



ENETIQA
Energy



ENETIQA Energy s.r.o.
Výroční zpráva 2023

ENETIQA

JSME ENERGIE

Energetická skupina působící v 15 městech České republiky v těchto oblastech

⚡ teplo

⚡ elektřina

⚡ energetické využití odpadu

⚡ energetické úspory (EPC)

⚡ voda



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. Identifikační číslo Společnosti je 17245184.

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

Nejvýznamnější událostí uplynulého finančního období byla změna jednatelů společnosti ENETIQA Energy s.r.o., kterými jsou od 1. dubna 2023 pánové Jörg Lüdorf a Ing. Jan Vencour. Nahradili předchozího jednatele pana Simone Piniho.

Compliance

Společnost nevidí žádná rizika v oblasti Compliance.

ENETIQA Energy s.r.o.

Sídlo společnosti:

Kačírkova 982/4, 158 00 Praha 5 – Jinonice

IČO: 17245184

DIČ: CZ17245184

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Společnost je zapsána v OR u Městského soudu v Praze oddíl C, vložka 368824

+420 272 113 113

info@enetiqa-energy.cz

www.enetiqa-energy.cz

Zpráva jednatelů společnosti

o podnikatelské činnosti za finanční období 1.1. – 30.9. 2023

Společnost ENETIQA Energy s.r.o. působí v oblasti energetiky, zejména v teplárenství. Hlavním posláním společnosti je správa majetkových účastí v dceřiných společnostech. Jednateli společnosti jsou Jörg Lüdorf a Ing Jan Vencour.

Aktivita 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.á 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.

Za finanční období 1.1. – 30.9. 2023 dosáhla společnost ENETIQA Energy s.r.o. zisku před zdaněním ve výši 780 mil. Kč. Hlavním zdrojem výnosů byly přijaté dividendy od dceřiné společnosti.

V Praze 17. května 2024



Jörg Lüdorf
jednatel



Jan Vencour
jednatel

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 Kačírčkova 982/4, Jinonice, Praha 5 („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 30. září 2023 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za období 9 měsíců končící 30. září 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 30. září 2023 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za období 9 měsíců končící 30. září 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu úplného výsledku hospodaření za období 9 měsíců končící 30. září 2023,
- konsolidovaného výkazu o finanční pozice k 30. září 2023,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za období 9 měsíců končící 30. září 2023,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za období 9 měsíců končící 30. září 2023, 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 30. září 2023,
- výkazu zisku a ztráty za období 9 měsíců končící 30. září 2023,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za období 9 měsíců končící 30. září 2023,
- přehledu o peněžních tocích za období 9 měsíců končící 30. září 2023, 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 vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Konsolidované výsledky skupiny

Konsolidovaný výkaz celkového úplného výsledku hospodaření

Za období končící 30. září 2023

v tis. Kč	Poznámka	1. ledna 2023 až 30. září 2023	15. června 2022 až 31. prosince 2022
ZISK NEBO ZTRÁTA			
Výnosy ze smluv se zákazníky	7	2 341 912	293 867
Ostatní provozní výnosy	8	25 574	38 383
Změna stavu zásob	21	10 123	1 077
Práce provedené účetní jednotkou a aktivované		363	411
Náklady na materiály a služby	9	-1 721 850	-223 680
Osobní náklady	10	-337 611	-21 861
Ostatní provozní náklady	11	-185 575	-56 439
Náklady na odpisy a amortizace	16,19	-727 351	-61 741
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku	22	-1 356	-126
Ostatní zisky a ztráty	12	-6 603	-97 611
Příjmy z úroků	13	7 269	408
Úrokové náklady	13	-255 792	-23 646
Ostatní finanční výsledky	14	-26 184	39 576
Ztráta před zdaněním		-877 081	-111 382
Daně z příjmu	15	90 897	20 896
Čistá ztráta za dané období		-786 184	-90 486
Přičítáno:			
Držitelům vlastního kapitálu mateřské společnosti		-729 166	-78 236
Nekontrolní podíl	32	-57 018	-12 250

v tis. Kč	Poznámka	1. ledna 2023 až 30. září 2023	15. června 2022 až 31. prosince 2022
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Ostatní úplný výsledek hospodaření, který může být v následujícím období reklasifikován do zisku nebo ztráty, po odečtení daně			
Zisk/(ztráta) z reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů v daném období		14 246	0
Méně: kumulativní (zisk)/ztráta ze zajišťovacích nástrojů reklasifikovaná do zisku nebo ztráty		0	0
Daň z příjmů vztahující se k položkám, které mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-2 540	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření za rok po odečtení daně		11 706	0
CELKOVÁ ÚPLNÁ ZTRÁTA		-774 478	-90 486
Přičítáno:			
Držitelům vlastního kapitálu mateřské společnosti		-717 460	-78 236
Nekontrolní podíl	32	-57 018	-12 250

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

K 30. září 2023

v tis. Kč	Poznámka	30. září 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
Nehmotný majetek	16	13 241	10 216
Goodwill	17	45 221	48 007
Emisní povolenky	18	273 818	347 569
Pozemky, budovy a zařízení	19	4 717 644	5 072 129
Deriváty a ostatní finanční aktiva	25	12 305	7 056
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22	31 309	24 498
Odložené daňové pohledávky	26	2 318	2 808
Dlouhodobá aktiva celkem		5 095 856	5 512 283
Zásoby	21	80 817	110 392
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22	410 005	373 717
Deriváty	25	20 417	3 452
Ostatní aktiva	23	74 457	139 229
Splatná pohledávka z daně z příjmů		25 101	20 990
Peníze a peněžní ekvivalenty	33.1	657 839	878 053
Oběžná aktiva celkem		1 268 636	1 525 833
Aktiva celkem		6 364 492	7 038 116
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	30	663 970	120
Nerozdělený zisk		-807 402	-78 236
Ostatní složky vlastního kapitálu	31	11 343	230 583
Rezerva na zajištění		11 706	0
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřské společnosti celkem		-120 383	152 467
Nekontrolní podíly	32	237 466	297 137
Vlastní kapitál celkem		117 083	449 604

v tis. Kč	Poznámka	30. září 2023	31. prosince 2022
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé dluhy	24	4 510 090	4 944 807
Rezervy	29	30 575	28 684
Ostatní závazky	28	37 768	37 166
Odložená daňová povinnost	26	558 139	667 598
Dlouhodobé závazky celkem		5 136 572	5 678 255
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	24	292 613	156 069
Rezervy	29	56 138	91 671
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	27	297 720	333 927
Krátkodobý závazek z daně z příjmů		38 015	36 263
Ostatní závazky	28	426 351	292 327
Krátkodobé závazky celkem		1 110 837	910 257
Závazky celkem		6 247 409	6 588 512
Vlastní kapitál a závazky celkem		6 364 492	7 038 116

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

Za období končící 30. září 2023

v tis. Kč	Poznámka	1. ledna 2023 až 30. září 2023	15. června 2022 až 31. prosince 2022
PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Ztráta před zdaněním		-877 081	-111 382
Úpravy pro:			
Nepeněžní pohyby			
Odpisy a amortizace	16,19	727 351	61 741
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku	22	0	126
Čistý úrok	13	248 523	23 238
Čisté kurzové rozdíly	14	31 548	-38 895
Přecenění derivátů		0	89 256
(Zisk)/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku		-1 251	0
Rezerva na emisní povolenky	29	30 123	0
Ostatní nepeněžní pohyby		3 180	8 816
Změna provozních aktiv a pasiv			
(Zvýšení)/snížení pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		20 590	4 590
Zvýšení/(snížení) závazků z obchodního styku a ostatních závazků		87 725	-7 329
(Zvýšení)/snížení zásob		29 575	18 624
Pohyby hotovosti			
Přijaté úroky		7 269	408
Zaplacená daň z příjmu	15	-22 971	-6 436
Peněžní toky z provozní činnosti		284 581	42 757
INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Akvizice dceřiných společností, po odečtení nabytých peněžních prostředků	6	-96 460	-4 242 664
(Navýšení)/snížení vázaného účtu	23	96 460	-96 460
Pořízení dlouhodobých aktiv		-380 898	-20 346
Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku		12 729	0
Peněžní toky z investičních činností		-368 169	-4 359 470

v tis. Kč	Poznámka	1. ledna 2023 až 30. září 2023	15. června 2022 až 31. prosince 2022
FINANČNÍ ČINNOSTI			
Výnosy z přijetí úvěrů	24	100 000	4 977 526
Platby za splacení půjček	24	-131 990	-11 583
Splátky závazků z leasingu	24	-1 190	-982
Vyplacené úroky	24	-100 793	-898
Navýšení kapitálu	31	0	230 583
Dividendy vyplacené na nekontrolní podíl		-2 653	0
Peněžní toky z finančních činností		-136 626	5 194 646
Čistý přírůstek/(úbytek) peněz a peněžních ekvivalentů		-220 214	877 933
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		878 053	120
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období		657 839	878 053

