

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021

Teplárna Otrokovice a.s.



OBSAH

| | |
|--|----|
| I. INFORMACE O EMITENTOVÍ | 3 |
| II. SAMOSTATNÁ ČÁST PODLE § 118 ODS. 4 PÍSM. J), ZÁKONA Č. 256 / 2004 SB. O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU | 4 |
| III. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA | 11 |
| IV. JEDINÝ AKCIONÁŘ A SKUTEČNÝ MAJITEL EMITENTA | 14 |
| V. HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA | 15 |
| VI. HLAVNÍ ČINNOSTI EMITENTA | 16 |
| VII. EMISE DLUHOPISŮ | 22 |
| VIII. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ÚČETNÍ JEDNOTKY A O OČEKÁVANÉ HOSPODÁŘSKÉ A FINANČNÍ SITUACI V ROCE 2022 | 26 |
| IX. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU | 27 |
| X. PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU VÝROČNÍ ZPRÁVU | 30 |

PŘÍLOHY

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2021

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2021

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2021

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2021

ZPRÁVA O VZTAZÍCH za rok 2021

Tento dokument představuje neoficiální verzi konsolidované výroční zprávy společnosti Teplárna Otrokovice a.s. za rok 2021. Dokument obsahově odpovídá oficiální konsolidované výroční zprávě společnosti Teplárna Otrokovice a.s. za rok 2021 připravené v souladu s platnou regulací upravující jednotný elektronický formát pro podávání zpráv (ESEF) ve formátu xHTML.

V případě zjištění obsahových rozdílů má oficiální verze konsolidované výroční zprávy vždy přednost před tímto dokumentem. Oficiální konsolidovaná výroční zpráva společnosti Teplárna Otrokovice a.s. za rok 2021, vytvořená v souladu s platnou regulací ESEF a legislativou v ČR, je dostupná na internetových stránkách společnosti Teplárna Otrokovice a.s.

I. INFORMACE O EMITENTOVĚ

1.1 Základní údaje o emitentovi

| | |
|---------------------|---|
| Obchodní firma: | Teplárna Otrokovice a.s. (dále také „společnost“ nebo „Emitent“) |
| Sídlo: | Objízdná 1777, 765 02 Otrokovice, Česká republika |
| Místo registrace: | Emitent je zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 6437. |
| IČ | 292 90 171 |
| DIČ: | CZ29290171 |
| LEI: | 315700Z48OW9EH0GMN53 |
| Bankovní spojení: | 10545354/6200 COMMERZBANG AG, 704921/0100 Komerční banka, a.s. |
| Datum vzniku: | Emitent vznikl dnem zápisu do obchodního rejstříku 18. srpna 2011 |
| Telefonní číslo: | +420 577 649 111 |
| Fax: | +420 577 921 600 |
| E-mail: | info@tot.cz |
| Internetová adresa: | www.tot.cz |
| Datum založení: | Emitent byl založen dne 9. srpna 2011 |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Doba trvání: | doba neurčitá |
| Základní kapitál: | 10 000 000,- Kč |
| Rozhodné právo: | právní řád České republiky |

1.2 Předmět podnikání Emitenta

- a. výroba elektřiny;
- b. obchod s elektřinou;
- c. výroba tepelné energie;
- d. rozvod tepelné energie;
- e. zámečnictví, nástrojářství;
- f. výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení;
- g. činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence;
- h. montáž, opravy, revize a zkoušky plynových zařízení a plnění nádob plyny
- i. výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, zahrnující zejména tyto obory činností:
 - i. výroba měřicích, zkušebních, navigačních, optických a fotografických přístrojů a zařízení;
 - ii. provozování vodovodů a kanalizací a úprava a rozvod vody;
 - iii. nakládání s odpady (vyjma nebezpečných);
 - iv. přípravné a dokončovací stavební práce, specializované stavební činnosti;
 - v. velkoobchod a maloobchod;
 - vi. ubytovací služby;
 - vii. poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové související činnosti a webové portály;
 - viii. pronájem a půjčování věcí movitých;
 - ix. poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků;
 - x. testování, měření, analýzy a kontroly;
 - xi. služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy;
 - xii. mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení, včetně lektorské činnosti;
 - xiii. poskytování technických služeb; a
 - xiv. opravy a údržba potřeb pro domácnost, předmětů kulturní povahy, výrobků jemné mechaniky, optických přístrojů a měřidel.

II. SAMOSTATNÁ ČÁST PODLE § 118 ODS. 4 PÍSM. J), ZÁKONA Č. 256 / 2004 SB. O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

Na základě upozornění ČNB a v souladu s § 118 odst. 4. písm. b), c), e), j) a § 118 odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu uvádí společnost všechny podle uvedených ustanovení zákona požadované a ostatní relevantní informace v této samostatné části výroční zprávy.

2.1 Kodex řízení a správy Emitenta

Společnost nemá závazný kodex řízení a správy společnosti. Do výkonných a dozorčích orgánů, managementu, podnikových výborů a komisí jsou voleny nebo jmenovány osoby s dostatečnou kvalifikací a vzděláním. Osoby s dostatečnými pracovními i osobními zkušenostmi, osoby bezúhonné a čestné.

