



ENETIQA
Energy

Výroční zpráva 2023–2024

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. června 2022 a její sídlo je Kačírkova 982/4, Jinonice, 158 00 Praha 5.

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. ENETIQA Energy s.r.o. je součástí koncernu ENETIQA řízeného společností Cube III Energy S.à r.l., reg. č.: B258410 se sídlem 28-32, Place de la Gare, L-1616, 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.

Na výkon působnosti statutárního orgánu a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti dohlíží dozorčí rada.

Dozorčí rada

Saket Trivedi	předseda dozorčí rady
Alberto Martinez Lopez	člen dozorčí rady
Stephane Paul Henri Calas	člen dozorčí rady

Významné události

Ke dni 1. července 2024 byl zřízen kontrolní orgán Společnosti – dozorčí rada.

Compliance

Společnost nevidí žádná rizika v oblasti Compliance.

Společnost v průběhu účetního období nenabyla žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly.

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 sboru jednatelů společnosti

o podnikatelské činnosti za finanční období 1. října 2023 – 30. září 2024

Společnost ENETIQA Energy s.r.o. působí v oblasti energetiky, zejména v teplárenství. Hlavním posláním společnosti je správa majetkových účastí. 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., má nejdelší zkušenosti s realizacemi energeticky úsporných projektů v České republice. Kromě služeb metodou EPC (Energy Performance Contracting) nabízí zákazníkům v celé republice také související energetické služby.

Výroba energií

Pro výrobu tepla využívá skupina ENETIQA palivový mix, ve kterém je v největší míře zastoupen zemní plyn. Veškerou elektřinu vyrábí skupina pouze kogeneračně, tj. kombinovanou výrobou elektřiny a tepla. Ve dvaceti lokalitách jedenácti měst slouží ke společné výrobě elektřiny a tepla kogenerační motory či turbíny o celkovém výkonu téměř 60,9 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. 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.

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.

Výzkum a vývoj

Aktivity skupiny ENETIQA směřují i do oblasti výzkumu a vývoje. Společně s Teplárnou Liberec, a.s. a LEEF Technologies jsme zahájili projekt POPTEK. V rámci tohoto projektu vyvíjíme IT řešení pro správu a řízení energetické komunity, které si prakticky otestujeme v reálném provozu Teplárny Liberec, a.s. Projekt s názvem „Vývoj a praktické otestování IT řešení pro optimalizaci využití obnovitelných zdrojů a baterií v energetické komunitě“ bude probíhat během příštích dvou let a je spolufinancován Technologickou agenturou ČR v rámci programu na podporu aplikovaného výzkumu a inovací THÉTA 2.

Skupina ENETIQA 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 nemá zahraniční pobočku, pouze dceřinou společnost Enetiq GmbH.

Zaměstnanci

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

V Praze dne 22. ledna 2025



Jörg Lüdorf
jednatel



Ing. Jan Vencour
jednatel

Významné následné události

Po skončení účetního období došlo k následujícím událostem:

- 1. 10. 2024 došlo ve společnosti ENETIQA Trading s.r.o. ke změně na pozici jednatele. Novým jednatelem se stal Ing. Miloslav Fialka Ph.D.
- 3. 10. 2024 došlo ve společnosti OPATHERM a.s. k výplatě zálohy v hodnotě 6 000 000 Kč od ČPP na pojistné plnění související se zářijovou povodní – prostředky byly využívány na nákup čerpadel a měřičů.
- 31. 12. 2024 skupina Enetiq skrze společnost Teplárna Liberec a.s. koupila 100% podíl ve společnosti WARMNIS spol. s r.o., IČO 43224679.
- 9. 1. 2025 se společníkem Enetiq Energy s.r.o. stala společnost QuantumX S.à r.l., L-2411 Luxembourg, Boulevard F.W. Raiffeisen, 17, Lucemburské velkovévodství.



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro společníky společnosti
ENETIQA Energy s.r.o.

Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 - Vinohrady
Česká republika

Tel.: +420 246 042 500
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

Se sídlem: Kačírkova 982/4, Jinonice, 158 00 Praha 5, Česká republika

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ENETIQA Energy s.r.o. a jejích dceřiných společností („skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 30. září 2024, konsolidovaného výkazu celkového úplného výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 30. září 2024 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 36.3 přílohy konsolidované účetní závěrky, který popisuje skutečnost, že skupina k 30. září 2024 vykazuje záporný výsledek hospodaření po zdanění ve výši 457 759 tis. Kč. Skupina je závislá na finanční podpoře mateřské společnosti, která tuto podporu písemně vyjádřila. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Dále upozorňujeme na bod 1. přílohy konsolidované účetní závěrky, který popisuje skutečnost, že srovnatelné období zahrnovalo pouze devítiměsíční období obchodní činnosti a z tohoto důvodu nejsou prezentované finanční výsledky a peněžní toky plně srovnatelné. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Jiná skutečnost

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti ENETIQA Energy s.r.o. za období 9 měsíců končící k 30. září 2023 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 17. května 2024 vyjádřil výrok bez výhrad.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

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

Deloitte označuje jednu či více společností globální síť členských společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) a jejich dceřiné a přidružené subjekty (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská společnost a přidružený subjekt nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací najdete na adrese www.deloitte.com/about.

428A9000AAE14D8F3A68F2311643EBB2

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

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

Odpovědnost jednatelů a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Jednatelé společnosti odpovídají za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti jednatelé společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky jednateli a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

428A9000AAE14D8F3A68F2311643EBB2

- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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

V Praze dne 22. leden 2025

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Lubomír Křivánek
evidenční číslo 2560



428A9000AAE14D8F3A68F2311643EBB2

Konsolidované výsledky skupiny

Konsolidovaný výkaz celkového úplného výsledku hospodaření

Za období končící 30. září 2024

v tis. Kč	Poznámka	1. října 2023 až 30. září 2024	1. ledna 2023 až 30. září 2023
ZISK NEBO ZTRÁTA			
Výnosy ze smluv se zákazníky	7	3 484 748	2 341 912
Ostatní provozní výnosy	8	50 699	25 574
Změna stavu zásob	21	20 594	10 123
Práce provedené účetní jednotkou a aktivované		355	363
Náklady na materiály a služby	9	-2 333 305	-1 721 850
Osobní náklady	10	-504 728	-337 611
Ostatní provozní náklady	11	-190 981	-185 575
Náklady na odpisy a amortizace	16, 19	-515 790	-727 351
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku	22	-2 719	-1 356
Ostatní zisky a ztráty	12	3 809	-6 603
Výnosy z úroků	13	11 709	7 269
Úrokové náklady	13	-352 046	-255 792
Ostatní finanční zisky a ztráty	14	-151 389	-26 184
Ztráta před zdaněním		-479 043	-877 081
Daně z příjmu	15	21 285	90 897
Čistá ztráta za dané období		-457 759	-786 184
Přičítáno:			
Držitelům vlastního kapitálu mateřské společnosti		-442 466	-729 166
Nekontrolní podíl	32	-15 293	-57 018

v tis. Kč	Poznámka	1. října 2023 až 30. září 2024	1. ledna 2023 až 30. září 2023
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		-45 254	14 246
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		2 354	-2 540
Ostatní úplný výsledek hospodaření za rok po odečtení daně		-42 900	11 706
CELKOVÁ ÚPLNÁ ZTRÁTA			
		-500 659	-774 478
Přičítáno:			
Držitelům vlastního kapitálu mateřské společnosti		-485 366	-717 460
Nekontrolní podíl	32	-15 293	-57 018

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

K 30. září 2024

v tis. Kč	Poznámka	30. září 2024	30. září 2023
AKTIVA			
Nehmotný majetek	16	13 081	13 241
Goodwill	17	45 221	45 221
Emisní povolenky	18	217 997	273 818
Pozemky, budovy a zařízení	19	5 132 159	4 717 644
Deriváty a ostatní finanční aktiva	25	5 127	12 305
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22	24 066	31 309
Odložené daňové pohledávky	26	2 181	2 318
Dlouhodobá aktiva celkem		5 439 831	5 095 856
Zásoby	21	73 999	80 817
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22	834 234	410 005
Deriváty	25	4 607	20 417
Ostatní aktiva	23	30 978	74 457
Splatná pohledávka z daně z příjmů		23 037	25 101
Peníze a peněžní ekvivalenty	33,1	582 145	657 839
Krátkodobá aktiva celkem		1 549 000	1 268 636
Aktiva celkem		6 988 832	6 364 492
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	30	663 970	663 970
Nerozdělený zisk		-1 249 868	-807 402
Ostatní složky vlastního kapitálu	31	511 343	11 343
Rezervy na zajištění		-31 194	11 706
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřské společnosti celkem		-105 749	-120 383
Nekontrolní podíly	32	217 022	237 466
Vlastní kapitál celkem		111 273	117 083

tis. Kč	Poznámka	30. září 2024	30. září 2023
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé dluhy	24	4 687 641	4 510 090
Rezervy	29	4 532	30 575
Deriváty	25	22 257	0
Ostatní závazky	28	23 530	37 768
Odložené daňové závazky	26	501 080	558 139
Dlouhodobé závazky celkem		5 239 040	5 136 572
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	24	524 553	292 613
Rezervy	29	57 801	56 138
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	27	554 790	297 720
Krátkodobý závazek z daně z příjmů		14 888	38 015
Deriváty	25	1 542	0
Ostatní závazky	28	484 945	426 351
Krátkodobé závazky celkem		1 638 519	1 110 837
Závazky celkem		6 877 559	6 247 409
Vlastní kapitál a závazky celkem		6 988 832	6 364 492