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Za období končící 30. září 2023

v tis. Kč								
	Pozn.	Zákl. kapitál	Nerozdělený zisk	Rezerva na zajištění	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	0	120	0	120
Čistá ztráta za dané období		0	-78 236	0	0	-78 236	-12 250	-90 486
Celkový úplný výsledek hospodaření		0	-78 236	0	0	-78 236	-12 250	-90 486
Účinek akvizice	6	0	0	0	0	0	309 387	309 387
Kapitálový příspěvek	31	0	0	0	230 583	230 583	0	230 583
Zůstatek k 31. prosinci 2022		120	-78 236	0	230 583	152 467	297 137	449 604
Čistá ztráta za dané období		0	-729 166	0	0	-729 166	-57 018	-786 184
Ostatní úplný výsledek hospodaření za dané období po odečtení daně		0	0	11 706	0	11 706	0	11 706
Celkový úplný výsledek hospodaření		0	-729 166	0	0	-717 460	-57 018	-774 478
Kapitálový příspěvek	31	663 850	0	0	-219 240	444 610	0	444 610
Rozdělení dividend na nekontrolním podíl	32, 31	0	0	0	0	0	-2 653	-2 653
Zůstatek k 30. září 2023		663 970	-807 402	11 706	11 343	-120 383	237 466	117 083

Poznámky ke konsolidované účetní závěrce

Za rok končící 30. září 2023

1. Obecné informace

ENETIQA Energy s.r.o. (do 1. března 2023 Cube III Energy CZ s.r.o.) (dále jen „společnost“) byla založená a registrovaná v České republice dne 15. června 2022. Adresa sídla společnosti je Kačírkova 982/4, Jinonice, 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. Akcionářem společnosti byla k 30. září 2023 společnost:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu	Hlasovací práva
CUBE III Energy S.à r.l.	663 970 ths. CZK 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 3.7k účetní závěrce.

Při porovnávání finanční výkonnosti a peněžních toků za běžné devítiměsíční období s finanční výkonností ve srovnatelném období je důležité si uvědomit, že srovnatelné období zahrnovalo pouze 23 dní obchodní činnosti po akvizici skupiny MVV Energie CZ dne 9. prosince 2022. Z tohoto důvodu nejsou prezentované finanční výsledky a peněžní toky plně srovnatelné.

2. Přijetí nových a revidovaných standardů

2.1. Nové a revidované účetní standardy IFRS, které byly vydány a použity skupinou v aktuálním období

Skupina v běžném období nepřijala žádné nové a revidované účetní standardy IFRS. Všechny nové a revidované standardy účinné od 1. ledna 2023 byly uplatněny již ve srovnatelném období končícím 31. prosince 2022.

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.

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 směřitelnost (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.

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. 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 zisku nebo ztráty 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 vykázáni pro následné účtování podle IFRS 9 Finanční nástroje, je-li to použitelné, nebo za pořizovací cenu při prvotním vykázáni 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 vykázané v reálné hodnotě k datu akvizice, s výjimkou odložených daňových pohledávek nebo závazků a pohledávek nebo závazků souvisejících se zaměstnaneckými požitky, které jsou vykázané 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 rovněž generuje významné výnosy z projektů EPC (Energy Performance Contract).

a) 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 oblasti 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 platba poplatku za podporované zdroje energie) stanovena cenovým rozhodnutím Energetického regulačního úřadu a na trhu se určuje pouze komoditní část ceny elektřiny.

Mimořádná situace na trhu způsobila dodávky elektřiny koncovým zákazníkům v kalendářním roce 2023 za ceny omezené cenovým stropem podle nařízení vlády č. 298/2022 Sb.

Odběratelům elektřiny byla měsíčně účtována dodávka elektřiny za limitovanou cenu silové elektřiny. Následně dodavatel elektřiny podal společnosti OTE a.s. žádost o vyplacení měsíční kompenzace za uplynulý kalendářní měsíc podle podmínek upravených nařízením vlády č. 5/2023. V tomto nařízení byly uvedeny výpočty kompenzace za dodávku elektřiny podle typu uzavřené smlouvy, podmínek a pravidel. Jakmile společnost OTE obdržela peníze od MPO, vyplatila kompenzaci.

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 vykázan 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.

b) 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 pohledávek z obchodního styku. 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.

Přirůstková 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 vlastníkům 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 vykázané 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 vykázaného 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 odečitatelné 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.

České společnosti v běžném období vypočítaly odloženou daň s použitím 21% daňové sazby, zatímco v předchozím období byla použita 19% daňová sazba.

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. Test na snížení hodnoty nehmotného majetku, pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí

Účetní hodnota nehmotných aktiv, pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí se ke každému rozvahovému dni posuzuje z hlediska možného snížení hodnoty. Pokud existují náznaky snížení hodnoty, provede se test na snížení hodnoty podle IAS 36.

Pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná částka (reálná hodnota snížená o náklady na prodej nebo hodnota z užívání, podle toho, která je vyšší), účetní hodnota se sníží na zpětně získatelnou částku. Reálná hodnota představuje nejlepší odhad zpětně získatelné částky. Zpětně získatelná částka musí být stanovena pro každé jednotlivé aktivum, pokud aktivum nevytváří žádné převážně nezávislé peněžní toky. V tomto případě se uvádí částka, za kterou by nezávislá třetí strana pořídila penězotvornou jednotku k rozvahovému dni.

Reálné hodnoty/hodnoty při užívání penězotvorných jednotek jsou stanoveny na základě prognóz peněžních toků schválených řídicími a dozorčími orgány společnosti Enetiq. Tyto prognózy peněžních toků jsou založeny na zkušenostech a výsledcích z předchozích let a také na očekávání budoucího vývoje trhu. Vztahují se k očekávanému vývoji klíčových makroekonomických ukazatelů odvozených z ekonomických a finančních studií. Klíčové předpoklady použité v prognózách se týkají vývoje cen elektřiny, zemního plynu, uhlí a emisních povolenek na světových trzích, vývoje devizových a úrokových sazeb na finančních trzích a příslušného regulačního rámce.

Předpovědi peněžních toků pokrývají tříleté období podrobného rozpočtování. Údaje za následující rozpočtové roky vycházejí z extrapolace výsledků posledního rozpočtového roku v období podrobného rozpočtování. Odkazuje se na aktuální odhady tempa růstu. Ty odpovídají průměrným dlouhodobým tempům růstu na trzích, na nichž společnost působí, a jsou v souladu s externími zdroji informací o očekávaních trhu. Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány, pokud zpětně získatelná hodnota aktiva nedosahuje jeho účetní hodnoty. Opravné položky jsou vykázány, pokud důvody pro ztráty ze snížení hodnoty vykazané v minulosti již neplatí a zpětně získatelná hodnota aktiva převyšuje jeho účetní hodnotu při testu na snížení hodnoty. Aktiva se odepisují maximálně do výše naběhlé hodnoty.

3.12. Nehmotný majetek

Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti, který je pořizován samostatně, se vykazuje v pořizovací ceně snížené o oprávky 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.

3.13. 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 3.17).

3.14. 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.

3.15. 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.

3.16. 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.

a) Finanční aktiva a finanční závazky

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 odúčtávají ke dni uzavření obchodu. Pravidelné nákupy nebo prodeje jsou nákupy nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci stanoveném předpisy nebo zvyklostmi na trhu.

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

(1) 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 naběhlé hodnotě a vykázala je jako pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky a peněžní prostředky. Skupina neklasifikuje žádná svá finanční aktiva jako oceňovaná FVTOCI ani FVTPL.

(2) 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 vykázání.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, ve které je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snížená 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“.

(3) 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).

(4) 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 vykázání. 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 vykázání, 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 vykázání.

Změny účetní hodnoty účtu opravných položek na základě použití modelu očekávaných ztrát se vykazují ve výkazu zisku a ztráty a jsou vykázány 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.

(5) 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.

b) Nederivatové finanční závazky

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

(1) 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 přemíí nebo diskontů) po celou očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo (případně) po kratší dobu, na naběhlou hodnotu finančního závazku.

(2) 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.

(3) 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 vyazuje ve výkazu zisku a ztráty.

c) Derivatové finanční nástroje

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

Deriváty jsou prvotně vykazány v reálné hodnotě k datu uzavření derivátové smlouvy a následně jsou přeceněny na reálnou hodnotu ke každému datu vykazování. Výsledný zisk nebo ztráta se vykáže ve výkazu zisků a ztrát okamžitě, pokud se nejedná o zajišťovací nástroj v rámci kvalifikovaného vztahu zajištění peněžních toků.

Derivát s kladnou reálnou hodnotou se vyazuje jako finanční aktivum, zatímco derivát se zápornou reálnou hodnotou se vyazuje jako finanční závazek. Deriváty se v účetní závěrce nekompenzují, pokud skupina nemá zákonně vymahatelné právo a záměr kompenzovat. Derivát je vykazán 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.

Zajišťovací účetnictví

Skupina navrhuje některé deriváty jako zajištění určitého rizika spojeného s peněžními toky vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí. Zajištění peněžních toků se provádí v souladu s IFRS 9.

Efektivní část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou určeny a kvalifikovány jako zajištění peněžních toků, se vyazuje ve fondu zajištění peněžních toků v rámci vlastního kapitálu. Zisk nebo ztráta vztahující se k neefektivní části se okamžitě vykáže ve výkazu zisků a ztrát v rámci ostatních zisků/(ztrát).

Když zajišťovací nástroj vyprší, je prodán nebo ukončen, nebo když zajištění již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, veškeré kumulované odložené zisky nebo ztráty a odložené náklady na zajištění v daném okamžiku zůstávají ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k očekávané transakci. Pokud se již neočekává, že očekávaná transakce nastane, kumulovaný zisk nebo ztráta a odložené náklady na zajištění, které byly vykazány ve vlastním kapitálu, se okamžitě reklasifikují do zisku nebo ztráty.