Členové orgánů, management, vedoucí pracovníci a zaměstnanci společnosti dodržují obecně akceptované zásady obchodní etiky a morálky. Je zajištěno efektivní řízení společnosti s ohledem na zájmy akcionářů, nejsou nikterak omezována práva akcionářů a důraz je kladen na spravedlivé zacházení s akcionáři. Při řízení společnosti je brán ohled na zájmy všech zainteresovaných stran, důraz je kladen na informovanost těchto stran a celkovou průhlednost řízení společnosti. Průhlednost je zajišťována zejména zveřejňováním všech podstatných skutečností o činnosti podniku na internetových stránkách společnosti a řádným plněním informačních povinností vůči dotčeným orgánům.

Lze konstatovat, že vedoucí osoby se při výkonu svých pracovních povinností a uplatňování svých pravomocí de facto řídí převážnou většinou ustanovení Kodexu řízení a správy společnosti založeném na principech OECD (2004).

2.2 Informace o přístupu k rizikům procesu účetního výkaznictví

Společnost a její dceřiná společnost vedou účetnictví v souladu se zákonem o účetnictví, účetním rámcem jsou Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“). Mimo zákona o účetnictví a IFRS se vedení evidence řídí další platnou legislativou, zejména zákonem o DPH, zákonem o dani z příjmu, občanským zákoníkem atd.

Účetnictví společnosti a její dcery je vedeno průběžně a nepřetržitě. Vedení účetnictví a související procesy jsou metodicky popsány ve vnitropodnikové směrnici o vedení účetnictví, o oběhu účetních dokladů, podpisový a organizační řád atd.).

Každý měsíc do 10. kalendářního dne probíhá uzávěrka předešlého měsíce. Měsíční závěrku pro mateřskou i dceřinou společnost zajišťuje hlavní účetní mateřské společnosti. Na celý proces vedení účetnictví a daní společnosti a její dcery dohlíží ředitelka pro ekonomiku a obchod společnosti. Společnost dále spolupracuje s auditorskou firmou a odpovědným auditorem. Auditor ověřuje individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku. Roční účetní závěrka dceřiné společnosti v roce 2021 také podléhá auditu.

Jméno auditora, jenž ověřuje účetní závěrku, je uvedeno v konsolidované výroční zprávě.

Společnost má jako vnitřní kontrolní orgán dále zřízen interní audit, který dle plánu interních auditů schváleného představenstvem společnosti pro daný kalendářní rok, provádí vnitřní audit vedení účetnictví a podkladů pro účetnictví na jednotlivých organizačních jednotkách a v dceřiné společnosti. Pro vedení společnosti jsou z těchto auditů zpracovávány auditingové zprávy, které popisují zjištěné nedostatky a navrhují opatření k nápravě.

Společnost má zřízen výbor pro audit, který také dohlíží na správnost vedení účetnictví.

Všechny výše popsané skutečnosti dávají dostatečné záruky, že společnost a její dceřiná společnost využívají dostatek nástrojů a odborné pomoci, aby maximálně předešly rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví.

Pozn.: Další informace o rizicích, jež společnost podstupuje v souvislosti se svým účetním výkaznictvím, jsou uvedeny v přílohách individuální i konsolidované účetní závěrky.

2.3 Postupy rozhodování valné hromady, statutárních a dozorčích orgánů, výboru pro audit

Společnost má představenstvo a dozorčí radu, jejíž členové jsou řádně zvoleni valnou hromadou akcionářů. Postavení a působnost členů představenstva a dozorčí rady je popsána ve stanovách společnosti a také v této části výroční zprávy.

V případech, které stanovy neřeší, se postupuje v souladu s platnou legislativou, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen „občanský zákoník“), a zákonem č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „zákon o obchodních korporacích“).