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

K 30. září 2024

v tis. Kč	Poznámka	1. října 2023 až 30. září 2024	1. ledna 2023 až 30. září 2023
PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Ztráta před zdaněním		-479 043	-877 081
Úpravy pro:			
Nepeněžní pohyby			
Odpisy a amortizace	16, 19	515 790	727 351
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku	22	0	0
Čistý úrok	13	340 335	248 523
Čisté kurzové rozdíly	14	147 479	31 548
Přecenění derivátů		0	0
(Zisk)/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku		-1 601	-1 251
Rezerva na emisní povolenky	29	32 850	30 123
Ostatní nepeněžní pohyby		-11 891	3 180
Změna provozních aktiv a pasiv			
(Zvýšení)/snížení pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv		-173 507	20 590
Zvýšení/(snížení) závazků z obchodního styku a ostatních závazků		180 808	87 725
(Zvýšení)/snížení zásob		6 818	29 575
Pohyby hotovosti			
Přijaté úroky		11 710	7 269
Zaplacená daň z příjmu	15	-54 347	-22 971
Peněžní toky z provozní činnosti		515 401	284 581
INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Akvizice dceřiných společností, po odečtení nabytých peněžních prostředků	6	0	-96 460
(Navýšení)/snížení vázaného účtu	23	0	96 460
Pořízení dlouhodobých aktiv		-808 298	-380 898
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		24 603	12 729
Peněžní toky z investičních činností		-783 695	-368 169

v tis. Kč	Poznámka	1. října 2023 až 30. září 2024	1. ledna 2023 až 30. září 2023
FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy z úvěrů	24	205 000	100 000
Splacení půjček	24	-151 421	-131 990
Splátky závazků z leasingu	24	-2 922	-1 190
Zaplacené úroky	24	-152 906	-100 793
Navýšení kapitálu	31	300 000	0
Dividendy vyplacené na nekontrolní podíl		-5 151	-2 653
Peněžní toky z finančních činností		192 600	-136 626
Čistý přírůstek/(úbytek) peněz a peněžních ekvivalentů		-75 694	-220 214
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		657 839	878 053
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období		582 145	657 839

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Za období končící 30. září 2024

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk / ztráta	Ostatní složky vlastního kapitálu	Rezerva na zajištění	Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřské společnosti celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2022	120	-78 236	230 583	-	152 467	297 137	449 604
Čistá ztráta za dané období	-	-729 166	-	-	-729 166	-57 018	-786 184
Ostatní úplný výsledek hospodaření za dané období po odečtení daně	-	-	-	11 706	11 706	-	11 706
Celkový úplný výsledek hospodaření	-	-729 166	-	11 706	-717 460	-57 018	-774 478
Kapitálový příspěvek	663 850	-	-219 240	-	444 610	-	444 610
Rozdělení dividend na nekontrolní podíl	-	-	-	-	-	-2 653	-2 653
Zůstatek k 30. září 2023	663 970	-807 402	11 343	11 706	-120 383	237 466	117 083
Čistá ztráta za dané období	-	-442 466	-	-	-442 466	-15 293	-457 759
Ostatní úplný výsledek hospodaření za dané období po odečtení daně	-	-	-	-42 900	-42 900	-	-42 900
Celkový úplný výsledek hospodaření	-	-442 466	-	-42 900	-485 366	-15 293	-500 659
Kapitálový příspěvek	-	-	500 000	-	500 000	-	500 000
Rozdělení dividend na nekontrolní podíl	-	-	-	-	-	-5 151	-5 151
Zůstatek k 30. září 2024	663 970	-1 249 868	511 343	-31 194	-105 749	217 022	111 273

Poznámky ke konsolidované účetní závěrce

Za rok končící 30. září 2024

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. Společníkem společnosti byla k 30. září 2024 společnost:

Společník	Podíl na základním kapitálu	Hlasovací práva
Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	663 970 tis. Kč 100%	100%

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

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

Při porovnávání finanční výkonnosti a peněžních toků za běžné (dvanáctiměsíční) období s finanční výkonností ve srovnatelném období je důležité si uvědomit, že srovnatelné období zahrnovalo pouze devítiměsíční období 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

V běžném období Skupina neaplikovala nové standardy a úpravy stávajících IFRS standardů. Všechny nové standardy a úpravy stávajících standardů s datem účinnosti k 1. říjnu 2023 byly již aplikovány Skupinou v minulých účetních obdobích.

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 úpravy stávajících účetních standardů IFRS, které byly vydány radou IASB a schváleny pro použití v EU, ale dosud nenabýly účinnosti:

Standard	Název	Datum účinnosti	Účinné pro Skupinu v účetním období začínajícím
Úpravy IFRS 16	Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. ledna 2024	1. října 2024
Úpravy IAS 1	Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé– odložení data účinnosti	1. ledna 2024	1. října 2024
Úpravy IAS 1	Dlouhodobé závazky s kovenanty	1. ledna 2024	1. října 2024
Úpravy IAS 7 a IFRS 7	Ujednání o financování dodavatelů	1. ledna 2024	1. října 2024
Úpravy IAS 21	Nedostatečná směnitelnost	1. ledna 2025	1. října 2025

Skupina neočekává, že přijetí nových standardů a úprav stávajících 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 podoba účetních standardů IFRS přijatá Evropskou unií výrazně neliší od podoby standardů schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k použití v EU:

Standard	Název	Stav schvalování v EU
IFRS 18	Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce (datum účinnosti dle IASB: 1. ledna 2027)	V EU dosud nepřijato
IFRS 19	Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (datum účinnosti dle IASB: 1. ledna 2027)	V EU dosud nepřijato
	Dobrovolné použití pro způsobilé dceřiné podniky	
Úpravy IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7	Roční zdokonalení účetních standardů IFRS (11. díl) (datum účinnosti dle IASB: 1. ledna 2026)	V EU dosud nepřijato
Úpravy IFRS 9 a IFRS 7	Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů (datum účinnosti dle IASB: 1. ledna 2026)	V EU dosud nepřijato
Úpravy IFRS 9 a IFRS 7	Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích (datum účinnosti dle IASB: 1. ledna 2026)	V EU dosud nepřijato
Úpravy IFRS 10 a IAS 28	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem a další úpravy (datum účinnosti bylo radou IASB odloženo na neurčito, ale je možné dřívější přijetí)	Schvalování pro použití v EU bylo odloženo do doby, až bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu

Skupina neočekává, že přijetí nových standardů a úprav stávajících 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 (účetní standardy IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

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 30. září. 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 vykazání pro následné účtování podle IFRS 9 Finanční nástroje, je-li to použitelné, nebo za pořizovací cenu při prvotním vykazání 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 ovládání 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 výnosů z veřejných služeb

Výnosy z dodávek 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 vyhláší 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.

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“.

Výnosy z dodávek 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 a.s. obdržela peníze od Ministerstva průmyslu a obchodu (MPO), vyplátila 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.

Výnosy z dodávek vody

Skupina generuje výnosy z dodávek pitné vody (tzv. vodné) a odvodu odpadní vody (tzv. stočné). Vodné je účtováno na základě objemu dodané pitné vody měřené prostřednictvím vodoměrů u jednotlivých zákazníků. Stočné je kalkulováno obdobně, přičemž se vychází z objemu odebrané vody, případně z jiného způsobu stanovení množství odpadní vody dle platné legislativy. Tržby za vodné a stočné jsou vykazovány průběžně v závislosti na poskytování služeb zákazníkům.

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

Výnosy ze zpracování odpadu

Skupina vykazuje výnosy z převzetí odpadu, který využívá k výrobě energie, zejména tepla a elektřiny. Výše výnosů 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 výkonné 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 zaplacený k datu zahájení leasingu, diskontovaných pomocí úrokové sazby implicitně stanovené v leasingu. Pokud tuto sazbu nelze snadno určit, použije skupina svou přírůstkovou výpůjční sazbu.

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

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

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

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

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

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

3.7. Zahraniční měny

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

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

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

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

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

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

3.8. Krátkodobé a zaměstnanecké požitky

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

Závazky 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 vypočítávají odloženou daň s použitím 21% daňové sazby. Ve srovnávacím období byla použita sazba 19%.

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) sníží 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. 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 peněžotvornou jednotku k rozvahovému dni.

Hodnoty při užívání peněžitých jednotek jsou stanoveny na základě prognóz peněžních toků schválených řídicími a dozorčími orgány společnosti Enetiqa. 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 očekáváních trhu. Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány, pokud zpětně získatelná hodnota aktiva nedosahuje jeho účetní hodnoty.

Když se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžitá jednotka) se zvýší na revidovaný odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota nepřesáhla účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud v předchozích letech nebyla uznána žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžitá jednotka). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je okamžitě vykázáno ve výkazu zisku a ztráty.

3.12. Nehmotný majetek

Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti, který je pořízován 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 vykázány 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.

b) Nederivátová finanční aktiva

Veškeré pravidelné nákupy nebo prodeje finančních aktiv se vykazují a odúčtovávají ke dni uzavření obchodu.

Pravidelné nákupy nebo prodeje jsou nákupy nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci stanoveném předpisy nebo 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) Aktuální hodnota a metoda efektivní úrokové míry

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

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, ve které je finanční aktivum oceněno při prvotním vykazování, snižena 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 vykazování. Očekávané úvěrové ztráty z těchto finančních aktiv se odhadují pomocí matice opravných položek založené na historických zkušenostech skupiny s úvěrovými ztrátami, upravené o faktory specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení současného i předpokládaného vývoje podmínek k datu vykazování, případně včetně časové hodnoty peněz.

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

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

c) Nederivátové finanční závazky

Všechny nederivátové 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 premií 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 vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

d) Derivátové finanční nástroje

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

Deriváty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření derivátové smlouvy a následně jsou přeceněny na reálnou hodnotu ke každému datu vykazování. Výsledný zisk nebo ztráta se 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 vykazuje jako finanční aktivum, zatímco derivát se zápornou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční závazek. Deriváty se v účetní závěrce nekompenzují, pokud skupina nemá zákonně vymahatelné právo a záměr kompenzovat. Derivát je vykázán jako dlouhodobé aktivum nebo dlouhodobý závazek, pokud je zbývajících 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 vykazuje ve fondu ze 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 vykázány 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 poznámka 29).
- Provádějí se technické studie o nahrazení uhlí pro kotle alternativními palivy (např. biomasou).

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

4.2. Hlavní zdroje nejistoty odhadu

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

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 vycházelí 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 držená skupinou 30. září 2024
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%
ENETIQA Trading s.r.o.	Česká republika	21. 3. 2024	100,00%

Ke dni 21. března 2024 založila mateřská společnost ENETIQA a.s. novou dceřinou společnost ENETIQA Trading s.r.o.