3.17. 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 vykázaná 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 poznámku 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.

a) 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.

b) Rezerva na obnovu kontaminované půdy

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.

Odhady související s oceňováním nefinančních aktiv

Při posuzování snížení hodnoty goodwillu a ostatních nefinančních aktiv provedli ředitelé odhady vstupních parametrů. Podrobnější informace jsou uvedeny v poznámce 3.11 a v poznámce 20.

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 30. září 2023
ENETIQA Energy s.r.o.	Česká republika		
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

6.1. Akvizice v aktuálním období

Skupina ENETIQA v aktuálním vykazovaném období nezískala žádné nové dceřiné společnosti.

6.2. Akvizice v předchozím období

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 vykázány. Tyto nehmotné faktory přispívají k celkové hodnotě nabytého podniku a v účetní závěrce skupiny jsou vykázány 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 činila 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:

Příjmy podle produktových řad	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Zásobování teplem	1 396 082	210 634
Dodávka elektřiny	528 296	55 948
Zásobování vodou	71 485	4 844
Spalování odpadu	95 775	7 191
Stavebnictví – projekty EPC	230 251	15 250
Dopad zajištění	9 525	0
Ostatní	10 498	0
Celkem	2 341 912	293 867

Příjmy podle časového rozlišení příjmů – bez dopadu zajištění

V průběhu času

Zásobování teplem a vodou	1 467 567	215 478
Stavebnictví – projekty EPC	230 251	15 250
Dodávka elektřiny	534 085	55 948
Ostatní	4 709	0

V určitém okamžiku

Spalování odpadu	95 775	7 191
Celkem	2 332 387	293 867

Cena transakcí přiřazená k neuspokojeným nebo částečně neuspokojeným závazkům k 30. září 2023 je uvedena níže.

Smlouva o energetické náročnosti (EPC)	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Bude vykázáno jako výnos v příštím vykazovaném období	541 460	214 441
Bude vykázáno jako výnos později než v příštím vykazovaném období	61 000	246 290
Celkem	602 460	460 731

8. Ostatní provozní výnosy

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Příjmy z leasingu	10 087	846
Příjmy z prodeje plynu	0	35 835
Uvolnění rezerv	3 766	0
Telekomunikační služby	1 281	0
Náhrada nákladů za škody	742	0
Státní dotace	781	0
Inkasní služba	602	0
Ostatní	8 315	1 702
Celkem	25 574	38 383

9. Náklady na materiál a služby

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Plyn	-769 285	-122 856
Elektrina	-399 943	-19 141
Uhlí	-38 131	-5 110
Topný olej	-56 164	-17 828
Biomasa	-27 485	-4 151
Ostatní suroviny	-39 077	-5 346
Voda	-27 286	-2 385
Spotřeba emisních povolenek	-32 291	-9 538
Snížení hodnoty zásob	-840	0
Dopad zajištění	-8 853	0
Mezisoučet spotřeby energie	-1 399 355	-186 355
EPC: náklady na dílčí stavební dodávky	-180 992	-13 923
Mezisoučet dílčích dodávek EPC	-180 992	-13 923
Opravy a údržba	-100 365	0
Revize a kontroly	-8 830	0
Mezisoučet údržby a revizí	-109 195	0
Ostatní	-32 308	-23 402
Celkem	-1 721 850	-223 680

10. Osobní náklady

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Mzdy a platy	-237 131	-15 246
Výdaje na sociální zabezpečení	-79 319	-5 143
Ostatní výdaje na zaměstnance a sociální zabezpečení	-20 000	-1 370
Sociální výdaje	-1 161	-102
Celkem	-337 611	-21 861

Počet zaměstnanců společnosti a jejich dceřiných společností činil 487 k 30. září 2023 (k 31. prosinci 2022: 471). Další informace o odměňování klíčových členů vedení jsou uvedeny v poznámce 38.

11. Ostatní provozní náklady

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Pojistné	-21 034	-14 249
Poradenské a podobné služby	-82 443	-29 973
Ostatní daně	-10 682	-411
Poplatky za likvidaci odpadů a odpadních vod	-25 644	-1 956
Výdaje spojené s prodejem plynu	0	-5 211
IT služby	-6 028	-536
Leasing	-6 651	
Ostatní	-33 093	-4 103
Celkem	-185 575	-56 439

12. Ostatní zisky a ztráty

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	1 563	-4
Ztráta z komoditních derivátů	0	-89 209
Ztráta z prodeje emisních povolenek	-313	0
Čistá kurzová ztráta	-7 853	-8 398
Celkem	-6 603	-97 611

V roce 2022 skupina nakoupila komoditní deriváty během akvizice skupiny Enetiq (viz poznámku 6). Dceřiné společnosti před nabytím využívaly různé derivátové finanční nástroje k řízení své expozice vůči komoditním rizikům. Na konci vykazovaného období roku 2022 byly všechny komoditní deriváty vypořádány a skupina vykázala ztrátu ve výši 89 209 tis. Kč.

13. Výnosy a náklady z úroků

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Úrokové náklady		
Bankovní úvěry	-101 455	-7 708
Půjčka od akcionáře	-148 046	-14 404
Závazky z leasingu	-444	-60
Rezervy	-1 631	0
Úrokový swap	-2 456	0
Ostatní	-1 760	-1 474
Celkem	-255 792	-23 646
Příjmy z úroků		
Bankovní vklady	7 269	408
Celkem	-255 792	408

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

14. Ostatní finanční výsledky

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Úrokové deriváty	7 969	0
Čistý kurzový zisk/ztráta	-26 990	39 576
Ostatní	-7 163	0
Celkem	-26 184	39 576

15. Daň z příjmu

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Daň z příjmu právnických osob:		
Aktuální období	-21 743	-19 996
Úpravy týkající se předchozího období	1 130	-1 828
	-20 613	-21 824
Odložená daň (viz poznámku 26)		
Vznik a zrušení přechodných rozdílů	111 510	42 720
Celkem	90 897	20 896

Standardní sazba daně z příjmu právnických osob, která se uplatňuje na vykázaný zisk, činí 19%. Od 1. ledna 2024 se sazba daně z příjmů právnických osob změní z 19% na 21%, odložená daň se vypočítá s použitím 19% daňové sazby.

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

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Ztráta před zdaněním	-877 081	-111 381
Daň z příjmu právnických osob v České republice ve výši 19 %	166 645	21 162
Daňový dopad nákladů, které nejsou odečitatelné při stanovení zdanitelného zisku	-61 585	-6 616
Daňový dopad nezdaniitelných příjmů při stanovení zdanitelného zisku	0	1 687
Daňový dopad využití dříve neuznaných daňových ztrát	0	-624
Změna nevykázaných odložených daňových pohledávek	-15 293	8 088
Úpravy týkající se předchozího období	1 130	-1 828
Ostatní	0	-973
Daňové příjmy za období	90 897	20 896

Poznámka: Daňový dopad nákladů, které nejsou odečitatelné při stanovení zdanitelného zisku, zahrnuje především neodečitatelné úrokové náklady ve výši 46 421 tis. Kč.

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
Přírůstky	0	119	0	0	119
Akvizice dceřině 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 31. prosinci 2022	828	8 673	637	78	10 216

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 31. prosinci 2022	846	9 018	662	78	10 604
Přirůstky	259	1 302	0	4 181	5 742
K 30. září 2023	1 105	10 320	662	4 259	16 346
Amortizace					
K 31. prosinci 2022	-18	-345	-25	0	-388
Amortizace	-93	-2 523	-101	0	-2 717
K 30. září 2023	-111	-2 868	-126	0	-3 105
Účetní hodnota					
K 30. září 2023	994	7 452	536	4 259	13 241

17. Goodwill

Goodwill z konsolidace ve výši 45 221 tis. Kč se vztahuje k akvizici skupiny Enetiqa. Přiřazení se provádělo k těm peněžotvorným jednotkám, u nichž se očekávalo, že budou mít prospěch z podnikové kombinace, při níž goodwill vznikl v roce 2022. Peněžotvorné jednotky (CGU) jsou jednotlivé právní subjekty působící v určitém městě nebo regionu.

V průběhu roku 2023 byl proveden test na snížení hodnoty, jehož výsledkem byl odpis goodwillu ve výši 2 786 tis. Kč.

K 30. září 2023 a 31. prosinci 2022 je goodwill přiřazený peněžotvorným jednotkám následující:

	ENERGIE Holding tis. Kč	G-RONN tis. Kč	TERMO Děčín tis. Kč	IROMEZ tis. Kč	Total 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
Snížení hodnoty	0	0	-2 375	-411	-2 786
K 30. září 2023	34 358	10 863	0	0	45 221

Informace o testu na snížení hodnoty jsou uvedeny v poznámce 3.11 a poznámce 20.

18. Emisní povolenky

Následující tabulka shrnuje pohyby v množství a účetní hodnotě emisních povolenek:

	Emisní povolenky	
	tis. Kč	tis. tun
Účetní hodnota		
K 15. červnu 2022	0	0
Akvizice dceřiné společnosti	347 569	169
K 31. prosinci 2022	347 569	169
Uděleno	0	5
Prodáno	-11 337	-6
Vypořádání s registrem	-62 414	-30
K 30. září 2023	273 818	138

K 30. září 2023 skupina vykázala rezervu na spotřebu emisních povolenek ve výši 32 291 tis. Kč (16 tis. tun) (viz poznámku 28).