2.3.1 Rozhodování představenstva (ze stanov společnosti)

- (a) Představenstvo rozhoduje na svých zasedáních, není-li těmito stanovami určeno jinak.
- (b) Předseda představenstva, případně jiný člen představenstva, pokud představenstvo nemá předsedu, je povinen svolat zasedání představenstva vždy, vyžadují-li to zájmy společnosti, nebo požádá-li o to písemně některý ze členů představenstva nebo dozorčí rada, a to nejpozději do 10 dnů od doručení takové žádosti. Žádost musí být odůvodněna a musí obsahovat návrh pořadu jednání.
- (c) Zasedání představenstva řídí jeho předseda, v jeho nepřítomnosti, či pokud představenstvo nemá předsedu, řídí zasedání představenstva místopředseda představenstva. Pokud představenstvo nemá ani místopředsedu představenstva, řídí zasedání pověřený člen představenstva.
- (d) Pokud s tím všichni členové představenstva souhlasí, může se kterýkoliv z nich, popř. i všichni členové představenstva účastnit zasedání představenstva a hlasovat prostřednictvím telefonu nebo jiného komunikačního systému, který umožňuje všem osobám účastnícím se zasedání, aby se navzájem slyšely. Osoba účastnící se zasedání a hlasování takovým způsobem je považována za přítomnou na zasedání a má právo hlasovat.
- (e) O průběhu zasedání představenstva a usneseních přijatých na zasedání představenstva se pořizuje zápis, který podepisuje předseda představenstva, nebo člen představenstva pověřený řídit zasedání představenstva, nemá-li představenstvo předsedu, a představenstvem určený zapisovatel. V zápisu z jednání představenstva musejí být jmenovitě uvedeni členové představenstva, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením nebo se zdrželi hlasování; u neuvedených členů se má za to, že hlasovali pro přijetí rozhodnutí.
- (f) Představenstvo je schopno se platně usnášet, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. Každý člen představenstva má jeden hlas. K přijetí usnesení je třeba většiny hlasů přítomných členů.
- (g) Představenstvo může na návrh předsedy, či pokud představenstvo nemá předsedu, na návrh místopředsedy představenstva či pokud nemá ani místopředsedu představenstva, na návrh jiného člena představenstva přijímat rozhodnutí i mimo zasedání, a to písemným (korespondenčním) hlasováním anebo prostřednictvím telefonu nebo jiného komunikačního systému. Použití tohoto způsobu hlasování je přípustné pouze se souhlasem všech členů představenstva. Hlasující se považují za přítomné.
- (h) U písemného (korespondenčního) způsobu hlasování platí, že pokud člen nedoručí předsedovi své hlasování do termínu stanoveného pro přijetí rozhodnutí, má se za to, že hlasoval proti návrhu. Předseda představenstva, který organizuje písemné (korespondenční) hlasování, následně po termínu stanoveném pro přijetí rozhodnutí informuje členy představenstva o výsledku rozhodnutí. Rozhodnutí přijaté písemným (korespondenčním) způsobem se uvede do zápisu při následujícím zasedání.

2.3.2 Rozhodování dozorčí rady (ze stanov společnosti)

- (a) Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost společnosti.
- (b) Dozorčí rada svolává valnou hromadu, jestliže to vyžadují zájmy společnosti, a na valné hromadě navrhuje potřebná opatření.
- (c) Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a zápisů týkajících se činnosti společnosti a kontrolují, zda účetní zápisy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda se podnikatelská či jiná činnost společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady.
- (d) Ve sporu zahájeném proti členům představenstva v řízení před soudy a jinými orgány, zastupuje dozorčí rada společnost prostřednictvím svého určeného člena.

2.3.3 Výbor pro audit (ze stanov společnosti)

Výbor pro audit, aniž je dotčena odpovědnost řídicího nebo kontrolního orgánu nebo jejich členů, zejména:

- (a) sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- (b) sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,
- (c) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá řídicímu nebo kontrolnímu orgánu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- (d) posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb subjektu veřejného zájmu statutárním auditorem a auditorskou společností,
- (e) projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,
- (f) sleduje proces povinného auditu; přitom vychází ze souhrnné zprávy o systému zajištění kvality,
- (g) vykonává další působnosti, které vyplývají z platné právní úpravy.
- (h) členové výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po ukončení výkonu funkce.
- (i) Působností výboru pro audit není dotčena působnost jiných orgánů společnosti podle platné právní úpravy a stanov společnosti.

2.3.4 Postupy rozhodování a rozsah působnosti valné hromady (ze stanov společnosti)

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Má-li společnost jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář.

Do působnosti valné hromady náleží:

- (a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
- (b) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu;
- (c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu;
- (d) rozhodnutí o přeměně akcií vydaných jako listinné cenné papíry na zaknihované a naopak;
- (e) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů;
- (f) volba a odvolání členů představenstva, místopředsedy představenstva a předsedy představenstva;
- (g) volba a odvolání členů dozorčí rady, místopředsedy dozorčí rady a předsedy dozorčí rady;
- (h) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis;
- (i) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém;
- (j) schválení výplaty záloh na výplatu podílu na zisku a jejich výši;
- (k) rozhodování o odměňování členů představenstva a dozorčí rady;
- (l) rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu;
- (m) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku;
- (n) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy;
- (o) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo jeho části a schválení pachtu závodu nebo jeho části;
- (p) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za společnost před jejím vznikem;
- (q) schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejích změn a jejího zrušení;
- (r) určení auditora společnosti;
- (s) udělování zásad a pokynů představenstvu mimo obchodní vedení; a
- (t) rozhodnutí o dalších otázkách, které zákon nebo tyto stanov vyžadují do působnosti valné hromady.

2.4 ORGÁNY SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2021

2.4.1 Představenstvo

Dne 29. července 2021 byly do veřejného rejstříku zapsány změny vyplývající z notářského zápisu NZ 716/2021 ze dne 24. května 2021 týkající se jediného akcionáře Emitenta, kterým se stala společnost Dacryon a.s. se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1. Změnou jediného akcionáře nedošlo ke změně skutečného majitele Emitenta. Žádné jiné změny týkající se statutárních zástupců Emitenta v roce 2021 nenastaly.

Představenstvo je statutárním orgánem Emitenta. Emitent má tři členy představenstva, z nichž jeden je předseda představenstva a jeden místopředseda představenstva. Pracovní adresa představenstva je adresa sídla Emitenta, Otrokovice, Objízdná 1777, PSČ 765 02. Za Emitenta jednájí vždy dva členové představenstva společně.