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

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

7. Výnosy ze smluv se zákazníky

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

Výnosy podle produktových řad	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Zásobování teplem	1 988 778	1 396 082
Dodávka elektřiny	762 342	528 296
Zásobování vodou	101 370	71 485
Spalování odpadu	145 335	95 775
Stavebnictví – projekty EPC	437 752	230 251
Dopad zajištění	30 005	9 525
Ostatní	19 166	10 498
Celkem	3 484 748	2 341 912

Výnosy podle načasování výnosů – bez dopadu zajištění

Zboží a služby převáděné průběžně		
Zásobování teplem a vodou a spalováním odpadu	2 090 148	1 467 567
Stavebnictví – projekty EPC	437 752	230 251
Dodávka elektřiny	792 347	534 085
Ostatní	19 166	4 709
Zboží a služby převedené jednorázově		
Spalování odpadu	145 335	95 775
Celkem	3 484 748	2 332 387

Cena transakcí přiřazená k neuspokojeným nebo částečně neuspokojeným závazkům k 30. září 2024 je uvedena níže.

Smlouva o energetické účinnosti (EPC)	k 30. září 2024 tis. Kč	k 30. září 2023 tis. Kč
Bude vykázáno jako výnos v příštím vykazovaném období	714 683	541 460
Bude vykázáno jako výnos později než v příštím vykazovaném období	290 783	61 000
Celkem	1 005 466	602 460

Vedení očekává, že 71 % transakční ceny alokované k [nesplněným a/nebo částečně nesplněným] závazkům k plnění ke dni 30. září 2024 (tj. 714 683 tis. Kč) bude vykázáno jako výnos v příštím účetním období (od 1. října 2023 do 30. září 2024). Zbýlých 29 % (tj. 290 783 tis. Kč) bude vykázáno později než v příštím účetním období, a to v následujících účetních obdobích. Bližší informace k metodě vykazování výnosů EPC v poznámce 3.5b.

8. Ostatní provozní výnosy

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Výnosy z leasingu	14 335	10 087
Rozpuštění rezerv	10 271	3 766
Telekomunikační služby	1 687	1 281
Náhrada nákladů za škody	3 260	742
Státní dotace	0	781
Inkasní služba	0	602
Ostatní	21 146	8 315
Celkem	50 699	25 574

Položka ostatní obsahuje především nestátní dotace, výnosy ze smluvních pokut, Fakturace za obsluhu a údržbu OPS a fakturace více nákladů.

9. Náklady na materiál a služby

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Plyn	-1 168 029	-769 285
Elektřina	-339 213	-399 943
Uhlí	-53 555	-38 131
Topný olej	-9 908	-56 164
Biomasa	-47 524	-27 485
Ostatní suroviny	-71 252	-39 077
Voda	-39 245	-27 286
Spotřeba emisních povolenek	-32 849	-32 291
Snížení hodnoty zásob	0	-840
Dopad zajištění	-11 442	-8 853
Mezisoučet spotřeby energie	-1 773 017	-1 399 355
EPC: náklady na dílčí stavební dodávky	-355 628	-180 992
Mezisoučet dílčích dodávek EPC	-355 628	-180 992
Opravy a údržba	-125 441	-100 365
Revize a kontroly	-12 989	-8 830
Mezisoučet údržby a revizí	-138 430	-109 195
Ostatní	-66 230	-32 308
Celkem	-2 333 305	-1 721 850

10. Osobní náklady

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Mzdy a platy	-355 899	-237 131
Příspěvek na sociální zabezpečení	-119 040	-79 319
Ostatní výdaje na zaměstnance a sociální zabezpečení	-28 964	-20 000
Sociální výdaje	-825	-1 161
Osobní náklady celkem	-504 728	-337 611

Počet zaměstnanců společnosti a jejich dceřiných společností činil 506 k 30. září 2024 (k 30. září 2023: 487). Další informace o odměňování klíčových členů vedení jsou uvedeny v poznámce 38.

11. Ostatní provozní náklady

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Pojistné	-27 607	-21 034
Poradenské a podobné služby	-43 645	-82 443
Poplatky za likvidaci odpadů a odpadních vod	-35 324	-25 644
IT služby	-14 004	-6 028
Leasing	-9 976	-6 651
Ostatní daně	-7 635	-10 682
Ostatní	-52 790	-33 093
Ostatní provozní náklady celkem	-190 981	-185 575

Položka ostatní obsahuje především náklady na reklamu, publikace, dary, telekomunikační výdaje, školení a vzdělávání.

12. Ostatní zisky a ztráty

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Zisk z prodeje majetku	3 561	1 563
Zisk z komoditních derivátů	503	0
Ztráta z prodeje emisních povolenek	-1 960	-313
Čistý kurzový zisk/ztráta	1 705	-7 853
Celkem	3 809	-6 603

Čistý kurzový zisk/ztráta zahrnuje operativní vlivy změn směnných kurzů.

13. Výnosy a náklady z úroků

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Úrokové náklady		
Bankovní úvěry	-146 759	-101 455
Půjčka od akcionáře	-197 628	-148 046
Úroky z leasingu	-488	-444
Rezervy	-109	-1 631
Úrokový swap	0	-2 456
Ostatní	-7 062	-1 760
Úrokové náklady celkem	-352 046	-255 792
Výnosy z úroků		
Bankovní vklady	11 709	7 269
Výnosy z úroků celkem	11 709	7 269

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

14. Ostatní finanční zisky a ztráty

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Úrokové deriváty	-2 038	7 969
Čistý kurzový zisk/ztráta	-142 074	-26 990
Ostatní	-7 277	-7 163
Celkem	-151 389	-26 184

Čistý kurzový zisk/ztráta zahrnuje zisky spojené s obchodováním s měnou.

15. Daň z příjmu

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Daň z příjmu právnických osob:		
Aktuální období	-33 864	-21 743
Úpravy týkající se předchozího období	581	1 130
	-33 283	-20 613
Odložená daň (viz poznámku 26)		
Vznik a zrušení přechodných rozdílů	54 568	111 510
Celkem	21 285	90 897

Sazba daně z příjmu právnických osob, která se uplatňuje na vykázaný zisk, činí v aktuálním i loňském období 19%. Od 1. ledna 2024 se sazba daně z příjmů právnických osob změnila z 19 % na 21%. Odložená daň je vypočtena s použitím 21% sazby daně (v loňském období 19% sazbou daně).

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

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Ztráta před zdaněním	-479 043	-877 081
Daň z příjmu právnických osob v České republice ve výši 19 %	91 018	166 645
Daňový dopad nákladů, které nejsou odečitatelné při stanovení zdanitelného zisku	-37 549	-65 585
Daňový dopad nezdaniitelných příjmů při stanovení zdanitelného zisku	33 038	0
Daňový dopad využití dříve neuznaných daňových ztrát	0	0
Změna nevykázaných odložených daňových pohledávek	-40 001	-15 293
Úpravy týkající se předchozího období	3 724	1 130
Ostatní	-28 945	0
Daň z příjmu za období	21 285	90 897

Poznámka: Daňový dopad nákladů, které nejsou odečitatelné při stanovení zdanitelného zisku, zahrnuje především neodečitatelné úrokové náklady ve výši 38 966 tis. Kč (46 421 tis. Kč k 30. září 2023).

Položka Ostatní obsahuje dopad rozdílné sazby pro výpočet splatné a odložené daně ve výši -43 726 tis. Kč.

16. Nehmotný majetek

Pořizovací hodnota	Práva a licence bez SW tis. Kč	Software tis. Kč	Ostatní nehmotný majetek tis. Kč	Nedokončený majetek tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 31. prosinci 2022	846	9 018	662	78	10 604
Přírůstky	259	1 302	0	4 181	5 742
K 30. září 2023	1 105	10 320	662	4 259	16 346
Kumulované odpisy a snížení hodnoty					
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

Pořizovací hodnota	Práva a licence bez SW tis. Kč	Software tis. Kč	Ostatní nehmotný majetek tis. Kč	Nedokončený majetek tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 30. září 2023	1 105	10 320	662	4 259	16 346
Přírůstky	70	755	1 509	1 137	3 471
Převody	6	4 695	-1 509	-3 192	0
Ostatní	0	-3	0	0	-3
K 30. září 2024	1 181	15 767	662	2 204	19 814

Kumulované odpisy a snížení hodnoty					
K 30. září 2023	-111	-2 868	-126	0	-3 105
Amortizace	-194	-3 285	-152	0	-3 631
Ostatní	0	3	0	0	3
K 30. září 2024	-305	-6 150	-278	0	-6 733

Účetní hodnota					
K 30. září 2024	876	9 617	384	2 204	13 081

17. Goodwill

Goodwill z konsolidace ve výši 45 221 tis. Kč se vztahuje k akvizici skupiny Enetiqa. Přřazení 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. Test na snížení hodnoty byl proveden také v roce 2024, jehož výsledkem je zachování goodwillu v nezměněné výši.

K 30. září 2024 a 30. září 2023 je goodwill přřazený následujícím peněžotvorným jednotkám:

	ENERGIE Holding tis. Kč	G-RONN tis. Kč	TERMO Děčín tis. Kč	IROMEZ tis. Kč	Celkem tis. Kč
Účetní hodnota					
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
K 30. září 2024	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 31. prosinci 2022	347 569	169
Uděleno	0	5
Prodáno	-11 337	-6
Vypořádání s registrem	-62 414	-30
K 31. prosinci 2023	273 818	138
Uděleno	0	5
Prodáno	-10 307	-5
Vypořádání s registrem	-45 514	-22
K 31. prosinci 2024	217 997	116

K 30. září 2024 skupina vykázala rezervu na spotřebu emisních povolenek ve výši 19 626 tis. Kč, 10 tis. tun (k 30. září 2023: 32 291 tis. Kč, 16 tis. tun) (viz poznámka 29).