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

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
Přírůstky	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
Náklady 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 31. prosinci 2022	2 834 424	2 037 633	21 005	179 067	5 072 129

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 31. prosinci 2022	2 855 910	2 076 701	21 675	179 067	5 133 353
Přírůstky	32 057	115 172	3 754	216 380	367 363
Vyřazení	-555	-4 181	-424	0	-5 160
Převody	0	23 345	0	-23 345	0
K 31. září 2023	2 887 412	2 211 037	25 005	372 102	5 495 556

Kumulované odpisy a snížení hodnoty

K 31. prosinci 2022	-21 486	-39 068	-670	0	-61 224
Náklady za období	-131 739	-176 048	-4 343	0	-312 130
Snížení hodnoty	-270 489	-136 880	0	-2 349	-409 718
Vyřazení	555	4 181	424	0	5 160
K 30. září 2023	-423 159	-347 815	-4 589	-2 349	-777 912
Účetní hodnota					
K 30. září 2023	2 464 253	1 863 222	20 416	369 753	4 717 644

Informace o testování na snížení hodnoty jsou uvedeny v poznámce 3.11 a poznámce 20.

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
Náklady za období	-419	-18	-437
K 31. prosinci 2022	-419	-18	-437
Účetní hodnota			
K 31. prosinci 2022	14 793	34	14 827
Náklady			
K 31. prosinci 2022	15 212	52	15 264
Přírůstky	303	0	303
K 30. září 2023	15 515	52	15 567
Kumulované odpisy			
K 31. prosinci 2022	-419	-18	-437
Náklady za období	-3 737	-34	-3 771
K 30. září 2023	-4 156	-52	-4 208
Účetní hodnota			
K 30. září 2023	11 359	0	11 359

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.

Částky vykázané ve výkazu zisků a ztrát	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Náklady na odpisy majetku s právem užívání	-3 771	-438
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	-444	-60
Výdaje související s krátkodobým leasingem	-416	-84
Výdaje související s pronájmem majetku s nízkou hodnotou	-6 235	-90
Celkové peněžní výdaje za leasingy	-8 285	-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 30. září 2023 provedlo vedení společnosti testy na snížení hodnoty všech peněžotvorných jednotek.

Informace o testování na snížení hodnoty jsou uvedeny v poznámce 3.11.

Testy na snížení hodnoty goodwillu, nehmotných aktiv a pozemků, budov a zařízení byly provedeny metodou diskontovaných peněžních toků s použitím následujících vstupních parametrů:

Diskontní faktor 9–11%
Konečný růst 2,0–3,5%

Snížení hodnoty bylo identifikováno a zaúčtováno v těchto peněžotvorných jednotkách, a to na základě zvýšení daně z příjmu právnických osob a diskontního faktoru nad limity stanovené předpisy. Na základě výše popsaného testu na snížení hodnoty bylo vykázáno následující snížení hodnoty:

Peněžotvorná jednotka	Celkové snížení hodnoty	Snížení hodnoty goodwillu	Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení
Zásobování teplem Vsetín	260 713	0	260 713
Teplárna Liberec, Termizo	129 020	0	129 020
Iromez	14 901	411	14 490
Termo Děčín	5 521	2 375	3 146
K 30. září 2023	410 155	2 786	407 369

Citlivost diskontovaného faktoru na výsledky testu na snížení hodnoty je uvedena níže a představuje nové celkové snížení hodnoty, pokud se diskontovaný faktor sníží nebo zvýší o 1%:

Peněžotvorná jednotka	Snížení o 1% (100 bps)	Zvýšení o 1% (100 bps)
Zásobování teplem Vsetín	137 757	347 266
Teplárna Liberec, Termizo	0	462 519
Iromez	0	43 880
Termo Děčín	0	63 829
K 30. září 2023	137 757	917 494

Další informace naleznete v poznámce 16. Goodwill a poznámka 19. Pozemky, budovy a zařízení.

21. Zásoby

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Uhlí	34 318	34 258
Náhradní díly	17 152	22 019
Biomasa	15 713	9 019
Ostatní zásoby	12 434	8 047
Topný olej	1 200	37 049
Celkem	80 817	110 392

Pořizovací cena zásob vykázaná v daném období jako náklad činila 121 781 tis. Kč. (2022: 27 089 tis. Kč). V následujících 12 měsících se očekává spotřeba zásob paliv (uhlí, biomasa, topný olej) ve výši 63 665 tis. Kč (2022: 88 372 tis. Kč).

S vlastní výrobou biomasy souvisí aktivace vlastních zásob v daném období ve výši 10 123 tis. Kč (2022: 1 077 tis. Kč).

Další podrobnosti o zastavených zásobách jsou uvedeny v poznámce 24.

22. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, brutto	441 140	398 738
Opravná položka na ztráty	-2 078	-1 840
Pohledávky z obchodního styku, netto	439 062	396 898
Ostatní pohledávky	2 252	1 317
Celkem	441 314	398 215
Dlouhodobé	31 309	24 498
Krátkodobé	410 005	373 717
Celkem	441 314	398 215

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 nesplacených pohledávek z obchodního styku nejsou účtovány žádné úroky.

Průměrná doba úvěru při prodeji projektu EPC je 10 let. Skupina účtuje úroky (v rozsahu 5–6%) z nesplacených pohledávek z obchodního styku (v roce 2023: 505 tis. Kč). 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 vykazání. 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 zákaznickými skupinami.

30. září 2023	Pohledávky z obchodního styku – dny po splatnosti				Celkem tis. Kč
	Není po splatnosti tis. Kč	<1 rok tis. Kč	1–5 let tis. Kč	>5 let tis. Kč	
Očekávaná míra úvěrových ztrát	0,09 %	4,98 %	100 %	100 %	x
Celková hrubá účetní hodnota	434 033	5 715	148	1 244	441 140
Celoživotní ECL	-401	-285	-148	-1 244	-2 078
					439 062

31. prosince 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

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Vázaný účet	0	96 460
Náklady příštích období	61 301	10 138
Daň z přidané hodnoty	9 312	32 621
Ostatní	3 844	10
Celkem	74 457	139 229

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).

V roce 2023 se zvýšily náklady příštích období, protože od roku 2023 platí skupina zálohy na spotřebu plynu.

24. Dlouhodobé dluhy

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Dluhy v naběhlé hodnotě		
Půjčka od akcionáře	2 888 676	3 169 764
Bankovní úvěry	1 907 386	1 923 281
Závazky z leasingu	6 641	7 831
Výpůjčky celkem	4 802 703	5 100 876
Dlouhodobé	4 510 090	4 944 807
Krátkodobé	292 613	156 069

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

Analýza výpůjček podle měny

	Úvěry čerpané v Kč tis. Kč	Úvěry čerpané v EUR tis. Kč	Celkem tis. Kč
31. prosince 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
30. září 2023			
Půjčka od akcionáře	0	2 888 676	2 888 676
Bankovní úvěry	726 843	1 180 543	1 907 385
Závazky z leasingu	0	6 641	6 641
Celkem	726 843	4 075 860	4 802 703

Skupina má tyto hlavní nové typy dlouhodobých dluhů:

Bankovní úvěry

- 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 30. září 2023 čerpány.
- V období roku 2023 skupina čerpala nový úvěr na investice ve výši 100 000 tis. Kč. Splatnost tohoto úvěru je 30. června 2031. Bankovní úvěr byl poskytnut v Kč a je úročen nominální interpolovanou sazbou PRIBOR plus marže. Účetní hodnota k 30. září 2023 činí 100 000 tis. Kč.

V prosinci 2022 uzavřela společnost Enetiqa 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 Enetiqa, a.s., která je mateřskou společností zbývajících dceřiných společností.

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.

Vedení skupiny oznámilo, že na základě neauditovaných údajů byl splněn kovenant k 31. březnu a k 30. září 2023.

25. Derivátové finanční nástroje a ostatní finanční aktiva

	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Ostatní finanční aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě				
Korporátní dluhopis	0	0	5 000	5 000
Obchodování s deriváty				
Úrokový swap	1 950	3 452	365	2 056
Zajišťovací deriváty				
Úrokový swap	9 614	0	6 940	0
Komodity	8 853	0	0	0
Deriváty a ostatní finanční aktiva	20 417	3 452	12 305	7 056

25.1. Zajišťovací deriváty

Úrokový swap

Strategie řízení rizik skupiny spočívá v minimalizaci expozice vůči změnám peněžních toků plynoucích z variabilních úrokových plateb z úvěrů.

V souladu se strategií řízení rizik používá skupina k omezení rizika plynoucího z variabilních úroků splatných z úvěrů zajišťovací účetnictví peněžních toků, a to pomocí úrokového swapu „receive variable, pay fixed“.

Skupina uzavřela úrokový swap denominovaný v EUR v lednu 2023. Poměr zajištění je nastaven na 1:1.

Skupina posuzuje ekonomický vztah na základě porovnání rozhodujících parametrů zajišťovacích nástrojů a zajišťovaných položek.

- Skupina očekává, že bude ze zajištěných úvěrů provádět pololetní platby úroků na základě referenční úrokové sazby 6M Euribor.
- Zajišťovací nástroje v podobě úrokového swapu se skládají z pevné části placené skupinou a pohyblivé části přijaté skupinou, odvozené od sazby 6M Euribor.
- Skupina uzavřela zajišťovací nástroje tak, aby odpovídaly parametrům zajišťované položky, pokud jde o jistinu, data splátek a míru umořování jistiny.

