.,
- byl zapsán společník Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.

1.3. Současná ekonomická situace

Probíhající vojenský konflikt na Ukrajině a s ním související sankce namířené proti Ruské federaci a Bělorusku mají významný dopad na národní hospodářství v Evropě i ve světě. Společnost nemá žádnou přímou expozici vůči Ukrajině, Rusku nebo Bělorusku. Dopad výše uvedeného vojenského konfliktu a sankcí na Společnost je nepřímý, především ve formě inflace. Vedení Společnosti situaci a její vliv na Společnost nadále monitoruje. K datu této zprávy Společnost řádně plní své závazky, a tudíž uplatňuje předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

2. ÚČETNÍ METODY

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetnictví Společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami (není-li dále uvedeno jinak), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka Společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. 12. 2022 za období od vzniku Společnosti, tj. od 15. 6. 2022 do 31. 12. 2022. Vzhledem ke vzniku Společnosti během účetního období neobsahuje výkaz zisků a ztrát srovnatelné údaje a rozvaha obsahuje v rámci srovnatelných údajů pouze hodnoty zahajovací rozvahy k datu vzniku Společnosti.

Finanční údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.

2.2. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí majetkové účasti v podnicích s rozhodujícím vlivem.

Majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek Společností klasifikován dle povahy jako Podíly – ovládaná osoba a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může Společnost řídit s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly – ovládaná osoba.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může Společnost významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

K datu účetní závěrky jsou majetkové účasti ve společnostech v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem oceněny pořizovací cenou snížených o opravné položky.

2.3. Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o opravné položky.

Pohledávky se rozdělují na krátkodobé a dlouhodobé, s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

2.4. Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

Závazky se rozdělují na krátkodobé a dlouhodobé, s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

2.5. Úvěry

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

2.6. Rezervy

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

2.7. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem

České národní banky platným ke dni uskutečnění účetního případu.

K datu účetní závěrky jsou cizoměnová aktiva a pasiva přepočtena kurzem České národní banky platným k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

2.8. Výnosy

Výnosy se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Tržby z prodeje zboží jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží a převedení práv vztahujících se k tomuto zboží.

2.9. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 3.6.

2.10. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

2.11. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.12. Daně

2.12.1. Splatná daň

Vedení Společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykázaný v účetní závěrce Společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

2.12.2. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výsledovky s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená daň zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázaný v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

2.13. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v účetních výkazech.

3. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

3.1. Dlouhodobý finanční majetek

K datu 9. 12. 2022 došlo k pořízení 100 % podílu ve společnosti ENETIQA a.s. (dříve MVV Energie CZ a.s.).

Název dceřiné společnosti	ENETIQA a.s.
Adresa dceřiné společnosti	Kačírkova 982/4, Jinonice, 158 00 Praha 5
Pořizovací cena podílu	4 599 451 tis. Kč

Společnost je plně vlastněna společností Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l. zapsanou v Lucembursku.

3.2. Krátkodobé závazky

K 31. 12. 2022 evidovala Společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů ve výši 12 544 tis. Kč.

K 31. 12. 2022 evidovala společnost závazek z pořízení podílu v dceřiné společnosti ve výši 96 460 tis. Kč (4 000 tis. EUR).

K 31. 12. 2022 evidovala Společnost závazek k úvěrové instituci Komerční Banka, a.s. ve výši 1 831 688 tis. Kč na pořízení podílu v dceřiné Společnosti.

K zajištění závazků z Úvěrové smlouvy s finanční institucí Komerční banka, a.s. Společnost uzavřela následující smlouvy:

- smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z bankovních účtů a relevantních smluv uzavřené dne 8. prosince 2022 mezi Společností a Komerční bankou
- smlouvu o zřízení finančního zajištění ve formě zástavního práva k akciím ve společnosti ENETIQA a.s. ze dne 9. prosince 2022 mezi Společností a Komerční bankou
- zajišťovací smlouva (Security Agreement) uzavřená dne 8. prosince 2022 mezi Společností a CUBE III Energy Co-Investment CZ S.à r.l. a Komerční bankou.