Představenstvo je schopno se platně usnášet, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. Pokud s tím všichni členové představenstva souhlasí, může se kterýkoliv z nich, popř. i všichni členové představenstva, účastnit zasedání představenstva a hlasovat prostřednictvím telefonu nebo jiného komunikačního systému, který umožňuje všem osobám účastnícím se zasedání, aby se navzájem slyšely. K přijetí usnesení je třeba většiny hlasů přítomných členů.

Členy představenstva volí a odvolává valná hromada, resp. Jediný akcionář vykonávající působnost valné hromady. Představenstvo volí ze svého středu předsedu a místopředsedu představenstva.

Do působnosti představenstva patří rozhodování o všech záležitostech Emitenta, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady, resp. jediného akcionáře vykonávajícího působnost valné hromady, nebo dozorčí rady. Představenstvo rozhoduje o volbě a odvolání prokuristů společnosti a stanovení způsobu jejich jednání a rozsahu jejich oprávnění.

Členové představenstva Emitenta k 31. prosinci 2021 jsou Ing. Petr Jeník, nar. dne 18. dubna 1962, bytem Tlustého 2042/22, 193 00 Praha 9 – Horní Počernice, Ing. Patrik Brom, nar. dne 9. února 1975, bytem Hlavní 8, 251 64 Mnichovice – Myšlín, a Jan Stuchlík, nar. dne 9. července 1988, bytem Malá 1175/7, 747 06 Opava – Kylešovice.

Přehled relevantních údajů o členech představenstva Emitenta je uveden níže.

| | |
|-------------------|---|
| Petr Jeník | Předsedou představenstva od 13. listopadu 2013. |
| 2013 – dosud | Emitent (předseda představenstva) |
| 2014 – dosud | TO Servisní s.r.o. (jednatel) |
| 2015 – dosud | Teplárna Kyjov, a.s. (předseda představenstva) |
| 2015 – dosud | Energo Český Krumlov s.r.o. (jednatel) |
| 2019 – dosud | LAMA lighting technologies s.r.o. (jednatel) |
| 2019 – dosud | LAMA service s.r.o. (jednatel) |
| 2019 – dosud | LAMA solar technologies s.r.o. (jednatel) |

Působil ve společnostech United Energy, a.s. (předseda představenstva, generální ředitel, odborný ředitel pro techniku a provoz), člen představenstev společností např. EP ENERGY TRADING, a.s., EP Sourcing, a.s., ČEZ Teplárenská, a.s. a Teplárna Liberec, a.s.

| | |
|--------------------|--|
| Patrik Brom | Místopředsedou představenstva od 1. dubna 2017 |
| 2017 – dosud | Emitent (místopředseda představenstva) |

Společnosti mimo Emitenta, ve kterých v současnosti působí: 4NET.TV solutions a.s. (člen představenstva), Telly Holding a.s. (člen dozorčí rady), FOLANENSYS, a.s. (člen dozorčí rady), Česká asociace satelitních operátorů z.s. (člen představenstva).

Působil mj. ve společnostech UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (ředitel oddělení Corporate Finance Advisory), UniCredit CAIB Czech Republic a.s. (viceprezident, člen představenstva, ředitel a předseda představenstva), ING Bank N.V. a skupině Erste Bank.

Jan Stuchlík Členem představenstva od 1. dubna 2017.

2017 – dosud Emitent (člen představenstva)

Společnosti mimo Emitenta, ve kterých v současnosti působí: LAMA energy a.s. (člen představenstva), Telly s.r.o. (prokurista), Gas International s.r.o. (jednatel), LAMA TRADE a.s. (člen představenstva), LAMA CZECH a.s. (člen dozorčí rady), sCENTRE Bohemia a.s. (člen dozorčí rady), Telly Holding a.s. (člen dozorčí rady), FOLANENSYS, a.s. (člen dozorčí rady), LAMA MEDIA a.s. (prokurista), Telly Financing a.s. (statutární ředitel a člen správní rady).

2.4.2 Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Emitenta, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, zejména na to, zda se podnikatelská činnost uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a usneseními valné hromady.

Emitent má tři členy dozorčí rady, z nichž jeden je předseda dozorčí rady, jeden je místopředseda dozorčí rady a jeden je člen dozorčí rady. Pracovní adresa dozorčí rady je adresa sídla Emitenta, Otrokovice, Objízdná 1777, PSČ 765 02.

Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada, resp. Jediný akcionář vykonávající působnost valné hromady. Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu a místopředsedu dozorčí rady.

Členové dozorčí rady Emitenta k 31. prosinci 2021 jsou Petr Lamich, nar. dne 21. listopadu 1962, bytem Gudrichova 762, 747 41 Hradec nad Moravicí, Miroslav Kopřiva, nar. dne 13. července 1953, bytem B. Němcové 334, 788 15 Velké Losiny, Pavel Ondra, nar. dne 10. září 1974, bytem Březinova 556/11, Žabovřesky, 616 00 Brno,

Přehled relevantních údajů o členech dozorčí rady Emitenta je uveden níže:

Petr Lamich Předsedou dozorčí rady od 4. listopadu 2013.