Skupina proto očekává, že změna reálné hodnoty zajišťované položky v důsledku zajišťovaného rizika bude kompenzována změnami reálné hodnoty zajišťovacího nástroje.

Možné příčiny neúčinnosti zajištění

- Změny hodnoty zajišťované položky nebo zajišťovacího nástroje v budoucnosti.
- Změna úvěrového rizika společností nebo protistrany derivátové smlouvy
- Změny v načasování zajištěných peněžních toků
- Nenulová reálná hodnota zajišťovacího nástroje k datu zajištění

30. září 2023	Splatnost	Nominální hodnota v tis. Kč	Smluvní pevná úroková sazba	Reálná hodnota v tis. Kč
Úrokový swap	29.9.2028	901 797	2,96 %	16 554
Celkem	-	901 797	-	16 554

Úrokové swapy přesně odpovídají úrokům z úvěru. Efektivní část zaplacených a naběhlých úroků ze zajišťovacích nástrojů je reklasifikována do zisku nebo ztráty a vykázána jako úrokový náklad, aby kompenzovala výši úrokového nákladu vyplývajícího ze zajišťované položky.

Skupina určuje skutečnou neefektivnost pro účetní účely pomocí metody dolarového zápočtu. Metoda spočívá v porovnání kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a zajišťované položky v důsledku zajišťovaného rizika od počátku zajišťovacího vztahu.

Neefektivnost zajištění v souvislosti s úrokovými swapy byla v roce 2023 nevýznamná.

Pohyb rezervy na zajištění peněžních toků z úrokových swapů byl následující:

Komoditní swapy

V souladu se strategií řízení rizik se skupina rozhodla zajistit komoditní riziko z elektřiny.

Cílem je pomocí vhodných komoditních derivátů zafixovat cenu budoucího prodeje elektřiny, a omezit tak riziko nepříznivého vývoje peněžních toků z budoucího prodeje elektřiny.

Za účelem dosažení výše uvedeného cíle uzavřela skupina komoditní swapové smlouvy na plánované budoucí objemy prodeje. Poměr zajištění je nastaven na 1:1.

Skupina posuzuje ekonomický vztah na základě porovnání rozhodujících parametrů zajišťovacích nástrojů a zajišťovaných položek.

- Podkladová položka zajištění a zajišťovací nástroj jsou stejné – elektřina denominovaná v MWh.
- Referenční cena zajištěné položky a zajišťovacího nástroje existuje – prokázáno korelační analýzou
- Zajišťovaná položka a zajišťovací nástroj se shodují v určených objemech komodity na každý měsíc i v načasování peněžních toků. Rozdíl je považován za zanedbatelný.

Možné příčiny neúčinnosti zajištění

- Neočekávané změny termínů dodání
- Změna objemu skutečných zajištěných položek pod stanovený objem
- Změna úvěrového rizika skupiny nebo protistrany swapu

	Splatnost	Objem smluv (MWh)	Reálná hodnota v tis. Kč
Komoditní swapy	4. čtvrtletí 2023	13 260	8 853
Celkem	-	13 260	8 853

Pohyb rezervy na zajištění peněžních toků z komoditních swapů byl následující:

	30. září 2023 tis. Kč
Počáteční zůstatek 1. 1. 2023	0
Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje vykázána v ostatním úplném výsledku hospodaření	8 853
Vliv odložené daně	(1 682)
Závěrečný zůstatek 30. 9. 2023	7 171

Skupina určuje skutečnou neefektivnost pro účetní účely pomocí metody dolarového zápočtu. Metoda spočívá v porovnání kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a zajišťované položky v důsledku zajišťovaného rizika od počátku zajišťovacího vztahu.

Neefektivnost zajištění v souvislosti s komoditními swapy byla v roce 2023 nevýznamná.

25.2. Obchodování s deriváty

V říjnu 2018 skupina uzavřela úrokové swapy denominované v Kč, na jejichž základě platila fixní úrokovou sazbu a získala plovoucí sazbu 3M Pribor. Úrokové swapy se používají jako zajišťovací nástroj v souladu se strategií řízení rizik skupiny, nicméně tyto deriváty nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví.

30. září 2023	Splatnost	Nominální hodnota v tis. Kč	Smluvní pevná úroková sazba	Reálná hodnota v tis. Kč
Úrokový swap	30. 9. 2025	63 420	2,75%	2 315
Celkem	-	63 420	-	2 315

31. prosince 2022	Splatnost	Nominální hodnota v tis. Kč	Průměrná smluvní pevná úroková sazba	Reálná hodnota v tis. Kč
Úrokový swap	30. 9. 2025	84 420	2,75%	5 508
Celkem	-	84 420	-	5 508

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 reálné hod- noty derivát- ů v daném období 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	-613 354	-66 038	-802	15 404	-664 790
K 31. prosinci 2022	-613 354	-66 038	-802	15 404	-664 790
Účtování do zisku nebo ztráty	108 515	14 013	0	-11 018	111 510
Zúčtování do ostatního úplného výsledku hospodaření	0	0	-2 540	0	-2 540
K 30. září 2023	-504 839	-52 025	-3 342	4 386	-555 821

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:

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Odložené daňové povinnosti	-558 139	-667 598
Odložené daňové pohledávky	2 318	2 808
	-555 821	-664 790

Nevykázaná odložená daňová pohledávka k 30. září 2023 činila 15 654 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 16 343 tis. Kč).

27. Závazky z obchodního styku a ostatní závazky

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Závazky z obchodního styku	296 773	315 121
Ostatní závazky	947	18 806
Celkem	297 720	333 927

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.

28. Ostatní závazky

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Přeplatky záloh přijatých od zákazníků		
Nevyfakturované teplo, elektřina a další dodávky	-447 296	-90 202
Přijaté zálohy od zákazníků	771 412	196 948
Přijaté zálohy od zákazníků, netto	324 116	106 746
Daně z přidané hodnoty	6 085	21 530
Ostatní daně a sociální zabezpečení	22 798	15 859
Závazky vůči zaměstnancům	56 349	47 121
Smluvní závazky z projektů	4 085	16 094
Nezaplacená část kupní ceny z akvizice dceřiné společnosti	0	96 460
Ostatní	50 686	25 683
	464 119	329 493
Dlouhodobé	37 768	37 166
Krátkodobé	426 351	292 327
	464 119	329 493
Finanční závazky	0	203 206
Nefinanční závazky	464 119	126 287

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 představoval finanční závazek. Zůstatek záloh k 30. září 2023 bude vypořádán dodávkami a příjmy budou vykázány během následujících 12 měsíců. Proto je tento zůstatek klasifikován jako nefinanční závazek.

29. Rezervy

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Rezerva na obnovu	28 748	26 674
Soudní spory	10 286	10 216
Spotřeba emisních povolenek	32 291	62 414
Ostatní rezervy	15 388	21 051
	86 713	120 355
Krátkodobé	56 138	91 671
Dlouhodobé	30 575	28 684
	86 713	120 355

	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	0	-723	-723
Při akvizici dceřiné společnosti	26 674	10 216	52 876	21 774	111 540
Zrušení slevy	0	0	0	0	0
Úprava pro změnu diskontní sazby	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022	26 674	10 216	62 414	21 051	120 355
Dodatečné rezervy v daném roce	900	70	32 291	1 248	34 509
Využití rezervy	0	0	-62 414	-5 200	-67 614
Při akvizici dceřiné společnosti	0	0	0	0	0
Zrušení slevy	0	0	0	-2 168	-2 168
Úprava pro změnu diskontní sazby	1 174	0	0	457	1 631
K 30. září 2023	28 748	10 286	32 291	15 388	86 713

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 28 748 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

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Základní kapitál společnosti (Enetiqa Energy s.r.o.), plně splacený	663 970	120

V roce 2023 došlo na základě rozhodnutí jediného akcionáře k navýšení základního kapitálu společnosti o 663 850 tis. Kč. Toto navýšení pocházelo z ostatních kapitálových vkladů akcionáře (Ostatní složky vlastního kapitálu) ve výši 219 240 tis. Kč (viz poznámku 31). Zbývající část ve výši 444 610 tis. Kč byla pokryta aktivací akcionářského úvěru.

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 sazby²⁴. Rozdíl mezi transakční cenou úvěru a jeho reálnou hodnotou byl vykázán jako vklad do kapitálu ve výši 230 583 tis. Kč. V období 2023 byla do základního kapitálu převedena částka 219 240 tis. Kč.

32. Nekontrolní podíly

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

Name of subsidiary	Procento nekontrolních podílů %	Zisk (ztráta) přidělený nekontrolním podílům za dané období		Nekontrolní podíly	
		Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
CTZ s.r.o.	49,04	-3 283	1 448	72 345	78 080
TERMO Děčín a.s.	3,09	-168	-281	14 755	15 124
Teplárna Liberec, a.s.	23,96	-46 056	-10 964	148 995	195 051
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.	25,00	-7 511	-2 453	1 371	8 882
Total		-57 018	-12 250	237 466	297 137

Dividendy nekontrolním podílům v běžném období vyplatily společnosti CTZ s.r.o. ve výši 2 452 tis. Kč a Termo Děčín a.s. ve výši 201 tis. Kč.

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.