Společnost nemá další závazky, které nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné další závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Společnost neposkytla žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. 12. 2022.

3.3. Ostatní finanční náklady

Ostatní finanční náklady tvoří kurzové ztráty a bankovní poplatky.

3.4. Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy tvoří zejména kurzové výnosy.

3.5. Závazky neuvedené v rozvaze

Společnost nemá závazky neuvedené v rozvaze.

3.6. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

K 31. 12. 2022 Společnost evidovala závazek vůči ovládací osobě ve výši 3 398 411 tis. Kč z titulu přijaté půjčky.

Jednatelům nebyly k 31. 12. 2022 poskytnuty žádné zápůjčky, zajištění ani ostatní plnění.

3.7. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Dne 23. 1. 2023 Společnost splatila závazek z nákupu podílu v dceřiné společnosti v plné výši.

Dne 17. 2. 2023 Společnost uzavřela smlouvu o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smlouvy o vnitroskupinovém úvěru s finanční institucí Komerční banka, a.s.

Dne 1. 3. 2023 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- byl vymazán název Společnosti „Cube III Energy CZ s.r.o.“,
- byl zapsán název Společnosti „ENETIQA Energy s.r.o.“,
- došlo k navýšení základního kapitálu.

Dne 1. 4. 2023 došlo ke změně adresy Společnosti.

Dne 11. 04. 2023 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- byl vymazán jako jednatel pan SIMONE PINI (zánik funkce dne 1. 4. 2023),
- byl zapsán jako jednatel pan Ing. JAN VENCOUR (vznik funkce dne 1. 4. 2023),
- byl zapsán jako jednatel pan JÖRG LÜDORF (vznik funkce dne 1. 4. 2023).

Dne 31. 5. 2023 byly splaceny úvěry od úvěrové instituce Komerční banka, a.s. v plné výši.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

V Praze 17. května 2024



Jörg Lüdorf
jednatel



Ing. Jan Vencour
jednatel

Zpráva o vztazích

Obchodní firma: ENETIQA Energy s.r.o.
Sídlo: Kačírkova 982/4, 158 00 Praha 5 – Jinonice
IČO: 172 45 184
DIČ: CZ17245184

Společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 368824 (dále též „Společnost“).

Jednatelé Společnosti:

1) KONSTATUJÍ, ŽE

- existuje koncern s jednotným řízením – s řídicí a řízenou osobou;
- řídicí osoba dle § 79 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“) a většinový společník jsou vždy ovládajícími osobami, pokud není uvedeno jinak dle § 75 Zákona o obchodních korporacích; řízená osoba je vždy ovládanou osobou.

Na základě výše uvedeného jsou jednatelé Společnosti povinni v souladu s ustanovením § 82 Zákona o obchodních korporacích vypracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobami ovládanými za uplynulé účetní období, a to do 3 měsíců od skončení účetního období.

2) SCHVALUJÍ TUTO ZPRÁVU O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ ČERVEN 2022 – PROSINEC 2022

Struktura vztahů mezi řídicí a všemi řízenými osobami (ovládající a všemi ovládanými) v rámci koncernu ENETIQA:

Společnost náleží ke koncernu ENETIQA; struktura jeho částí je uvedena v Příloze č. 1 této Zprávy o vztazích.

Ovládající osoba (řídicí osoba – koncern dle § 79 Zákona o obchodních korporacích)

Společnost je součástí koncernu ENETIQA řízeného společností Cube III Energy S.à r.l., reg. č.: B258410 se sídlem Ave de la Liberté 41 1931, Lucemburk, Lucemburské velkovévodství.

Ostatní osoby ovládané ovládající osobou (tj. řízené řídicí osobou)

Tato zpráva o vztazích obsahuje vztahy mezi Společností a dalšími ovládanými, resp. řízenými osobami. Vztahy mezi ovládanými osobami navzájem jsou popsány ve zprávách o vztazích vypracovávaných příslušnými osobami. Ostatní osoby ovládané řídicí osobou nejsou uváděny, neboť s nimi Společnost není v žádném vztahu.