Společnosti mimo Emitenta, ve kterých v současnosti působí: LAMA GAS & OIL s.r.o. (jednatel), NEWPORT PARK ONE a.s. (akcionář), LAMA TRADE a.s. (předseda dozorčí rady), LAMA energy a.s. (předseda dozorčí rady), LAMA POWER a.s. (předseda představenstva), LAMA ENERGY GROUP a.s. (předseda představenstva, akcionář), Epsomite Investment a.s. (předseda představenstva), Almadyn Investment a.s. (předseda představenstva), Nefrite Investment a.s. (statutární ředitel a předseda správní rady), Dacryon a.s. (předseda správní rady).

Miroslav Kopřiva Místopředsedou dozorčí rady od 4. listopadu 2013.

1996 – dosud ENERGOTIS, s.r.o. (ředitel, jednatel, společník)

Společnosti mimo Emitenta, ve kterých v současnosti působí: Teplárna Kyjov, a.s. (člen a předseda dozorčí rady), ENERGOTIS, s.r.o. Loučná nad Desnou (ředitel, jednatel, společník), Hotel Dlouhé Stráně, s.r.o. Loučná n. D. (ředitel a jednatel), ComHotel s.r.o. Praha (jednatel), Obec Velké Losiny (člen rady obce a člen zastupitelstva).

Působil ve společnosti ČEZ, a.s. (ředitel výstavby PVE Dlouhé Stráně), ČEZ-OKE (technický referent, vedoucí technol. odd., hlavní inženýr výstavby PVE Dlouhé Stráně).

Pavel Ondra Členem dozorčí rady od 17. února 2014.

2017 – dosud LAMA ENERGY GROUP a.s. (člen představenstva)

2015 – dosud Telly s.r.o. (jednatel)

Společnosti mimo Emitenta, ve kterých v současnosti působí: TOLANO MANAGEMENT SE (statutární ředitel a předseda správní rady), TV PROGRAMMING & MEDIA SE (statutární ředitel a předseda správní rady), LAMA ENERGY GROUP a.s. (člen představenstva), Česká asociace satelitních operátorů z.s. (předseda představenstva), Telly Holding a.s. (člen představenstva), FOLANENSYS, a.s. (člen představenstva), Epsomite Investment a.s. (člen představenstva), Almadyn Investment a.s. (člen představenstva), Amethyst Investment a.s. (statutární ředitel a člen správní rady).

Působil na různých pozicích ve společnostech patřících do skupiny J&T Finance Group, Plzeňská energetika a.s. (finanční ředitel), Teplárna Liberec, a.s. (předseda představenstva), United Energy Trading, a.s. (předseda představenstva, finanční ředitel, místopředseda představenstva).

2.4.3 Výbor pro audit

Dne 22. 12. 2017 jediný akcionář Emitenta při výkonu působnosti valné hromady ve smyslu §12 odst. 1) zákona o obchodních korporacích doplnil v orgánech společnosti Výbor pro audit, stanovil jeho práva a povinnosti a jmenoval členy výboru, kterými jsou:

Marek Janča, nar. 26. srpna 1973, bytem Froncova 734, Hostavice, 198 00 Praha 9;
David Lamich, nar. 29. března 1988, bytem Boženy Němcové 1264/1, Předměstí, 746 01 Opava;
Pavel Průdek, nar. 16. června 1949, bytem Hliníky 283, 664 59 Telnice
Václav Moll, nar. 26. srpna 1975, bytem Havlíčkova 95, Řícmanice, 664 01 Bílovice nad Svitavou

2.5 Prohlášení o střetu zájmů a dodržování režimu řádného řízení a správy společnosti

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady ve vztahu k Emitentovi a jejich soukromými anebo jinými povinnostmi. Emitent dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení Emitenta, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů a zákon č. 90/2012 Sb.

2.6 Odměňování členů statutárních orgánů

2.6.1 Odměňování členů statutárních orgánů společnosti je výhradně řízeno smlouvami o výkonu funkce, které jsou plně v souladu s § 59 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Členové statutárních orgánů rozhodují o záležitostech společnosti ve smyslu § 156 odst. 1 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, kolektivně ve sboru. Smlouvy o výkonu funkce včetně jejich dodatků jsou vždy schváleny Valnou hromadou společnosti.