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

Pořizovací hodnota	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 30. 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
------------------------	------------------	------------------	---------------	----------------	------------------

Pořizovací hodnota	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 30. září 2023	2 887 412	2 211 037	25 005	372 102	5 495 556
Přírůstky	35 645	45 596	1 450	856 176	938 867
Vyřazení	-34 882	-33 693	-60	-1 861	-70 496
Převody	107 443	254 184	3 088	-364 715	0
Ostatní	713	-284	74	0	503
K 30. září 2024	2 996 331	2 476 840	29 557	861 702	6 364 430

Kumulované odpisy a snížení hodnoty

K 30. září 2023	-423 159	-347 815	-4 589	-2 349	-777 912
Náklady za období	-246 911	-259 417	-6 319	488	-512 159
Vyřazení	34 882	33 693	60	1 861	70 496
Ostatní	-11 715	-867	-114	0	-12 696
K 30. září 2024	-646 903	-574 406	-10 962	0	-1 232 271

Účetní hodnota

K 30. září 2024	2 349 428	1 902 434	18 595	861 702	5 132 159
------------------------	------------------	------------------	---------------	----------------	------------------

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“.

Pořizovací hodnota	Budovy tis. Kč	Vozidla tis. Kč	Celkem tis. Kč
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 31. září 2023	11 359	0	11 359
Pořizovací hodnota			
K 30. září 2023	15 515	52	15 567
Přírůstky	13 423	0	13 423
K 30. září 2024	28 938	52	28 990
Kumulované odpisy			
K 30. září 2023	-4 156	-52	-4 208
Náklady za období	-5 167	0	-5 167
K 30. září 2024	-9 323	-52	-9 375
Účetní hodnota			
K 30. září 2024	19 615	0	19 615

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 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Náklady na odpisy majetku s právem užívání	-5 167	-3 771
Úrokové náklady ze závazků z leasingu	-488	-444
Výdaje související s krátkodobým leasingem	-293	-416
Výdaje související s pronájmem majetku s nízkou hodnotou	-9 683	-6 235
Celkové peněžní výdaje za leasingy	-15 631	-8 285

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 8%

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
K 30. září 2024	0	0	0

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
Zásobování teplem Vsetín	0	0
Teplárna Liberec, TERMIZO	0	342 025
IROMEZ	0	0
TERMO Děčín	0	0
K 30. září 2024	0	342 025

K 30. září 2024 provedlo vedení společnosti testy na snížení hodnoty všech peněžotvorných jednotek. Výsledkem testu je nulové snížení hodnoty i goodwillu, nehmotných aktiv a pozemků, budov a zařízení.

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

21. Zásoby

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Uhlí	27 102	34 318
Biomasa	20 429	15 713
Náhradní díly	19 113	17 152
Ostatní zásoby	6 249	12 434
Topný olej	1 106	1 200
Celkem	73 999	80 817

Pořizovací cena zásob vykázaná v daném období jako náklad činila 110 988 tis. Kč (2023: 121 781 tis. Kč).

V následujících 12 měsících se očekává spotřeba zásob paliv (uhlí, biomasa, topný olej) ve výši 54 886 tis. Kč (2023: 63 665 tis. Kč).

S vlastní výrobou biomasy souvisí aktivace vlastních zásob v daném období ve výši 20 594 tis. Kč (2023: 10 123 tis. Kč).

Další podrobnosti o zastavených zásobách jsou uvedeny v poznámce 24.

22. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, brutto	652 528	441 140
Opravná položka na ztráty	-4 679	-2 078
Pohledávky z obchodního styku, netto	647 849	439 062
Ostatní pohledávky	210 451	2 252
Celkem	858 300	441 314
Dlouhodobé	24 066	31 309
Krátkodobé	834 234	410 005
Celkem	858 300	441 314

Další podrobnosti o zastavených pohledávkách z obchodního styku a ostatních pohledávkách jsou uvedeny níže.

Pohledávky z obchodního styku

Průměrná doba splatnosti při prodeji tepla a elektřiny je 14–30 dní. Z nesplacených pohledávek z obchodního styku nejsou účtovány žádné úroky.

Průměrná doba splatnosti u projektů EPC je 10 let. Skupina účtuje úroky (v rozsahu 5–6%) z nesplacených pohledávek z obchodního styku (v roce 2024: 608 tis. Kč, 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 opravné položky ve výši 3,85 % ke všem pohledávkám po splatnosti do jednoho roku, 100 % ke všem pohledávkám po splatnosti v intervalu od jednoho roku do pěti let a 100 % ke všem pohledávkám po splatnosti delším než pět let. Tyto procentní míry vycházejí z historických zkušeností skupiny, které ukazují, že pohledávky po splatnosti delší než jeden rok 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 2024	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	0,47 %	3,85 %	100 %	100 %	X
Celková hrubá účetní hodnota	645 070	6 017	278	1 163	652 528
Celoživotní ECL	-3 006	-232	-278	-1 163	-4 679
Celkem					647 849

30. září 2023	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	0,09 %	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
Celkem					439 062

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

K 30. září 2024 zůstatek obchodních a ostatních pohledávek obsahuje pohledávku vůči společníkovi z příplatku mimo základní kapitál ve výši 200 000 tis. Kč (k 30. září 2023: 0 Kč).

23. Ostatní aktiva

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Daň z přidané hodnoty	16 490	9 312
Náklady příštích období	14 488	61 301
Ostatní	0	3 844
Celkem	30 978	74 457

Pokles nákladů příštích období v roce 2024 je způsoben významným poklesem záloh na spotřebu plynu.

24. Dlouhodobé dluhy

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Dluhy v naběhlé hodnotě		
Půjčka od společníka	3 186 896	2 888 676
Bankovní úvěry	2 009 253	1 907 386
Závazky z leasingu	16 044	6 641
Výpůjčky celkem	5 212 194	4 802 703
Dlouhodobé	4 687 641	4 510 090
Krátkodobé	524 553	292 613

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

Analýza výpůjček podle měny

	Úvěry čerpané v Kč	Úvěry čerpané v EUR tis. Kč	Celkem tis. Kč
30. září 2023			
Půjčka od společníka	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
30. září 2024			
Půjčka od společníka	0	3 186 896	3 186 896
Bankovní úvěry	843 588	1 165 666	2 009 253
Závazky z leasingu	16 044	0	16 044
Celkem	859 632	4 352 562	5 212 194

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. K 30. září 2024 bylo vyčerpáno 205 000 tis. Kč na investice. Účetní hodnota k 30. září 2024 činí 196 073 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 finančním kovenantům, které se testují pololetně vždy k 31. březnu a 30. září každého roku.

Vedení skupiny oznámilo, že na základě neauditovaných údajů byly splněny kovenanty k 31. březnu a k 30. září 2024.

25. Derivátové finanční nástroje a ostatní finanční aktiva

	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Ostatní finanční aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě				
Korporátní dluhopis	0	0	5 000	5 000
Obchodování s deriváty				
Úrokový swap	0	1 950	0	365
Komodity	376	0	0	0
Zajišťovací deriváty				
Úrokový swap	278	9 614	0	6 940
Komodity	3 953	8 853	127	0
Deriváty a ostatní finanční aktiva	4 607	20 417	5 127	12 305

Derivátové finanční nástroje a ostatní finanční pasiva

	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Ostatní finanční pasiva vykázaná v naběhlé hodnotě				
Korporátní dluhopis	0	0	0	0
Obchodování s deriváty				
Úrokový swap	0	0	0	0
Komodity	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty				
Úrokový swap	-22 435	0	0	0
Komodity	-1 364	0	0	0
Deriváty a ostatní finanční aktiva	-23 799	0	0	0

a. 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 splatných variabilních úroků 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:

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

30. září 2024	Splatnost	Nominální hodnota v tis. Kč	Smluvní pevná úroková sazba	Reálná hodnota v tis. Kč
Úrokový swap	29. 9. 2028	35 101	2,96 %	-22 435
Celkem	-	35 101	-	-22 435

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 2024 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.

- viii. Podkladová položka zajištění a zajišťovací nástroj jsou stejné – elektřina denominovaná v MWh.
- ix. Referenční cena zajištěné položky a zajišťovacího nástroje existuje – prokázáno korelační analýzou.
- x. 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:

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

	Splatnost	Objem smluv (MWh)	Reálná hodnota v tis. Kč
Komoditní swapy	4. čtvrtletí 2024	77 890	2 589
Celkem	-	77 890	2 589

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

	30. září 2024 tis. Kč
Počáteční zůstatek 1. 10. 2023	7 171
Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	-2 299
Vliv odložené daně	-543
Konečný zůstatek 30. 9. 2024	4 329

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 2024 nevýznamná.

b. 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 2024	Splatnost	Nominální hodnota tis. Kč	Smluvní pevná úroková sazba	Reálná hodnota tis. Kč
Úrokový swap	30. 9. 2025	45 220	2,75 %	278
Celkem		45 220		278

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

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 hodnoty derivátu v daném období tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
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

K 30. září 2023	-504 839	-52 025	-3 342	4 386	-555 821
Účtování do zisku nebo ztráty	-73 868	6 246	0	122 431	54 809
Zúčtování do ostatního úplného výsledku hospodaření	0	0	3 098	-986	2 112
K 30. září 2024	-578 707	-45 779	-244	125 831	-498 899

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 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Odložené daňové závazky	-501 080	-558 139
Odložené daňové pohledávky	2 181	2 318
	-498 899	-555 821

Nevykázaná odložená daňová pohledávka k 30. září 2024 činila 40 001 tis. Kč (k 30. září 2023: 15 293 tis. Kč).

Odložená daň k 30. září 2024 byla vypočtena použitím 21% sazby.