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Oběžná aktiva	224 381	275 829
Dlouhodobá aktiva	776 143	846 317
Krátkodobé závazky	198 470	158 052
Dlouhodobé závazky	119 849	150 082
	682 205	814 012
Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	533 210	618 961
Nekontrolní podíly	148 995	195 051

	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Příjmy	456 746	78 888
Výdaje	-648 957	-124 641
Zisk (ztráta) za dané období	-192 211	-45 753
Zisk (ztráta) připadající na vlastníky společnosti	-146 154	-34 790
Zisk (ztráta) připadající na nekontrolní podíly	-46 056	-10 963

CTZ s.r.o.

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Oběžná aktiva	42 713	42 128
Dlouhodobá aktiva	145 235	168 832
Krátkodobé závazky	25 123	34 671
Dlouhodobé závazky	14 922	17 067
	147 903	159 222

Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	75 558	81 142
Nekontrolní podíly	72 345	78 080

	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Příjmy	93 057	18 475
Výdaje	-99 753	-15 522
Zisk (ztráta) za dané období	-6 696	2 953
Zisk (ztráta) připadající na vlastníky společnosti	-3 413	1 505
Zisk (ztráta) připadající na nekontrolní podíly	-3 283	1 448

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

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Zůstatky na bankovních účtech	656 717	877 057
Pokladní hotovost	1 122	996
	657 839	878 053

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. června 2022 tis. Kč	Peněžní toky z finančních činností tis. Kč	Účinek akvizice (pozn. 6) tis. Kč	Připsané úroky (pozn. 13) tis. Kč	Kurzové rozdíly (pozn. 14) tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Půjčky od akcionáře (poznámka 24)	0	-3 184 856	0	-14 404	29 496	-3 169 764
Bankovní úvěry (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 činností celkem	0	-4 964 063	-147 265	-22 935	38 895	-5 095 368

	31. prosince 2022 tis. Kč	Peněžní toky z finančních činností tis. Kč	Účinek akvizice (pozn. 6) tis. Kč	Připsané úroky (pozn. 13) tis. Kč	Kurzové rozdíly (pozn. 14) tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Půjčky od akcionáře (poznámka 24)	-3 169 764	1 083	444 610	-148 046	-16 559	-2 888 676
Bankovní úvěry (poznámka 24)	-1 923 281	132 339	0	-101 455	-14 989	-1 907 386
Závazky z leasingu (poznámka 24)	-7 831	1 634	0	-444	0	-6 641
Úrokový swap	5 508	-5 508	0	0	0	0
Závazky z finanční činností celkem	-5 095 368	129 548	444 610	-249 945	-31 548	-4 802 703

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

Skupina má k 30. září 2023 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 říjen–prosinec 2023	362 719
Objednaná elektřina na období říjen–prosinec 2023	10 518
Objednané uhlí na období říjen–prosinec 2023	13 772
Objednaný plyn na období leden – prosinec 2024	1 014 684
Objednaná elektřina na období leden – prosinec 2024	43 164
Objednané uhlí na období leden – prosinec 2024	56 955
Objednaný plyn na období leden – prosinec 2025	28 125
Ostatní podmíněné závazky	9 180
Celkem	1 539 117

Soudní spory skupiny:

	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Podmíněné závazky, které skupině vznikly v důsledku probíhajících soudních řízení o zásobách těžkého topného oleje (HHO).	1 625	1 695
Podíl skupiny na podmíněných závazcích ze soudních sporů	1 625	1 695

Zveřejněná částka představuje podíl skupiny na očekávané výši podmíněných závazků. Rozsah, v jakém bude odliv finančních prostředků nutný, závisí na tom, zda budoucí činnost přidružených podniků bude příznivější nebo méně příznivá, než se v současnosti očekává.

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.

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

K 30. září 2023 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.

31. prosince 2022	Účetní hodnota v tis. Kč	Reálná hodnota			Celkem v tis. Kč
		Úroveň			
		1 v tis. Kč	2 v tis. Kč	3 v tis. Kč	
Finanční aktiva/závazky vykazované v naběhlé hodnotě					
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky – dlouhodobé	2 498	0	0	2 498	2 498
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	3 169 764	0	0	3 169 764	3 169 764
Bankovní úvěry	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	203 206	0	0	203 206	203 206

Finanční aktiva/závazky vykazované jako reálná hodnota vykázaná ve výkazu zisku a ztráty (FVTPL)

Derivátová finanční aktiva	5 508	0	5 508	0	5 508
----------------------------	-------	---	-------	---	--------------

30. září 2023	Účetní hodnota v tis. Kč	Reálná hodnota			Celkem v tis. Kč
		Úroveň			
		1 v tis. Kč	2 v tis. Kč	3 v tis. Kč	
Finanční aktiva/závazky vykazované v naběhlé hodnotě					
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (poznámka 33.1)	657 839	0	0	657 146	657 146
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (poznámka 22)	441 314	0	0	441 314	441 314
Půjčky od akcionáře (poznámka 24)	2 888 676	0	0	2 959 380	2 959 380
Bankovní úvěry (poznámka 24)	1 907 386	0	0	1 907 386	1 907 386
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (poznámka 27)	297 720	0	0	297 720	297 720
Ostatní finanční aktiva (poznámka 25)	5 000	0	0	5 000	5 000
Finanční aktiva/závazky vykazované jako reálná hodnota vykázaná ve výkazu zisku a ztráty (FVTPL)					
Derivátová finanční aktiva (poznámka 25)	2 315	0	2 315	0	2 315
Finanční aktiva/závazky vykazované jako reálná hodnota v ostatním úplném výsledku hospodaření (FVOCI)					
Derivátová finanční aktiva (poznámka 25)	25 407	0	25 407	0	25 407

Vedení skupiny předpokládalo, že účetní hodnota úvěrů od bank se blíží jejich reálné hodnotě, protože jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou.

Reálná hodnota půjček od akcionáře s pevnou úrokovou sazbou byla odhadnuta na základě odhadovaných budoucích peněžních toků, jejichž přijetí se očekává, diskontovaných současnými úrokovými sazbami pro nové nástroje s podobným úvěrovým rizikem a zbývající splatností.

Účetní hodnota krátkodobých aktiv a závazků je považována za stejnou jako jejich reálná hodnota vzhledem k jejich krátkodobému charakteru, tj. relativně krátké době 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 se snaží minimalizovat dopady těchto rizik využíváním derivátových finančních nástrojů k zajištění rizik. Využívání finančních derivátů podléhá souhlasu členů představenstva.

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 30. září 2023

Denní VaR (95%)	Dopad na zisk před zdaněním tis. Kč	Dopad na zisk po zdanění tis. Kč
Úroková sazba	408	330
Směnný kurz	1127	913
Komodity	21 621	17 513
Celkem	23 156	18 756

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 použitém 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. Skupina se v daném období zdržela zajištění směnného kurzu EUR/CZK. 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	
	30. září 2023 tis. Kč	31. prosince 2022 tis. Kč
Finanční aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	197 264	591 102
Ostatní aktiva (vázaný účet)	0	96 460
Finanční závazky		
Dluhy	- 4 075 860	- 4 447 675
Netto pozice	- 3 878 596	-3 760 313

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 cenu plynu a elektřiny nebo smluvní zajištění ceny 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).

e) 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. prosince 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
Bankovní úvěry	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

30. září 2023	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	-	297 720	0	0	297 720	297 720
Půjčky od akcionáře	7,0%	207 192	778 169	3 737 602	4 722 963	2 888 676
Bankovní úvěry	8,57%	291 169	2 275 506	38 911	2 605 586	1 907 387
Závazky z leasingu	7,5%	3 183	3 988	0	7 171	6 641
Úrokový swap						
– derivátový závazek	-	0	0	0	0	0
– derivátová aktiva	-	11 564	7 305	0	18 869	18 869

(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:

	30. září 2023 tis. Kč
Dluhy	4 802 703
Peníze a peněžní ekvivalenty	657 839
Dluh netto	4 144 864
Vlastní kapitál	117 083
Poměr dluhu netto k vlastnímu kapitálu	35,40

37. Události po vykazovaném období

Po skončení účetního období nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. 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 níže v poznámce 24 a úrokových nákladů akcionáři v poznámce 13. Půjčka od akcionáře

Dne 8. prosince 2022 poskytuje akcionář skupině dvě půjčky:

- Půjčku ve výši 2 708 754 tis. Kč, která je úročena efektivní úrokovou sazbou 7 % p.a.
- Splatnost této půjčky 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 poskytli akcionář. Skupina proto část úvěru vykázala jako kapitálový vklad (viz poznámku 31) a vykázala úvěr ve výši 461 010 tis. Kč. V průběhu roku 2023 rozhodl akcionář o zvýšení základního kapitálu společnosti a kapitalizoval půjčku ve výši 444 610 tis. Kč.

Půjčka od akcionářů byla snížena z důvodu přecenění podle IFRS 9.

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 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	Od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 tis. Kč
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	-15 254	-820
Požitky po skončení pracovního poměru	0	-10
Další dlouhodobé požitky	0	-142
Požitky při ukončení pracovního poměru	0	-28
	-15 254	1 000

39. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka byla odsouhlasena jednateli a schválena k vydání dne 17. 5. 2024.