2.6.2 Členům představenstva společnosti jsou poskytovány tyto odměny a požitky:

- (a) Měsíční odměna se vyplácí pravidelně po uplynutí kalendářního měsíce. Člen představenstva bude omluven z výkonu svých povinností uvedených v této Smlouvě na dobu, jejíž délka nepřesáhne 25 pracovních dnů v kalendářním roce (dále jen „Omluvená nepřítomnost“). Společnost zásadně umožní členu představenstva čerpání Omluvené nepřítomnosti v době, kdy o to člen představenstva požádá, nicméně společnost si vyhrazuje právo změnit dobu čerpání omluvené nepřítomnosti pro případ přiměřeného zajištění základních potřeb a činností společnosti. Nárok na Omluvenou nepřítomnost, která nebude vyčerpána do 31. března následujícího kalendářního roku zaniká. Finanční náhrada za nevyčerpanou omluvenou nepřítomnost je vyloučena.
- (b) Roční odměna přísluší členu představenstva vedle měsíční odměny, roční odměna je závislá na hospodářských výsledcích společnosti za uplynulé účetní období, je vypočtena dle splnění uložených úkolů a podle splnění ročních cílů. Způsob výpočtu roční odměny a určení ročních cílů člena představenstva jsou stanoveny pro každý kalendářní rok a rozhoduje o nich nejvyšší orgán společnosti.
- (c) Konkurenční doložka: Ve smlouvě o výkonu funkce je konkurenční doložka a z té může plynout náhrada v případě jejího uplatnění.
- (d) Cestovní náhrady: Členu představenstva jsou při pracovní cestě poskytovány cestovní náhrady dle aktuálně platných právních předpisů.
- (e) Benefity: Členům představenstva nejsou poskytovány benefity odpovídající benefitům poskytovaným zaměstnancům společnosti dle interních směrnic společnosti, členům představenstva je poskytován pouze příspěvek na penzijní pojištění v částce stanoveném ve smlouvě.

2.6.3 Členům dozorčí rady společnosti jsou poskytovány pravidelně měsíční odměny po uplynutí kalendářního měsíce.

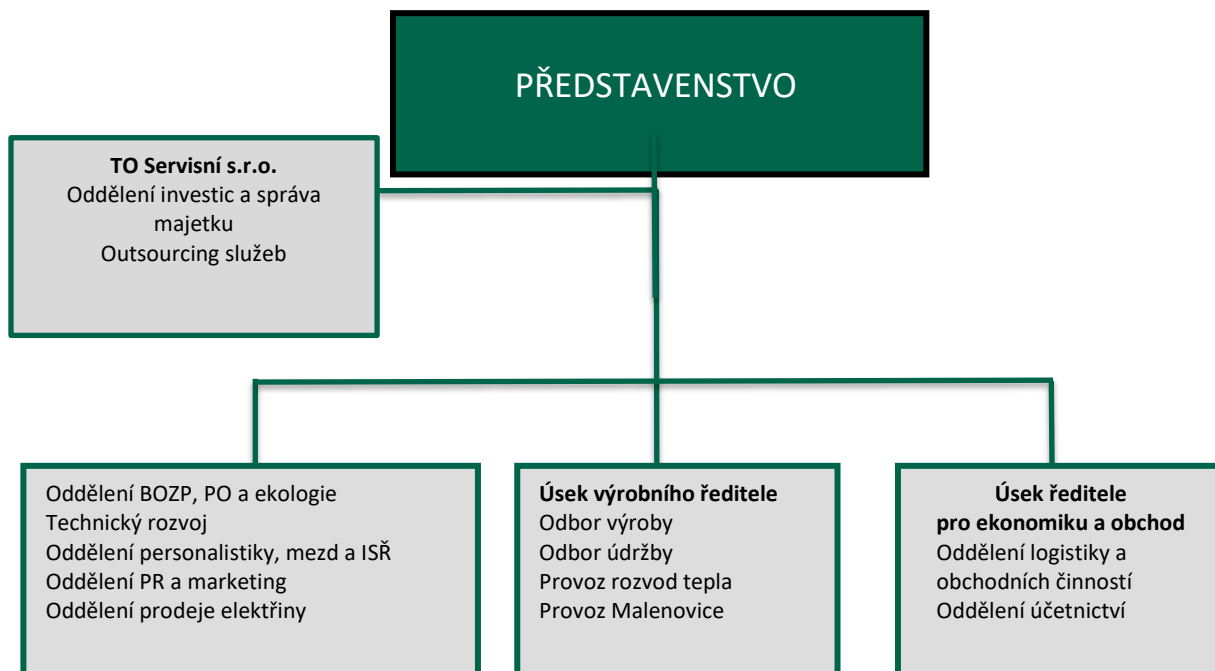
Celkem vyplacené odměny v roce 2021:

| Statutární orgán | počet členů | částka v tis. Kč |
|------------------|-------------|------------------|
| Představenstvo | 3 | 8 940 |
| Dozorčí rada | 3 | 700 |
| Výbor pro audit | 4 | 480 |
| Celkem | 10 | 10 120 |

2.7 Politika rozmanitosti pro členy statutárních orgánů

Společnost v současné době nemá schválenou formální politiku rozmanitosti pro orgány společnosti.

III. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA



3.1 Údaje o počtu zaměstnanců

K 31. prosinci 2021 měl Emitent průměrný počet 147 zaměstnanců. Průměrný počet zaměstnanců Emitentovy Dceřiné společnosti v roce 2021 činil 7 zaměstnanců.

3.2 Dceřiná společnost Emitenta a její činnost

Skupina je tvořena Emitentem a jeho Dceřinou společností.