27. Závazky z obchodního styku a ostatní závazky

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Závazky z obchodního styku	554 493	296 773
Ostatní závazky	297	947
Celkem	554 790	297 720

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 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Přeplatky záloh přijatých od zákazníků		
Nevyfakturované teplo, elektřina a další dodávky	-415 274	-447 296
Přijaté zálohy od zákazníků	757 194	771 412
Přijaté zálohy od zákazníků, netto	341 920	324 116
Daně z přidané hodnoty	9 533	6 085
Ostatní daně a sociální zabezpečení	38 047	22 798
Závazky vůči zaměstnancům	77 346	56 349
Smluvní závazky z projektů	3 464	4 085
Nezaplacená část kupní ceny z akvizice dceřiné společnosti	0	0
Ostatní	38 164	50 686
	508 476	464 119
Dlouhodobé	23 530	37 768
Krátkodobé	484 945	426 351
	508 476	464 119
Finanční závazky	0	0
Nefinanční závazky	508 476	464 119

Zúčtovací období pro dodávky tepla, elektřiny a ostatních služeb je od 1. ledna do 31. prosince. Zůstatek záloh k 30. září 2024 bude vypořádán dodávkami tepla. Zůstatek záloh je klasifikován jako nefinanční závazek.

29. Rezervy

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Rezerva na obnovu	27 000	28 748
Soudní spory	589	1 625
Spotřeba emisních povolenek	19 626	32 291
Ostatní rezervy	15 118	24 049
	62 333	86 713
Krátkodobé	57 801	56 138
Dlouhodobé	4 532	30 575
	62 333	86 713

	Rezerva na obnovu tis. Kč	Soudní spory tis. Kč	Spotřeba emisních povolenek tis. Kč	Ostatní rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
Dodatečné rezervy v daném roce	900		32 291	1 318	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	1 625	32 291	24 049	86 713
Dodatečné rezervy v daném roce	0	0	32 850	3 527	36 377
Využití rezervy	0	-1 063	-45 515	-12 507	-59 085
Při akvizici dceřiné společnosti	0	0	0	0	0
Zrušení slevy	0	0	0	0	0
Úprava pro změnu diskontní sazby	-1 748	0	0	49	-1 699
K 30. září 2024	27 000	589	19 626	15 118	62 333

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 27 000 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.

Soudní spory skupiny:

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Rezerva na probíhající soudní řízení o zásobách těžkého topného oleje (HHO).	589	1 625

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 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Základní kapitál společnosti (Enetiqa Energy s.r.o.), plně splacený	663 970	663 970

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

31. Ostatní složky vlastního kapitálu

V září 2024 se společník zavázal poskytnout skupině příplatek mimo její základní kapitál ve výši 500 000 tis. Kč. Příplatek ve výši 300 000 tis. Kč obdržela skupina na konci září 2024. Příplatek ve výši 200 000 tis. Kč byl skupině poskytnut v říjnu 2024.

32. Nekomolní podíly

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

	Procento nekontrolních podílů	Zisk (ztráta) přidělený nekontrolním podílům za dané období		Nekomolní podíly	
		Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Dceřná společnost	%				
CTZ s.r.o.	49,04	1 215	-3 283	68 655	72 345
TERMO Děčín a.s.	3,09	244	-168	14 752	14 755
Teplárna Liberec, a.s.	23,96	-20 707	-46 056	128 288	148 995
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.	25,00	3 956	-7 511	5 327	1 371
Celkem		-15 292	-57 018	217 022	237 466

Dividendy nekontrolním podílům v běžném období vyplatily společnosti CTZ s.r.o. ve výši 4 904 tis. Kč (2 452 tis. Kč v období 2023) a Termo Děčín a.s. ve výši 247 tis. Kč (201 tis. Kč v období 2023).

Souhrnné finanční informace o jednotlivých dceřných 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 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Oběžná aktiva	96 075	224 381
Dlouhodobá aktiva	1 080 704	776 143
Krátkodobé závazky	510 238	198 470
Dlouhodobé závazky	72 362	119 849
Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	465 891	533 210
Nekomolní podíly	128 288	148 995
	594 179	682 205

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Výnosy	623 509	456 746
Náklady	-709 925	-648 957
Zisk (ztráta) za dané období	-86 416	-192 211
Zisk (ztráta) připadající na vlastníky společnosti	-65 709	-146 154
Zisk (ztráta) připadající na nekontrolní podíly	-20 707	-46 056

CTZ s.r.o.

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Oběžná aktiva	17 156	42 713
Dlouhodobá aktiva	212 842	145 235
Krátkodobé závazky	77 484	25 123
Dlouhodobé závazky	12 133	14 922
	140 380	147 903

Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti	71 725	75 558
Nekontrolní podíly	68 655	72 345

	Od 1. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Výnosy	141 863	93 057
Náklady	-139 386	-99 753
Zisk (ztráta) za dané období	2 477	-6 696
Zisk (ztráta) připadající na vlastníky společnosti	1 262	-3 413
Zisk (ztráta) připadající na nekontrolní podíly	1 215	-3 283

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

	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Zůstatky na bankovních účtech	580 969	656 717
Pokladní hotovost	1 176	1 122
	582 145	657 839

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.

	31. prosince 2022 tis. Kč	Peněžní toky z finančních činností tis. Kč	Účinek akvizice (pozn. 6) tis. Kč	Naběhlé úroky (pozn. 13) tis. Kč	Kurzové rozdíly (pozn. 14) tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Půjčky od společníka (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 činnosti celkem	-5 095 368	129 548	444 610	-249 945	-31 548	-4 802 703

	31. prosince 2023 tis. Kč	Peněžní toky z finančních činností tis. Kč	Účinek akvizice (pozn. 6) tis. Kč	Naběhlé úroky (pozn. 13) tis. Kč	Kurzové rozdíly (pozn. 14) tis. Kč	30. září 2024 tis. Kč
Půjčky od společníka (poznámka 24)	-2 888 676	0	0	-197 627	-100 593	-3 186 896
Bankovní úvěry (poznámka 24)	-1 907 386	98 840	0	-146 759	-53 948	-2 009 253
Závazky z leasingu (poznámka 24)	-6 641	-8 915	0	-488	0	-16 044
Úrokový swap	0	0	0	0	0	0
Závazky z finanční činnosti celkem	-4 802 703	89 925	0	-344 874	-154 541	-5 212 193

34. Podmíněné závazky

Skupina má k 30. září 2024 závazek z titulu objednaného plynu pro výrobu tepla a elektřiny, z titulu nakoupené elektřiny, z titulu objednaného uhlí pro výrobu tepla, z titulu sjednaných nájmu (mimo skupinu), z titulu uzavřených smluv o službách úpravy vody (mimo skupinu) a z titulu investičních smluv (mimo skupinu).

Položka	tis. Kč (bez DPH)
Objednaný plyn na období září–říjen 2024	344 569
Objednaná elektřina na období září–říjen 2024	12 236
Objednané uhlí na období září–říjen 2024	3 968
Nájmy (mimo skupinu) říjen–září 2024	146
Smlouva o službách úpravy vody (mimo skupinu) říjen–září 2024	0
Investiční smlouvy (mimo skupinu) říjen–září 2024	198 629
Objednaný plyn na období leden–prosinec 2025	503 883
Objednaná elektřina na období leden–prosinec 2025	0
Objednané uhlí na období leden–prosinec 2025	12 120
Nájmy (mimo skupinu) leden–prosinec 2025	101
Smlouva o službách úpravy vody (mimo skupinu) leden–prosinec 2025	0
Investiční smlouvy (mimo skupinu) leden–prosinec 2025	51 311
Ostatní podmíněné závazky	1 016
Celkem	1 127 978

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 2024 skupina vykázala 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.

30. září 2023	Účetní hodnota tis. Kč	Reálná hodnota				Celkem tis. Kč
		Úroveň				
		1 tis. Kč	2 tis. Kč	3 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	

30. září 2024	Účetní hodnota tis. Kč	Reálná hodnota			
		Úroveň			Celkem tis. Kč
		1 tis. Kč	2 tis. Kč	3 tis. Kč	
Finanční aktiva/závazky vykazované v naběhlé hodnotě					
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (poznámka 33.1)	582 145	0	0	582 212	582 212
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky (poznámka 22)	858 300	0	0	858 300	858 300
Půjčky od společníka (poznámka 24)	3 186 896	0	0	2 970 233	2 970 233
Bankovní úvěry (poznámka 24)	2 009 253	0	0	2 009 253	2 009 253
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky (poznámka 27)	554 790	0	0	554 790	554 790
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)	278		278		278
Derivátové finanční pasiva (poznámka 25)	22 435		22 435		22 435
Finanční aktiva/závazky vykazované jako reálná hodnota v ostatním úplném výsledku hospodaření (FVOCI)					
Derivátová finanční aktiva (poznámka 25)	4 080		4 080		4 080
Derivátové finanční pasiva (poznámka 25)	1 364		1 364		1 364

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 zbývajícím 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 správní rady.

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 2024

Denní VaR (95%)	Dopad na zisk před zdaněním tis. Kč	Dopad na zisk po zdanění tis. Kč
Úroková sazba	434	334
Směnný kurz	1 037	799
Komodity	7 460	5 745
Celkem	8 931	6 877

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 úvěrů a půjček od společníka, 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:

Řízení měnového rizika EUR	30. září 2024 tis. Kč	30. září 2023 tis. Kč
Finanční aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	58 657	197 264
Ostatní aktiva (vázaný účet)	0	0
Finanční závazky		
Dluhy	-5 212 194	-4 075 860
Netto pozice	-5 153 537	-3 878 596

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 zbývajících 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.

Závazky z obchodního styku a ostatní závazky zahrnují přijaté zálohy od zákazníků na služby. Jedná se o specifikum teplárenství, kdy zákazníci platí zálohy na dodávky tepla průběžně během roku, přičemž k datu vykazování (září) nejsou tyto zálohy plně zúčtovány. Vyúčtování probíhá formou protiplnění dodávkami tepla zejména v zimních měsících, kdy je spotřeba nejvyšší.

Kromě toho skupina disponuje nevyčerpanou kreditní linkou, která je připravena k vypořádání krátkodobých závazků dle potřeby. Tato linka nebyla v průběhu fiskálního roku čerpána, což dokládá stabilitu finančního řízení skupiny.

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 společníka	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

30. září 2024	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		1 067 394	5 483	5 719	1 077 596	1 063 266
Půjčky od společníka	7,0 %	556 501	792 489	3 459 767	4 808 760	3 186 896
Bankovní úvěry	7,83 %	316 760	2 218 251	23 799	2 558 810	2 009 253
Závazky z leasingu	6,00 %	1 927	13 326	5 371	20 625	16 044
Úrokový swap						
– derivátový závazek		0	0		0	-23 799
– derivátová aktiva		5 118	0		5 118	4 733

(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 společníka 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.