Rozvaha

k datu 30. září 2023 v celých tisících Kč

Označení	AKTIVA	řád.	30. 09. 2023		31. 12. 2022	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	4 355 039	-1 974 714	2 380 325	5 372 136
B.	Stálá aktiva	003	4 092 506	0	2 117 792	4 599 451
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	4 092 506	0	2 117 792	4 599 451
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	4 039 611	-1 974 714	2 064 897	4 599 451
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	52 895	0	52 895	0
C.	Oběžná aktiva	037	262 533	0	262 533	732 275
C. II.	Pohledávky	046	27 236	0	27 236	0
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	27 236	0	27 236	0
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	27 236	0	27 236	0
C. IV.	Peněžní prostředky	075	235 297	0	235 297	732 275
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	235 297	0	235 297	732 275
D.	Časové rozlišení aktiv	078	0	0	0	40 410
D. 3.	Příjmy příštích období	081	0	0	0	40 410

Rozvaha

k datu 30. září 2023 v celých tisících Kč

Označení	PASIVA	30. 09. 2023	31. 12. 2022
	PASIVA CELKEM	2 380 325	5 372 136
A.	Vlastní kapitál	-528 443	2 279
A. I.	Základní kapitál	663 970	120
A. I. 1.	Základní kapitál	663 970	120
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	2 159	0
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	2 159	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-1 194 572	2 159
B. + C.	Cizí zdroje	2 908 768	5 369 857
B.	Rezervy	6 276	5 661
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	6 276	5 661
C.	Závazky	2 902 492	5 364 196
C. I.	Dlouhodobé závazky	2 734 028	3 385 943
C. I. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	2 734 028	3 385 943
C. II.	Krátkodobé závazky	168 464	1 978 253
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	1 831 688
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	109	12 543
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	154 648	12 468
C. II. 8.	Závazky ostatní	13 707	121 554
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	15	8
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	13 692	6 361
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	0	115 185

Výkaz zisku a ztráty

k datu 30. září 2023 v celých tisících Kč

Označení	řad.	Skutečnost v účetním období		
		2023	2022	
A.	Výkonová spotřeba	03	24 317	1 198
A. 3.	Služby	06	24 317	1 198
F.	Ostatní provozní náklady	24	40	0
F. 3.	Daně a poplatky	27	2	0
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	38	0
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	-24 357	-1 198
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	987 966	0
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	987 966	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	11 207	0
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	11 207	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	1 974 714	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	196 003	20 176
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	143 143	12 468
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	52 860	7 708
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	17 443	29 795
K.	Ostatní finanční náklady	47	9 838	601
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-1 163 939	9 018
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	-1 188 296	7 820
L.	Daň z příjmů	50	6 276	5 661
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	6 276	5 661
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	-1 194 572	2 159
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	-1 194 572	2 159
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	1 016 616	29 795

Příloha k účetní závěrce

za období od 1. ledna 2023 do 30. září 2023

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1.1. 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. června 2022 a její sídlo je Kačírkova 982/4, Jinonice, 158 00 Praha 5. Identifikační číslo Společnosti je 17245184.

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 1. března 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. dubna 2023 došlo ke změně adresy Společnosti.

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

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

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 30. září 2023. Vzhledem ke zkrácenému účetnímu období Společnosti za období od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 neobsahuje výkaz zisků a ztrát srovnatelné údaje a rozvaha obsahuje v rámci srovnatelných údajů pouze hodnoty od doby předešlého účetního období od 15. června 2022 do 31. prosince 2022.

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.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

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. prosince 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, Lucemburské velkovévodství.

3.2. Vlastní kapitál

K 1.3.2023 Společnost zvýšila základní kapitál ze 120 tis. Kč na 663 850 tis. Kč.

Tvorbou opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku ve výši 1 974 714 tis. Kč se Společnost dostala do záporného výsledku hospodaření běžného účetního období a zároveň do záporného vlastního kapitálu ve výši 528 443 tis. Kč. Společnost CUBE III ENERGY Co-Investment CZ S.à r.l. vydala patronátní prohlášení, že je schopna poskytnout dostatečné finanční prostředky Společnosti k tomu, aby Společnost splnila všechny externí závazky a mohla pokračovat ve své činnosti v dohledné budoucnosti.

3.3. Krátkodobé závazky

K 30. září 2023 evidovala Společnost krátkodobé závazky z obchodních vztahů ve výši 109 tis. Kč.

K 31. květnu 2023 byly splaceny úvěry od úvěrové instituce Komerční banka, a.s. v plné výši. Úvěr byl splacen formou započtením pohledávek z dividend a z výplaty z kapitálového fondu od dceřiné společnosti ENETIQA a.s. Společnost ENETIQA Energy s.r.o. ručí za závazky z postoupeného úvěru do úplného splacení.

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 30. září 2023

3.4. Ostatní finanční náklady

Ostatní finanční náklady tvoří kurzové ztráty a bankovní poplatky.

3.5. Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy tvoří zejména kurzové výnosy.

3.6. Závazky neuvedené v rozvaze

Společnost nemá závazky neuvedené v rozvaze.

3.7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

K 30. září 2023 Společnost evidovala krátkodobý závazek vůči ovládající osobě ve výši 154 648 tis. Kč a dlouhodobý závazek ve výši 2 734 028 tis. Kč z titulu přijaté půjčky. K 31. prosinci 2022 činil celkový závazek 3 398 411 tis. Kč, z toho krátkodobá část činila 12 468 tis. Kč.

Pohledávka z dividend ve výši 987 966 tis. Kč, z výplaty z kapitálového fondu ve výši 571 001 tis. Kč a z půjčky ve výši 197 105 tis. Kč vůči dceřiné společnosti ENETIQA a.s. byla započtena proti závazku vůči Komerční bance v celkové výši 1 756 072 tis. Kč.

Úrokový derivát uzavřený mezi Společností a Komerční bankou byl oceněn částkou 11 162 tis. Kč a převeden na společnost ENETIQA a.s. poskytnutím nepeněžního příplatku mimo základní kapitál.

K 30. září 2023 Společnost evidovala krátkodobou obchodní pohledávku vůči dceřiné společnosti ve výši 16 029 tis. Kč.

Společnost poskytla dne 10. února 2023 své dceřiné společnosti ENETIQA a.s. dlouhodobou zápůjčku v celkové výši 250 000 tis. Kč, se splatností do 9. února 2033 a úrokovou sazbou 2W repo + 0,15% p.a. Její zbývající výše k 30. září 2023 činila 52 895 tis. Kč a je vykázána na řádku „Dlouhodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba“.

Jednatelům nebyly k 30. září 2023 poskytnuty žádné zápůjčky, zajištění ani ostatní plnění.

3.8. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

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: 17245184
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, ledaže by bylo 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 LEDEN 2023 – ZÁŘÍ 2023

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, Kačírkova 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 49685490

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

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, Kačírkova 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, Kačírkova 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, Kačírkova 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 24684538;
G-RONN s.r.o., se sídlem Praha 5, Jinonice, Kačírkova 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, Kačírkova 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

Holdingová 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 leden 2023 – září 2023, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovému jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky:

Plnění přesahující 10% hodnoty vlastního kapitálu v tis. Kč

Název společnosti	Půjčky ve skupině – poskytnuté/ přijaté	Výplata/ příjem z podílu na zisku (dividenda)	Výplata/ příjem z kapitálového fondu	Zvýšení základního kapitálu	Úroky z půjčky
ENETIQA a.s.	250 000*	987 966	571 007	-	-
Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	-	-	-	663 850**	143 143

*Úhrada půjčky ve výši 197 105 tis. Kč formou zápočtu se závazkem vůči ENETIQA a.s.

**Zvýšení základního kapitálu bylo započteno proti závazku z poskytnuté půjčky od Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.

Společnost na popud ovládající osoby rozhodla v působnosti jediného akcionáře společnosti ENETIQA a.s. o rozdělení zisku a jiných vlastních zdrojů této společnosti. Současně se společností ENETIQA a.s. uzavřela dne 25. května 2023 smlouvu o postoupení pohledávek, na jejímž základě společnost ENETIQA a.s. postoupila na společnost pohledávky na výplatu podílů na zisku či jiných vlastních zdrojích svých dceřiných společností. Veškeré pohledávky nabyté z titulu rozhodnutí o rozdělení vlastních zdrojů společnosti ENETIQA a.s. vzniklé i od společnosti ENETIQA a.s. pak Společnost podle instrukce ovládající osoby postoupila dále na společnosti Komerční banka, a.s., Kommunalkredit Austria AG a Raiffeisenbank a.s. za úplaty ve výši jejich úhrnné nominální hodnoty.

Paralelně s výše popsáním postoupením pohledávek Společnost na pokyn ovládající osoby oznámila společnosti Komerční banka, a.s. zájem v souladu se Smlouvou o Seniorních Úvěrech ze dne 8. prosince 2022 záměr předčasně splatit veškeré doposud neuhrazené úvěry A1, ať už čerpané v korunách českých nebo v eurech. Pohledávka Společnosti na úhradu odměny za postoupení pohledávek pak byla na základě dohody o započtení ze dne 31. května 2023 započtena proti pohledávce věřitelů na poskytnutí příslušné předčasné splátky úvěru A1. Tím byl úvěr A1 v zájmu ovládající osoby a Společnosti v plném rozsahu splacen.

S výjimkou výše popsání splacení úvěru čerpaného ze strany Společnosti a uzavření anebo plnění níže popsanych smluv na popud ani v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob neproběhla žádná další jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Smlouvy mezi společností a osobou ovládanou (řízenou) či ovládající (řídící) a navzájem mezi ovládanými osobami za období leden 2023 – září 2023.