1. Osoby ovládané nepřímo ovládající osobou (tj. nepřímo řízené):

ENETIQA a.s., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČ: 49685490
CTZ s.r.o., se sídlem Uherské Hradiště, Mařatice, Sokolovská 572, PSČ: 686 01, IČO: 63472163;
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s., se sídlem Česká Lípa, Liberecká 132, Stará Lípa, PSČ: 470 01, IČO: 64653200;
Českolipské teplo a.s., se sídlem Praha 5, Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 63149907;
e.services s.r.o., se sídlem Děčín, Děčín I–Děčín, Oblouková 958/25, PSČ: 405 02, IČO: 28748514;
ENERGIE Holding a.s., se sídlem Praha 5, Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 27594301;
Enetiqa GmbH, se sídlem Karlsruhe, Krämerstraße 46, PSČ: 76189, Spolková republika Německo, IČO: HRB 745706;
G-LINDE s.r.o., se sídlem Praha 5, Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 24684538;
G-RONN s.r.o., se sídlem Praha 5, Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 24679399;
IROMEZ s.r.o., se sídlem Pelhřimov, Pod Náspem 2005, PSČ: 393 01, IČO: 24707341;
OPATHERM a.s., se sídlem Opava, Město, Horní náměstí 283/58, PSČ: 746 01, IČO: 25385771;
POWGEN a.s., se sídlem Praha 5, Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO 27928411;
Teplárna Liberec, a.s., se sídlem Liberec IV–Perštýn, Dr. Milady Horákové 641/34a, PSČ: 460 01, IČO: 62241672;
TERMIZO a.s., se sídlem Liberec VII–Horní Růžodol, Dr. Milady Horákové 571/56, PSČ: 460 07, IČO: 64650251;
TERMO Děčín a.s., se sídlem Děčín I–Děčín, Děčín, Oblouková 958/25, PSČ: 405 02, IČO: 64050882;
Zásobování teplem Vsetín a.s., se sídlem Vsetín, Jiráskova 1326, PSČ: 755 01, IČO: 45192588.

Úloha ovládané osoby v koncernu ENETIQA

Holdingská společnost v České republice.

Způsob a prostředky ovládnání

Prostřednictvím majetkového podílu v rámci rozhodování valné hromady Společnosti nebo prostřednictvím pokynů řídicí osoby.

Přehled jednání učiněných v účetním období červen 2022 – prosinec 2022, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky:

Název společnosti	půjčka přijata od ovládající osoby v tis. Kč	úroky z půjčky v tis. Kč
Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	3 157 296	12 468

S výjimkou uzavření anebo plnění níže popsaných smluv na popud ani v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob neproběhla žádná jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky:

Smluvní strana	Datum uzavření	Název smlouvy
Cube III Energy CZ s.r.o. MVV Energie AG	10. 8. 2022	Agreement for the sale and purchase of the entire issued share capital of MVV Energie CZ a.s.

Smlouvy mezi Společností a osobou ovládanou (řízenou) či ovládající (řídící) a navzájem mezi ovládanými osobami za období červen 2022 – prosinec 2022.

Smlouvy se společností Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.

Smluvní strana	Datum uzavření	Název smlouvy
Cube III Energy CZ s.r.o. Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	8. 12. 2022	Interest Bearing Loan Agreement
Cube III Energy CZ s.r.o. Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	8. 12. 2022	Interest-free Loan Agreement

Smlouvy se společností ENETIQA a.s.

Smluvní strana	Datum uzavření	Název smlouvy
Cube III Energy CZ s.r.o. Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l. Komerční banka, a.s. KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	8. 12. 2022	Intercreditor Agreement
Cube III Energy CZ s.r.o. Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l. Komerční banka, a.s.	8. 12. 2022	Security Agreement

Ostatní újmy způsobené společností ENETIQA Energy s.r.o. a posouzení vyrovnání vzniklé újmy dle § 71 a § 72 zákona o obchodních korporacích, v platném znění

Společnosti nevznikla žádná újma v souvislosti s její účastí v koncernu a jejím ovládním v rozhodném období.