Skupina dosáhla ve sledovaném období čisté ztráty ve výši 457 759 tis. Kč a je závislá na finanční podpoře mateřské společnosti, která tuto podporu písemně vyjádřila.

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 2024 tis. Kč
Dluhy	5 212 194
Peníze a peněžní ekvivalenty	582 145
Dluh netto	4 630 049
Vlastní kapitál	110 783
Poměr dluhu netto k vlastnímu kapitálu	41,79

37. Události po vykazovaném období

Po skončení účetního období došlo k následujícím událostem, které měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2024:

- 1. 10. 2024 došlo ve společnosti ENETIQA Trading s.r.o. ke změně na pozici jednatele. Novým jednatelem se stal Ing. Miloslav Fialka Ph.D.
- 3. 10. 2024 došlo ve společnosti OPATHERM a.s. k výplatě zálohy v hodnotě 6 000 000 Kč od ČPP na pojistné plnění související se zářijovou povodní – prostředky byly využívány na nákup čerpadel a měřičů.
- 31. 12. 2024 Skupina ENETIQA skrze společnost Teplárna Liberec a.s. koupila 100% podíl ve společnosti WARMNIS spol. s r.o., IČO 43224679.
- 9. 1. 2025 se společníkem Enetiq Energy s.r.o. stala společnost QuantumX S.à r.l., L-2411 Luxembourg, Boulevard F.W. Raiffeisen, 17, Lucemburské velkovévodství.

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 společníkem 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 společníka popsané níže v poznámce 24 a úrokových nákladů společníkovi v poznámce 13. Půjčka od společníka

Dne 8. prosince 2022 poskytl společník skupině dvě půjčky:

- Půjčku ve výši 2 708 754 tis. Kč, která je úročena efektivní úrokovou sazbou 7% p.a.
- Splatnost této půjčky je 8. prosince 2032.
- Bezúročnou půjčku od společníka ve výši 677 189 tis. Kč, která je splatná 31. prosince 2028. Skupina předpokládá, že tržní úroková sazba této půjčky by měla být stejná jako u první půjčky, kterou skupině rovněž poskytl společník. Skupina proto část úvěru vykazala jako kapitálový vklad (viz poznámku 31) a vykazala úvěr ve výši 461 010 tis. Kč. V průběhu roku 2023 rozhodl společník o zvýšení základního kapitálu společnosti a kapitalizoval půjčku ve výši 444 610 tis. Kč.

Půjčka od společníka 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. října 2023 do 30. září 2024 tis. Kč	Od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 tis. Kč
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	-46 696	-15 254
Požitky po skončení pracovního poměru	-903	0
Další dlouhodobé požitky	0	0
Požitky při ukončení pracovního poměru	0	0
Platby založené na akcích	0	0
	-47 599	-15 254

39. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka byla odsouhlasena jednatelem a schválena k vydání dne 22. ledna 2025.

Rozvaha

k datu 30. září 2024 v celých tisících Kč

Označení	AKTIVA	30. září 2024		30. září 2023	
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	4 844 534	-1 974 714	2 869 820	2 380 325
B.	Stálá aktiva	4 242 506	-1 974 714	2 267 792	2 117 792
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	4 242 506	-1 974 714	2 267 792	2 117 792
B. III. 1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	4 039 611	-1 974 714	2 064 897	2 064 897
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	202 895	0	202 895	52 895
C.	Oběžná aktiva	602 025	0	602 025	262 533
C. II.	Pohledávky	261 267	0	261 267	27 236
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	261 267	0	261 267	27 236
C. II. 2. 2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59 160	0	59 160	27 236
C. II. 2. 4.	Pohledávky – ostatní	202 107	0	202 107	0
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	200 000	0	200 000	0
C. II. 2. 4. 3.	Stát – daňové pohledávky	2 102	0	2 102	0
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	5	0	5	0
C. IV.	Peněžní prostředky	340 758	0	340 758	235 297
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	340 758	0	340 758	235 297
D.	Časové rozlišení aktiv	3	0	3	0
D. 1.	Náklady příštích období	3	0	3	0

Rozvaha

k datu 30. září 2024 v celých tisících Kč

Označení	PASIVA	30. září 2024	30. září 2023
	PASIVA CELKEM	2 869 820	2 380 325
A.	Vlastní kapitál	-319 213	-528 443
A. I.	Základní kapitál	663 970	663 970
A. I. 1.	Základní kapitál	663 970	663 970
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	500 000	0
A. II. 2.	Kapitálové fondy	500 000	0
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	500 000	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-1 192 413	2 159
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	-1 192 413	2 159
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-290 770	-1 194 572
B. + C.	Cizí zdroje	3 189 033	2 908 768
B.	Rezervy	0	6 276
B. II.	Rezerva na daň z příjmů	0	6 276
C.	Závazky	3 189 033	2 902 492
C. I.	Dlouhodobé závazky	2 828 382	2 734 028
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	2 828 382	2 734 028
C. II.	Krátkodobé závazky	360 651	168 464
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	0	109
C. II. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	358 537	154 648
C. II. 8.	Závazky ostatní	2 114	13 707
C. II. 8. 5.	Stát – daňové závazky a dotace	0	15
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	2 114	13 692

Výkaz zisku a ztráty

k datu 30. září 2024 v celých tisících Kč

Označení		Skutečnost v účetním období	
		2024	2023
A.	Výkonová spotřeba	7 393	24 317
A. 3.	Služby	7 393	24 317
F.	Ostatní provozní náklady	41	40
F. 3.	Daně a poplatky	0	2
F. 5.	Jiné provozní náklady	41	38
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-7 434	-24 357
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	987 966
IV. 1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	0	987 966
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	10 365	11 207
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	10 365	11 207
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	1 974 714
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	197 627	196 003
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	197 627	143 143
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	0	52 860
VII.	Ostatní finanční výnosy	2 001	17 443
K.	Ostatní finanční náklady	101 198	9 838
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-286 459	-1 163 939
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-293 893	-1 188 296
L.	Daň z příjmů	- 3 123	6 276
L. 1.	Daň z příjmů splatná	-3 123	6 276
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	-290 770	-1 194 572
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-290 770	-1 194 572
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	12 366	1 016 616

Příloha k účetní závěrce

za období od 1. října 2023 do 30. září 2024

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1.1. Založení a základní informace o Společnosti

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

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

Společnost je plně vlastněna společností Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l., reg. č.: B273589 se sídlem 28-32, Place de la Gare, L-1616, Lucemburk, Lucemburské velkovévodství.

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 27. července 2024 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- byl vymazán jako jednatel pan Jörg Lüdorf (zánik funkce dne 30. června 2024),
- byl vymazán jako jednatel Ing. Jan Vencour (zánik funkce dne 30. června 2024),
- byl zapsán jako jednatel, předseda sboru jednatelů, pan Jörg Lüdorf (vznik funkce a členství dne 1. července 2024),
- byl zapsán jako jednatel, člen sboru jednatelů, pan Ing. Jan Vencour (vznik funkce a členství dne 1. července 2024),
- byl zapsán jako člen dozorčí rady Alberto Martinez Lopez (vznik členství dne 1. července 2024),
- byl zapsán jako předseda dozorčí rady Saket Trivedi (vznik členství dne 1. července 2024, vznik funkce 3. července 2024),
- byl zapsán jako člen dozorčí rady Stephane Paul Henri Calas (vznik členství dne 1. července 2024).

1.3. Současná ekonomická situace

Společnost je součástí skupiny ENETIQA. Vzhledem k nestabilním cenám na trhu u klíčových komodit ve skupině ENETIQA byla založena k 21. březnu 2024 nová společnost ENETIQA Trading s.r.o., jejíž hlavním cílem je včas reagovat na změny cen na trzích s komoditami a optimalizovat využití všech dostupných zdrojů ve skupině ENETIQA.

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 2024. Finanční údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.

Společnost nesestavuje výroční zprávu k datu vydání této individuální účetní závěrky, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy.

Při porovnávání finanční výkonnosti za běžné (dvanáctiměsíční) období s finanční výkonností ve srovnatelném období, je důležité si uvědomit, že srovnatelné období zahrnovalo pouze devítiměsíční období obchodní činnosti od 1. ledna 2023 do 30. září 2023. Z tohoto důvodu nejsou prezentované finanční výsledky a peněžní toky plně srovnatelné.

2.2. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména zápůjčky a úvěry s dobou splatnosti delší než jeden rok a majetkové účasti.

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

2.3. Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří peníze na bankovních účtech.

S účinností od 18. března 2024 je Společnost zapojena do systému využívání volných peněžních prostředků jednotlivých společností skupiny v rámci tzv. „Cash pool“. Prostředky vložené do tohoto systému nebo využívané z tohoto systému k datu účetní závěrky jsou v rozvaze vykázány v položkách „Krátkodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba“, případně „Krátkodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba“.

2.4. Pohledávky

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

Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů.

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

2.5. Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů.

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

2.6. 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.

2.7. 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.

Společnost vytváří rezervu na závazek z daně z příjmů snížený o uhrazené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vykázán jako krátkodobá pohledávka.

2.8. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky platným ke dni uskutečnění účetního případu.

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

2.9. Výnosy a náklady

Výnosy a náklady 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.

2.10. 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 3.12.

2.11. 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.

2.12. Změny účetních metod oproti předcházejícímu účetnímu období

Společnost se rozhodla pro změnu klasifikace krátkodobých pohledávek z řádku Pohledávky z obchodních vztahů na řádek Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba z důvodu věrnějšího zobrazení skutečnosti. Srovnatelné údaje k 30. září 2023 byly z důvodu této změny upraveny v celkové výši 27 236 tis. Kč.

2.13. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.14. Daně

2.14.1. Splatná daň

Náklad na splatnou daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

2.14.2. Odložená daň

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace. O odložené daňové pohledávce se účtuje za předpokladu, že bude realizována, jinak je evidována na podrozvahovém účtu. Pokud přechodný rozdíl vzniká z přecenění vykazovaného vůči vlastnímu kapitálu účetní jednotky, je odložená daň zúčtována vůči příslušné složce vlastního kapitálu.