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

Smluvní strana	Datum uzavření	Název smlouvy
ENETIQA Energy s.r.o. Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	26.9.2023	Dohoda o vyrovnání vnitroskupinové újmy ^{*)}

Z výše uvedené smlouvy nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

*) Tato dohoda je popsána níže v kapitole "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 jako Dohoda III

Smlouvy se společností ENETIQA a.s. a s dalšími ovládanými osobami

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
Cube III Energy CZ s.r.o. ENETIQA a.s.	9. 2. 2023	Interest bearing loan facility agreement
ENETIQA a.s. ENETIQA Energy s.r.o.	1. 4. 2023	Smlouva o podnájmu nebytových prostor
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s.	18. 7. 2023	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s.	18. 7. 2023	Smlouva o postoupení pohledávky
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. ENERGIE Holding a.s.	18. 7. 2023	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. G-RONN s.r.o.	18. 7. 2023	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. IROMEZ s.r.o.	18. 7. 2023	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. POWGEN s.r.o.	18. 7. 2023	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál

Smluvní strana	Datum uzavření	Název smlouvy
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. TERMIZO s.r.o.	24. 7. 2023	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s.	18. 7. 2023	Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. IROMEZ s.r.o. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. G-RONN s.r.o. TERMIZO a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. Komerční banka, a.s. Kommunalkredit Austria AG Reiffeisenbank a.s.	31. 5. 2023	Dohoda o započtení
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s.	25. 5. 2023	Smlouva o postoupení pohledávek
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s.	26. 9. 2023	Dohoda o vypořádání vnitroskupinové újmy ^{*)}
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s.	26. 9. 2023	Dohoda o započtení pohledávek

Z výše uvedených smluv nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

*) Tato dohoda je popsána níže v kapitole "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 jako Dohoda II

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 koncernu ENETIQA na základě instrukce řídicí osoby přistoupily dne 17. února 2023 (ENETIQA a.s. dne 10. února 2023) k EUR a CZK seniorní smlouvě o úvěrech mezi, mimo jiné, společností Komerční banka, a.s. jako agentem a společnostmi koncernu ENETIQA jako dlužníky a k související mezivěřitelské dohodě (dále jen "**Transakce**"). V důsledku realizace této Transakce některé společnosti koncernu ENETIQA utrpěly újmu a některé prospěch. Újma, resp. prospěch v rámci koncernu ENETIQA byly vyrovnány mezi dotčenými společnostmi mezi sebou nebo kaskádovitým způsobem, tj. postupným přenesením újmy na vyšší články koncernu ENETIQA.

Dne 26. září 2023 byla mezi společnostmi ENETIQA a.s., ENERGIE Holding a.s., G-RONN s.r.o., IROMEZ s.r.o., POWGEN a.s., TERMIZO a.s., Zásobování teplem Vsetín a.s., Českolipské teplo a.s., OPATHERM a.s., G-LINDE s.r.o. a e.services s.r.o. uzavřena dohoda o koncernovém vyrovnání újmy, kterou si újmu, resp. prospěch dotčené společnosti vyrovnaly mezi sebou.

Dne 26. září 2023 došlo k uzavření dohody o vypořádání specifické újmy mezi společnostmi ENETIQA a.s., POWGEN a.s. a Zásobování teplem Vsetín a.s. (dále jen "Dohoda"). Mezi Společností a ENETIQA a.s. byla uzavřena téhož dne Dohoda o vypořádání vnitroskupinové újmy (dále jen "Dohoda II"), ve které se Společnost zavázala uhradit újmu podle Dohody namísto společnosti ENETIQA a.s., a to přímo na bankovní účty dotčených společností POWGEN a.s. a Zásobování teplem Vsetín a.s. Újma, která Společnosti z uzavření Dohody II vznikla, byla vypořádána uzavřením dohody o vypořádání vnitroskupinové újmy mezi Společností a společností Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l. dne 26. 9. 2023 ("**Dohoda III**").

Přehled újmy a prospěchu (v Kč) v důsledku realizace Transakce v rámci koncernu ENETIQA:

Společnost	Újma v Kč	Prospěch v Kč
ENERGIE Holding a.s.	549 000	-
G-RONN s.r.o.	-	286 000
IROMEZ s.r.o.	130 000	-
POWGEN a.s.	-	551 000
TERMIZO a.s.	-	704 000
Zásobování teplem Vsetín a.s.	-	79 000
Českolipské teplo a.s.	465 000	-
OPATHERM a.s.	534 000	-
G-LINDE s.r.o.	37 000	-
e.services s.r.o.	12 000	-
ENETIQA a.s.	-	107 000

Společnost	Specifická újma v Kč
POWGEN a.s.	653 000
Zásobování teplem Vsetín a.s.	430 000

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 jakákoliv 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., občanským zákoníkem, 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, kromě těch, které jsou uvedeny výše v kapitole „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“.

Žádné ze společností v rámci koncernu ENETIQA nevznikla jednáním Společnosti žádná nevyřádaná újma.

Závěr

Jednatelé společnosti ENETIQA Energy s.r.o. konstatují, že na základě smluv účinných v období leden 2023 – září 2023 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 leden 2023 – září 2023, nevznikla Společnosti žádná nevyřádaná újma.

V Praze 17. května 2024

Za společnost ENETIQA Energy s.r.o.



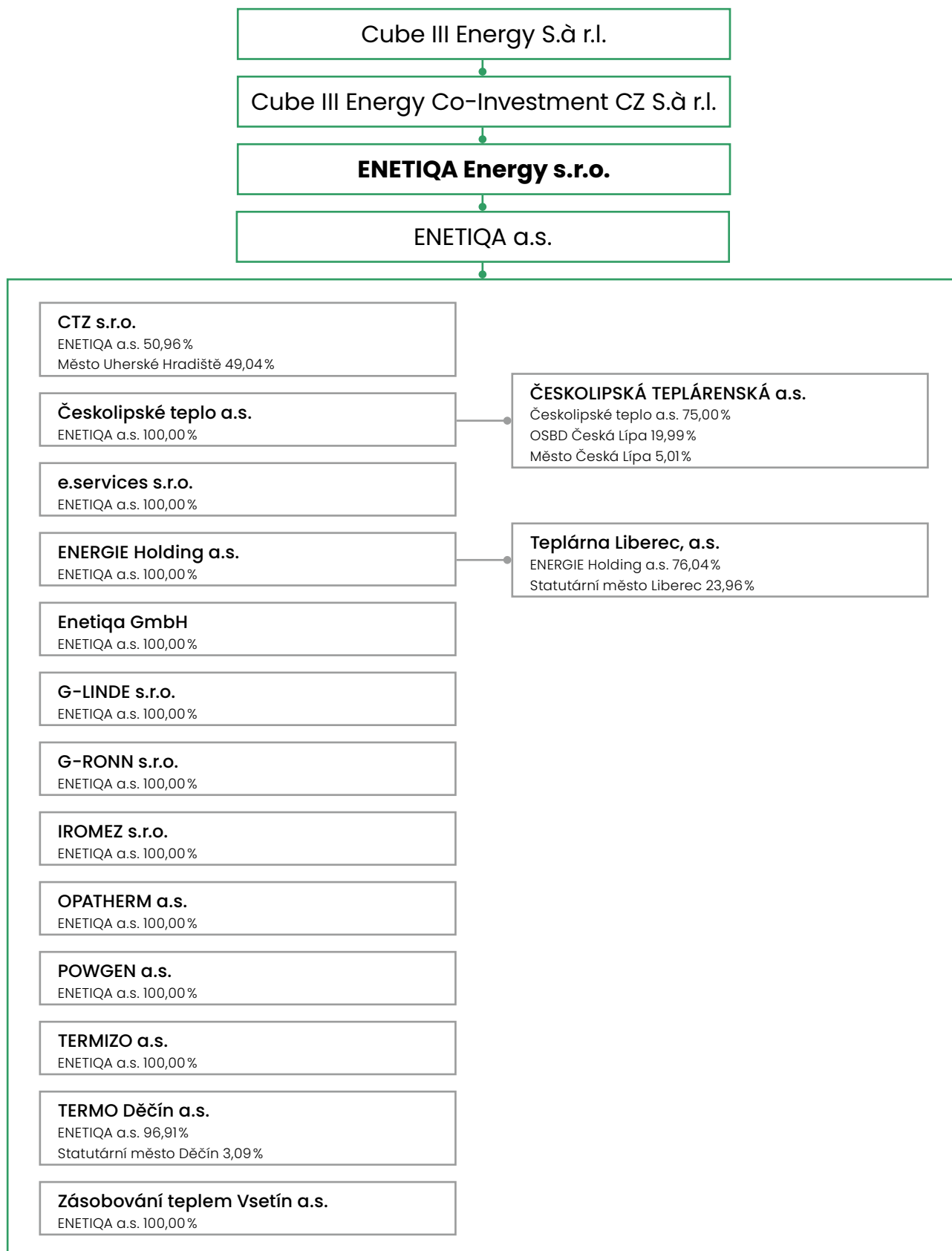
Jörg Lüdorf
předseda představenstva



Ing. Jan Vencour
člen představenstva

Příloha č. 1 ke Zprávě o vztazích

Koncernová struktura skupiny ENETIQA ke dni 30. 9. 2023



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.



www.enetiq.cz