Tajné informace

Všechny informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající či ovládané osoby (řídící, řízené osoby) nebo ostatních osob v rámci koncernu ENETIQA, jsou důvěrné, společně se všemi informacemi, které kterákoliv propojená osoba označí za důvěrné. Kromě výše uvedeného, všechny informace vztahující se k podnikání a ostatní související informace a skutečnosti, které by mohly být považovány za tajné a mohly by poškodit osoby v rámci koncernu ENETIQA, jsou důvěrné.

V souladu s § 504 a porušením obchodního tajemství dle zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, neobsahuje tato zpráva o vztazích informace výše uvedeného charakteru, aby se zabránilo případným ztrátám ovládané a ovládající společnosti (řídící a řízené společnosti).

Další informace

Další informace lze případně nalézt v účetní závěrce společnosti ENETIQA Energy s.r.o.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami v koncernu ENETIQA, zhodnocení rizik a informace o vyrovnání případné újmy

Vztahy mezi společnostmi ve skupině se uskutečňují za tržních podmínek, a ovládané společnosti tak z účasti v koncernu nevznikají žádné mimořádné výhody či nevýhody a rizika. V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud ovládající osoby a ovládaných osob přijata či uskutečněna žádná jiná opatření mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k osobě ovládající jako vlastníkov ovládané osoby.

Žádné ze společností v rámci koncernu ENETIQA nevznikla jednáním Společnosti újma, a tudíž Společnost neměla povinnost žádnou újmu vyrovnat.

Závěr

Jednatelé společnosti ENETIQA Energy s.r.o. konstatují, že na základě smluv účinných v období červen 2022 – prosinec 2022 mezi Společností a ostatními společnostmi z koncernu ENETIQA a jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud těchto společností koncernu ENETIQA uskutečněna Společností v uvedeném období červen 2022 – prosinec 2022, nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze 17. května 2024

Za společnost ENETIQA Energy s.r.o.