V případě, že účetní závěrka předchází konečnému výpočtu daně z příjmů, vytváří účetní jednotka rezervu na daň z příjmů.

2.15. 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.

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

Ovládané a ovládající osoby a účetní jednotky pod podstatným vlivem (v tis. Kč):

Název a právní forma společnosti	ENETIQA a.s.	ENETIQA a.s.
Stav k datu	30. 9. 2024	30. 9. 2023
Podíl v %	100	100
Aktiva celkem	2 537 199	2 558 370
Vlastní kapitál	1 141 317	1 178 934
Základní kapitál a kapit. fondy	1 022 639	1 135 389
Fondy ze zisku	0	0
Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	43 546	0
Zisk/ztráta běžného roku	75 132	812 545
Cena pořízení akcií/podílu	4 599 451	4 599 451
Nominální hodnota akcie/podílu	20 000	20 000
Počet akcií	36	36
Dividendy	769 000*	218 967

*Dne 15. února 2024 Společnost schválila účetní závěrku společnosti ENETIQA a.s. a rozhodla o naložení s hospodářským výsledkem ENETIQA a.s. za rok 2023 ve výši 812 545 tis. Kč takto: podíl na zisku ve výši 769 000 tis. Kč ve svůj prospěch a zbývající část ve výši 43 546 tis. Kč převedla na účet nerozděleného zisku minulých let ENETIQA a.s. Záloha na podílu na zisku vyplacená ve výši 769 000 tis. Kč v roce 2023 byla tímto srovnána.

Zápůjčky a úvěry ovládaným nebo ovládajícím osobám, osobám pod podstatným vlivem a ostatní (v tis. Kč):

Osoba	Popis	k 30. 9. 2024	k 30. 9. 2023
ENETIQA a.s.	Půjčka ve výši 150 mil., splatnost 10 let	150 000	-
ENETIQA a.s.	Půjčka ve výši 250 mil., splatnost 10 let	52 895	52 895

3.2. Pohledávky

Společnost nemá žádné dlouhodobé pohledávky. Společnost dále nemá žádné nesplacené pohledávky, které by byly považovány za pochybné, a byla by k nim tvořena opravná položka.

Společnost neeviduje pohledávky po splatnosti. Společnost také neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami nebo zatíženy zástavním právem.

3.3. Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 3.1. a 3.2.).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek 1. 1. 2023	Netto změna FR2023	Zůstatek k 30. 9. 2023	Netto změna FR2024	Zůstatek k 30. 9. 2024
finančnímu majetku	0	1 974 714	1 974 714	0	1 974 714
pohledávkám	0	0	0	0	0

3.4. Peněžní prostředky

K 30. září 2024 byly peněžní prostředky na bankovních účtech zatíženy zástavním právem dle Smlouvy ořízení zástavního práva k pohledávkám z bankovních účtů Security Agreement ze dne 8. prosince 2022.

3.5. Časové rozlišení aktiv

Náklady příštích období zahrnují časově rozlišené nájemné a budou účtovány do nákladů období, do kterého věcně i časově přísluší.

3.6. Vlastní kapitál

Dne 3. července 2024 jediný společník Společnosti schválil účetní závěrku za období od 15. června 2022 do 31. prosince 2022 a rozhodl o naložení s hospodářským výsledkem za rok 2022 ve výši 2 159 tis. Kč takto: podíl na zisku se převádí na účet nerozděleného zisku minulých let.

Dne 3. července 2024 jediný společník Společnosti schválil účetní závěrku za období od 1. ledna 2023 do 30. září 2023 a rozhodl o naložení s hospodářským výsledkem za rok 2023 ve výši 1 194 572 tis. Kč takto: ztráta se převádí na účet neuhrazené ztráty minulých let.

Dále jediný společník dne 18. září 2024 poskytl Společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 500 000 tis. Kč. První splátka byla uhrazena dne 20. září 2024, druhá splátka ve výši 200 000 tis. Kč je k rozvahovému dni klasifikována jako pohledávka vůči společníkovi a byla uhrazena v datu splatnosti dle kapitoly 3.12.

S ohledem na skutečnost, že společnost k 30. září 2024 vykazuje záporný výsledek hospodaření po zdanění ve výši 290 770 tis. Kč a také záporný vlastní kapitál ve výši 319 213 tis. Kč vedení společnosti zvážilo a vyhodnotilo, že účetní jednotka není v úpadku podle insolvenčního zákona. Společnost je závislá na finanční podpoře mateřské společnosti, která tuto podporu písemně vyjádřila.

3.7. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

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

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

3.8. Dlouhodobé a krátkodobé závazky

K 30. září 2024 evidovala Společnost dlouhodobý závazek z půjčky od mateřské společnosti Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l. ve výši 2 828 382 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči ovládané nebo ovládající osobě jsou tvořeny úroky z přijaté půjčky od mateřské společnosti Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l. ve výši 358 515 tis. Kč splatné do jednoho roku od data závěrky a krátkodobého závazku z obchodních vztahů ve výši 22 tis. Kč za ENETIQA a.s.

Dohadné účty pasivní ve výši 2 114 tis. Kč zahrnují především náklady na audit a právní poradenství.

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 2024.

3.9. Ostatní finanční náklady

Ostatní finanční náklady tvoří kurzové ztráty a bankovní poplatky.

3.10. Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy tvoří zejména kurzové výnosy.

3.11. Daň z příjmu

Daňový náklad zahrnuje (v tis. Kč):

	1. 10. 2023 až 30. 9. 2024	1. 1. 2023 až 30. 9. 2023
Splatnou daň	3 153	-
Rezerva na splatnou daň	-	6 276
Odloženou daň	-	-
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle skutečně podaného daňového přiznání	-6 276	-
Celkem daňový náklad	-3 123	6 276

Splatná daň byla vypočítána následovně (v tis. Kč):

	1. 10. 2023 až 30. 9. 2024	1. 1. 2023 až 30. 9. 2023
Zisk před zdaněním	-293 893	-1 188 296
Položky snižující základ daně	-10 083	-998 938
Položky zvyšující základ daně	205 083	2 203 829
Daňový základ	-98 893	16 595
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19%	-	3 153
Placené zálohy na daň z příjmů	2 102	-
Pohledávka/závazek z daně z příjmů	2 102	3 153

Společnost neúčtuje o odložené daňové pohledávce.

3.12. Transakce se spřízněnými stranami

K 30. září 2024 Společnost evidovala krátkodobý závazek ve výši 358 515 tis. Kč a dlouhodobý závazek ve výši 2 828 382 tis. Kč vůči ovládající osobě z titulu přijaté půjčky. Půjčka je splatná 7. prosince 2032 s úrokem 7% p.a. K 30. září 2023 činil závazek 2 888 676 tis. Kč.

K 30. září 2024 Společnost evidovala krátkodobý závazek vůči dceřiné společnosti ve výši 22 tis. Kč z přijatých faktur.

K 30. září 2024 Společnost evidovala krátkodobé pohledávky z úroků a cash poolu vůči dceřiné společnosti ve výši 59 160 tis. Kč. Dále pohledávku vůči ovládající osobě za druhou splátku příplatku mimo základní kapitál ve výši 200 000 tis. Kč splatnou do 31. října 2024.

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 2024 činila 52 895 tis. Kč a je vykázána na řádku „Dlouhodobý finanční majetek, Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba“.

Společnost poskytla dne 12. prosince 2023 své dceřiné společnosti ENETIQA a.s. dlouhodobou zápůjčku v celkové výši 150 000 tis. Kč, se splatností do 11. prosince 2033 a úrokovou sazbou 2W repo + 0,15% p.a. Její zbývající výše k 30. září 2024 činila 150 000 tis. Kč a je vykázána na řádku „Dlouhodobý finanční majetek, Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba“.

Jednatelům Společnosti a členům dozorčí rady nebyly k 30. září 2024 a k 30. září 2023 poskytnuty žádné zápůjčky, zajištění ani ostatní plnění.

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	1. 10. 2023 až 30. 9. 2024	1. 1. 2023 až 30. 9. 2023
Dlouhodobý finanční majetek	0	0
Zápůjčky a úvěry	202 895	52 895
Dlouhodobý finanční majetek celkem	202 895	52 895
Pohledávky krátkodobé	0	0
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59 160	27 236
Náklady příštích období	3	0
Pohledávky krátkodobé celkem	59 163	27 236
Celkem pohledávky	282 058	80 131
Závazky krátkodobé	0	0
Dohadné účty pasivní	1 230	3 530
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	22	0
Závazky krátkodobé celkem	1 252	3 530
Celkem závazky	1 252	3 530

(tis. Kč)	1. 10. 2023 až 30. 9. 2024	1. 1. 2023 až 30. 9. 2023
Výnosy	0	0
Úroky z půjček ve skupině	10 083	11 207
Úroky z cash poolu	282	0
Dividendy	0	987 966
Celkem	10 365	999 173
Náklady	0	0
Nájemné	7	7
Ostatní náklady na půjčky	0	1 083
Vedení účetnictví	360	0
Ostatní služby	9	0
Celkem	376	1 090

3.13. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Dne 7. října 2024 byla podepsána Smlouva o zápůjčce 500 000 tis. Kč se společností Teplárna Liberec, a.s. Splatnost poskytnuté půjčky je deset let.

Dne 8. ledna 2025 došlo ke zvýšení základního kapitálu společnosti ENETIQA Energy s.r.o. o 9 000 tis. Kč. Základní kapitál po tomto vkladu činí 672 969 794 Kč.

Dne 9. ledna 2025 se společníkem ENETIQA Energy s.r.o. stala společnost QuantumX S.à r.l., L-2411 Luxembourg, Boulevard F.W. Raiffeisen, 17, Lucemburské velkovévodství.

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

V Praze 22. ledna 2025



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 řídící a řízenou osobou;
- řídící 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 ŘÍJEN 2023 – ZÁŘÍ 2024

Struktura vztahů mezi řídící 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 (řídící 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 28-32, Place de la Gare, L-1616 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství.