3.2.1 Základní informace

| | |
|-----------------|---|
| Obchodní firma: | TO Servisní s.r.o. |
| IČO: | 292 26 368 |
| DIČ: | CZ29226368 |
| Sídlo: | Objízdná 1777, 765 02 Otrokovice, Česká republika |
| Vznik: | 15. června 2010 |

3.2.2 Předmět podnikání

Předmětem podnikání Dceřiné společnosti Emitenta dle obchodního rejstříku je:

- (a) zámečnictví a nástrojářství,
- (b) výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení, a
- (c) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.
- (d) provádění staveb, jejich změn a odstraňování

3.2.3 Statutární orgány Dceřiné společnosti

Jednatelé společnosti k 31. 12. 2021

Ondřej Foltýn, dat. nar. 18. června 1977, bytem č. p. 158, 767 01 Kostelany

Den vzniku funkce: 15. června 2010

Petr Jeník, dat. nar. 18. dubna 1962, bytem Tlustého 2042/22, Horní Počernice, 193 00 Praha 9

Den vzniku funkce: 26. února 2014

Pavel Prejza, dat. nar. 8. července 1966, bytem Chomutovská 2232/22, 434 01 Most

Den vzniku funkce: 26. února 2014

David Lamich, dat. nar. 29. března 1988, bytem Boženy Němcové 1264/1, Předměstí 747 01 Opava

Den vzniku funkce: 4. září 2019

3.2.4 Hlavní činnosti

Činnost Dceřiné společnosti Emitenta spočívá především v pravidelných dodávkách uhlí Emitentovi a dále zajištění investičních akcí pro Emitenta. Mimo tyto činnosti Dceřiná společnost Emitenta rovněž vykonává inženýrské práce pro společnost Teplárna Kyjov, a.s.

3.2.5 Smlouvy uzavřené v rámci Skupiny

Přehled smluv uzavřených mezi Emitentem a jeho Dceřinou společností k 31. prosinci 2021:

| Smluvní postavení Dceřiné společnosti Emitenta | Název smlouvy | Datum uzavření |
|---|---|-----------------------|
| Prodávající | Kupní smlouva na dodávky hnědého uhlí včetně dodatků (SE) | 30. prosince 2020 |
| Objednatel | Smlouva o poskytování služeb včetně dodatku | 30. března 2014 |
| Poskytovatel | Rámcová smlouva o poskytování služeb investiční činností | 30. září 2014 |
| Nájemce | Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání | 31. března 2016 |
| Nájemce | Smlouva o pronájmu osobního vozidla včetně dodatku | 13. července 2016 |
| Kupující | Budoucí dodávky elektřiny a tepla pro záložní zdroj s plynovými motory | 15. srpna 2017 |
| Zhotovitel | Ekologizace kotel K3, K4 včetně dodatků | 10. července 2017 |
| Nájemce | Pronájem pozemku na výstavbu záložního zdroje včetně dodatku | 1. září 2017 |
| Kupující | Budoucí kupní smlouva dodávky vody pro záložní zdroj a odvádění odpadních vod | 30. srpna 2017 |
| Nájemce | Smlouva o pronájmu osobního vozidla včetně dodatku | 31. srpna 2017 |
| Dodavatel | Rámcová kupní smlouva dodávky energetického uhlí | 1. února 2018 |
| Vydlužitel | Smlouva o zápůjčce | 15. února 2018 |
| Dodavatel | Kupní smlouva dodávky hnědého uhlí (SD) | 31. srpna 2021 |
| Stavebník | Smlouva zakládající právo provést stavbu | 14. března 2018 |
| Správce | Smlouva o zpracování osobních údajů | 24. května 2018 |
| Zhotovitel | Smlouva o dílo – výstavba kotle K8 včetně dodatku | 29. června 2018 |
| Nájemce | Smlouva o nájmu osobního vozidla včetně dodatku | 15. května 2019 |
| Objednatel | Smlouva o poskytování služeb | 25. listopadu 2020 |
| Zhotovitel | Smlouva o dílo – spalování bímasy na kotli K4 | 30. září 2021 |
| Nájemce | Smlouva o pronájmu osobního vozidla | 1. září 2021 |

IV. JEDINÝ AKCIONÁŘ A SKUTEČNÝ MAJITEL EMITENTA

Jediným akcionářem Emitenta je společnost Dacryon a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, identifikační číslo 078 32 508, zapsaná v obchodním rejstříku, spisová značka B 24140 vedená u Městského soudu v Praze (dále jen „Jediný akcionář“).

Změna akcionáře Emitenta byla zapsána dne 29. července 2021 do veřejného rejstříku na základě notářského zápisu ze dne 24. května 2021. Projektem rozdělení odštěpením sloučením ze dne 15. dubna 2021 společnosti LAMA ENERGY GROUP a.s. se sídlem na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha, identifikační číslo 640 86 259, která byla jediným akcionářem Emitenta, byla rozdělena část majetku označována jako „majetková účast TOT“, která přešla na nástupnickou společnost Dacryon a.s., která se tak stala jediným akcionářem Emitenta v roce 2021. Skutečným majitelem Jediného akcionáře je pan Petr Lamich, nar. 21. listopadu 1962, bytem Gudřichova 762, 747 41 Hradec nad Moravicí.