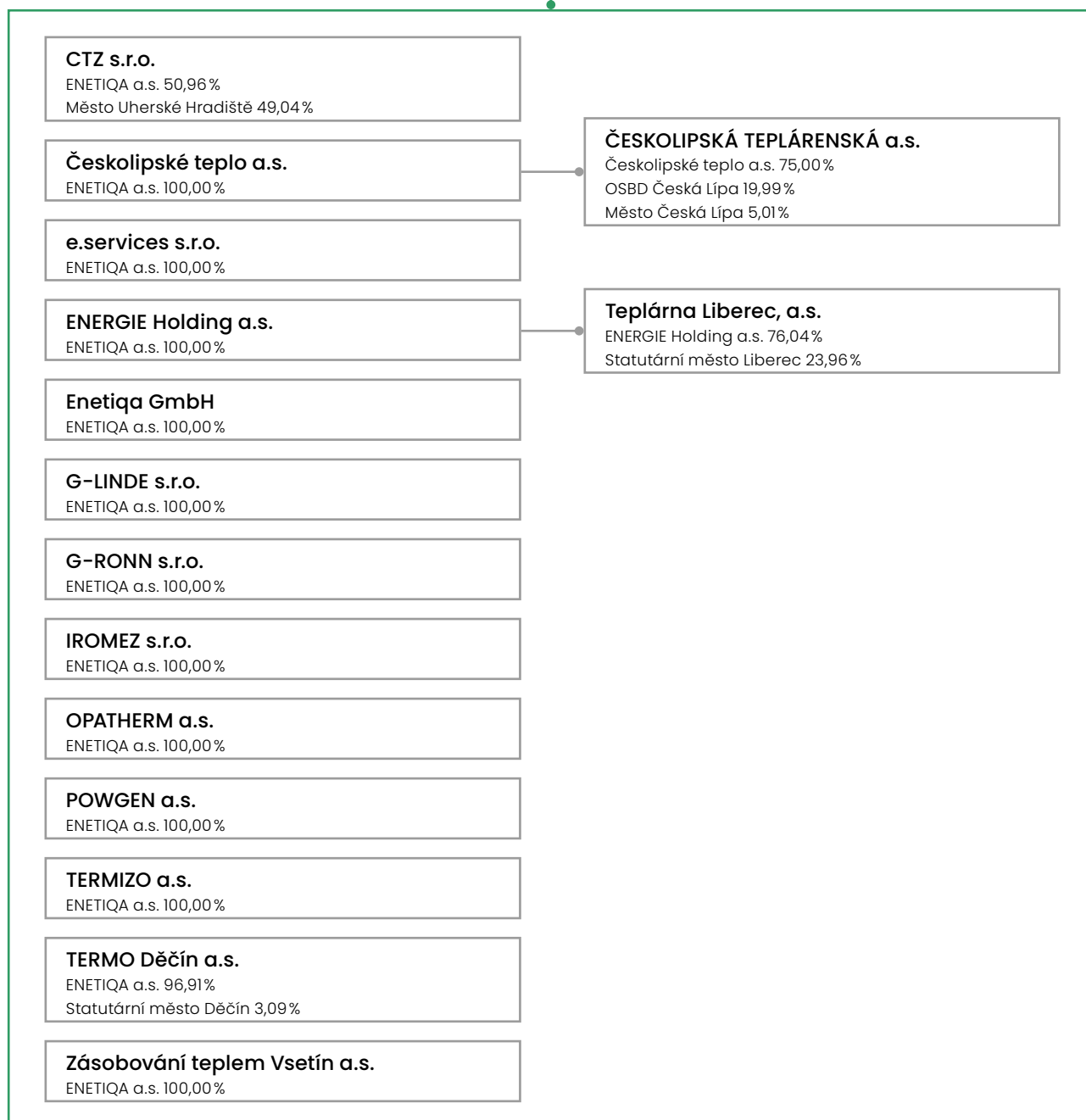
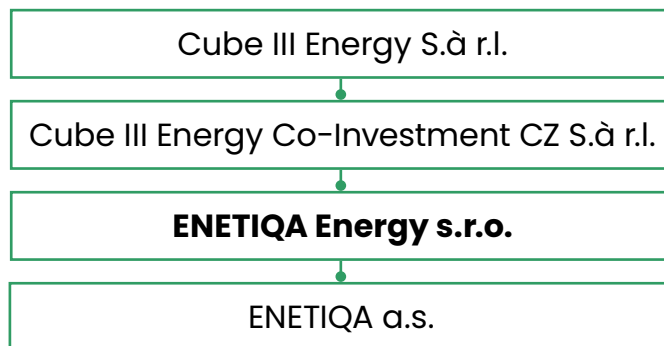
Jörg Lüdorf
jednatel



Ing. Jan Vencour
jednatel

Příloha č. 1 ke Zprávě o vztazích

Koncernová struktura skupiny ENETIQA ke dni 31. 12. 2022



Následné události

Dne 23. 1. 2023 Společnost splatila závazek z nákupu podílu v dceřiné společnosti v plné výši.

Dne 1. 3. 2023 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- byl vymazán název společnosti „Cube III Energy CZ s.r.o.“,
- byl zapsán název společnosti „ENETIQA Energy s.r.o.“,
- došlo k navýšení základního kapitálu.

Dne 1. 4. 2023 došlo ke změně adresy Společnosti.

Dne 11. 4. 2023 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- byl vymazán jako jednatel pan Simone Pini (zánik funkce dne 1. 4. 2023),
- byl zapsán jako jednatel Ing. Jan Vencour (vznik funkce dne 1. 4. 2023),
- byl zapsán jako jednatel pan Jörg Lüdorf (vznik funkce dne 1. 4. 2023).

Dne 31. 5. 2023 byly splaceny úvěry od úvěrové instituce Komerční banka, a.s. v plné výši.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.



www.enetiqa-energy.cz