Ostatní osoby ovládané ovládající osobou (tj. řízené řídící 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 řídící osobou nejsou uváděny, neboť s nimi Společnost není v žádném vztahu.

1. Osoby ovládané přímo ovládající osobou (tj. přímo 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;
Enetiq GmbH, se sídlem Karlsruhe, Krämerstraße 46, PSČ: 76189, Spolková republika Německo, IČO: HRB 745706;
ENETIQA Trading s.r.o., se sídlem Praha 5, Jinonice, Kačírkova 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 21393311;
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 ovládání

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

Přehled jednání učiněných v účetním období říjen 2023 – září 2024, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky:

Plnění přesahující 10 % hodnoty vlastního kapitálu v tis. Kč			
Název společnosti	Půjčky ve skupině – poskytnuté/přijaté	Výplata/příjem z kapitálového fondu	Úroky z půjčky
ENETIQA a.s.	150 000	–	–
Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	–	500 000*	197 627

*Příplatek mimo základní kapitál.

Smlouvy mezi společnostmi a osobou ovládanou (řízenou) či ovládající (řídící) a navzájem mezi ovládanými osobami za období říjen 2023 – září 2024

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.	8. 12. 2022	INTEREST BEARING LOAN FACILITY AGREEMENT
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
ENETIQA Energy s.r.o. Cube III Energy Co-Investment CZ S.à r.l.	18. 9. 2024	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál

Z výše uvedené smlouvy nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

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

Smluvní strana	Datum uzavření	Název smlouvy
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
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	18. 12. 2000	Smlouva o společnosti
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	26. 5. 2023	Dodatek č. 16 ke smlouvě o sdružení ze dne 18. 12. 2000
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	17. 9. 2024	Dohoda o přistoupení dalšího účastníka ke smlouvě o společnosti ze dne 18. 12. 2000

Smluvní strana	Datum uzavření	Název smlouvy
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	7. 1. 2009	Mandátní smlouva
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s.	29. 9. 2023	Smlouva o poskytování služeb vedení účetnictví, ekonomických činností, reportingu a controllingu a bezhotovostní úhrady plateb přímého elektronického bankovníctví
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	19. 9. 2024	Dohoda o přistoupení dalších účastníků a Dodatek č. 4 k mandátní smlouvě ze dne 7. 1. 2009
Teplárna Liberec a.s. MVV Energie CZ a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	13. 11. 2020	Cashpooling rámcová smlouva

Smluvní strana	Datum uzavření	Název smlouvy
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e.services s.r.o. G-LINDE s.r.o. G-RONN s.r.o. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. OPATHERM a.s. POWGEN a.s. TERMIZO a.s. TERMO Děčín a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Energy s.r.o. CTZ s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	19. 3. 2024	Dohoda o přistoupení dalšího účastníka a Dodatek č. 1 ke Cashpoolingové rámcové smlouvě ze dne 13. 11. 2020
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e.services s.r.o. G-LINDE s.r.o. G-RONN s.r.o. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. OPATHERM a.s. POWGEN a.s. TERMIZO a.s. TERMO Děčín a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Energy s.r.o. CTZ s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	22. 4. 2024	Dohoda o přistoupení dalšího účastníka a Dodatek č. 2 ke Cashpoolingové rámcové smlouvě ze dne 13. 11. 2020
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. e.services s.r.o. ENETIQA Energy s.r.o. Českolipské teplo a.s. PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	18. 10. 2023	Smlouva o provedení auditu č. 32021995.A314/2023
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s.	12. 12. 2023	INTEREST BEARING LOAN FACILITY AGREEMENT

Z výše uvedených smluv nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

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 nevypořádaná újma.

Závěr

Jednatelé společnosti ENETIQA Energy s.r.o. konstatují, že na základě smluv účinných v období říjen 2023–září 2024 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 říjen 2023–září 2024, nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

V Praze 20. prosince 2024

Za společnost ENETIQA Energy s.r.o.



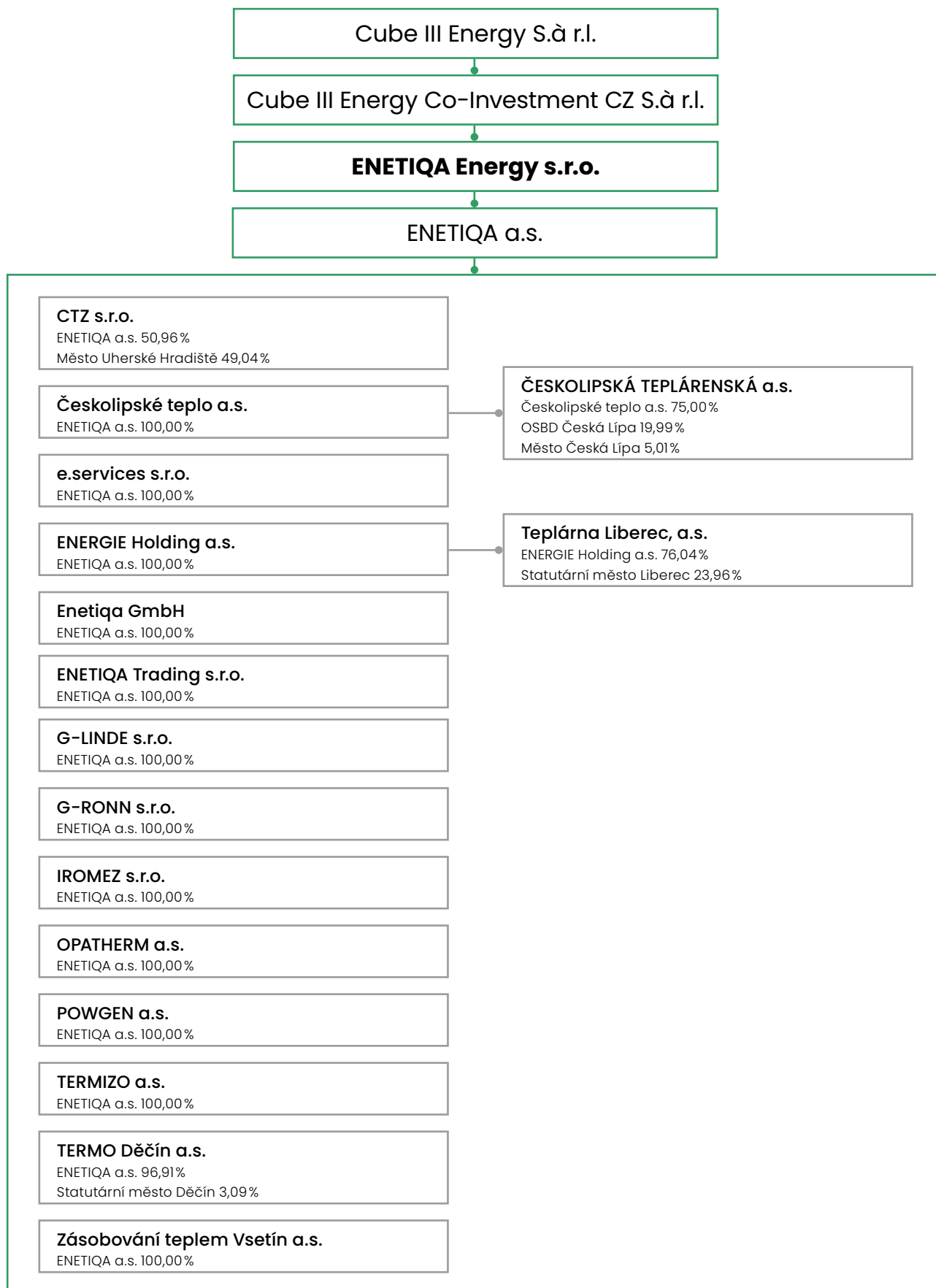
Jörg Lüdorf
jednatel



Ing. Jan Vencour
jednatel

Příloha č. 1 ke Zprávě o vztazích

Koncernová struktura skupiny ENETIQA ke dni 30. září 2024





Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 - Vinohrady
Česká republika

Tel.: +420 246 042 500
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro společníky společnosti

ENETIQA Energy s.r.o.

Se sídlem: Kačírkova 982/4, Jinonice, 158 00 Praha 5

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ENETIQA Energy s.r.o. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. září 2024 a výkazu zisku a ztráty za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ENETIQA Energy s.r.o. k 30. září 2024 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 3.6 přílohy účetní závěrky, který popisuje skutečnost, že společnost k 30. září 2024 vykazuje záporný výsledek hospodaření po zdanění ve výši 290 770 tis. Kč a také záporný vlastní kapitál ve výši 319 213 tis. Kč. Společnost je závislá na finanční podpoře mateřské společnosti, která tuto podporu písemně vyjádřila. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Dále upozorňujeme na bod 2.1 přílohy účetní závěrky, který popisuje skutečnost, že srovnatelné období zahrnovalo pouze devítiměsíční období obchodní činnosti a z tohoto důvodu nejsou prezentované finanční výsledky plně srovnatelné. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Jiná skutečnost

Účetní závěrka společnosti ENETIQA Energy s.r.o. za rok končící k 30. září 2023 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 17. května 2024 vyjádřil výrok bez výhrad.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá sbor jednatelů společnosti. Součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.

Jak je uvedeno v bodě 2.1 přílohy účetní závěrky, společnost ENETIQA Energy s.r.o. k 30. září 2024 nevypracovala výroční zprávu, jelikož příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu tato zpráva auditora neobsahuje naše vyjádření k ostatním informacím.

Deloitte označuje jednu či více společností globální sítě členských společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) a jejich dceřiné a přidružené subjekty (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská společnost a přidružený subjekt nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací najdete na adrese www.deloitte.com/about.

7516AE75022A3E62EAD8F6570727ABD2

Odpovědnost sboru jednatelů společnosti za účetní závěrku

Sbor jednatelů společnosti odpovídá za sestavení 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 účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Brně dne 22. ledna 2025

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Lubomír Křivánek
evidenční číslo 2560



7516AE75022A3E62EAD8F6570727ABD2



www.enetiqa-energy.cz