Charakter kontroly Emitenta ze strany Jediného akcionáře vyplývá z práv a povinností Jediného akcionáře spojených s podílem v Emitentovi, kdy Jediný akcionář vykonává působnost nejvyššího orgánu Emitenta. Emitent nepřijal žádná opatření proti zneužití kontroly ze strany hlavního akcionáře. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá Emitent zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

Emitent si není vědom žádných ujednání, která mohou vést ke změně jeho kontroly.

Vztahy mezi Skupinou a jinými společnostmi se stejným skutečným majitelem jsou popsány ve Zprávě o vztazích.

V. HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA

5.1 Založení, vznik a existence Emitenta

Emitent byl založen dne 9. srpna 2011 zakladatelskou listinou (NZ 348/2011, N 423/2011) podle práva České republiky jako akciová společnost pod obchodní firmou MARRITIMA ENERGY a.s. Ke vzniku Emitenta došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 6437 dne 18. srpna 2011.

Dne 21. června 2013 MARRITIMA ENERGY a.s. k tomuto datu se sídlem Optátova 708/37, 637 00 Brno – Jundrov, IČO 292 90 171, jako nástupnická společnost a Teplárna Otrokovice a.s., k tomuto datu se sídlem Objízdná 1777, 765 02 Otrokovice, IČO 463 47 089, jako zanikající společnost schválily projekt fúze sloučením výše uvedených společností dle zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění posledních předpisů (dále jen „PřemZ“) a u nástupnické společnosti změnu obchodního jména a sídla společnosti na Teplárna Otrokovice a.s., se sídlem Objízdná 1777, 765 02 Otrokovice, IČO 292 90 171. Rozhodný den fúze sloučením byl stanoven na 1. ledna 2013 a fúze byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. listopadu 2013. Dopady z přecenění byly zachyceny v konečné účetní závěrce a zahajovací rozvaze Emitenta jako nástupnické společnosti. Detailní popis projektu rozdělení odštěpením sloučením je uveden v konečné účetní závěrce Emitenta za rok 2012 a v zahajovací rozvaze sestavené k 1. lednu 2013.

Dne 15. června 2015 Emitent jako nástupnická společnost a BioSolar Otrokovice s.r.o., k tomuto datu se sídlem Objízdná 1777, 765 02 Otrokovice, IČO 276 36 798, jako zanikající společnost schválily projekt fúze sloučením výše uvedených společností dle PřemZ. Rozhodný den fúze sloučením byl stanoven na 1. ledna 2015 a fúze byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. září 2015. Dopady z projektu fúze byly zachyceny v konečné účetní závěrce a v zahajovací rozvaze nástupnické společnosti sestavené k 1. lednu 2015.

5.2 Základní kapitál Emitenta

Základní kapitál Emitenta je 10.000.000 Kč (slovy: deset milionů korun českých) a byl splacen v plné výši. Základní kapitál je rozdělen do 100 kusů akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 100.000 Kč. Všechny akcie mají zaknihovanou podobu a znějí na jméno.

5.3 Historie a vývoj Emitenta

5.3.1 Historie teplárny

Ve 30. letech minulého století vybudovala obuvnická firma Baťa elektrárnu, která zásobovala elektřinou a teplem nejen areál Baťových závodů v Otrokovících, ale také sídliště, hotel a obchodní centrum. Elektrárna patřila mezi průkopníky kombinované výroby tepla a elektřiny.

V druhé polovině 20. století se zvyšovaly nároky na množství dodávek energií a také požadavky na ekologii. Byly vybudovány dva výtopenské kotle, v roce 1976 byly uvedeny do provozu tři parní kotle a dvě protitlaké turbíny a teplárna se zařadila mezi moderní provozy s kombinovanou výrobou tepla a elektřiny.

5.3.2 Novodobá historie

V roce 1992 byla založena společnost Teplárna Otrokovice a.s., došlo k modernizaci centrálního zásobování teplem a vybudovala se horkovodní síť pro dodávky tepla odběratelům v lokalitě Otrokovice a Zlín – Malenovice. V roce 2012 odkoupil Emitent část podniku NBTH, s.r.o. v Napajedlech, která se zabývá distribucí tepla v oblasti Nábřeží. V roce 2013 se Emitent stal součástí Skupiny LAMA. Z té byl v roce 2021 vyčleněn, aniž by došlo ke změně v osobě skutečného majitele.

5.4 Historie a vývoj Dceřiné společnosti Emitenta

Dceřiná společnost Emitenta TO Servisní s.r.o. vznikla 15. června 2010 jako společnost E-Eko Malenovice s.r.o. Tato společnost byla z počátku společností založenou za účelem projektu výstavby nového zdroje na biomasu ve Zlíně – Malenovicích, nicméně tento projekt byl ukončen dříve, než byla zahájena výstavba z důvodu změny dotačních podmínek pro obnovitelné zdroje. V roce 2014, již pod vlastnictvím Emitenta, obnovila společnost své aktivity za účelem dopravy paliva (uhlí) pro Emitenta. Mimo zajištění paliva a investičních akcí pro Emitenta, tato společnost také vykonává inženýrské práce pro Teplárnu Kyjov. Dne 25. března 2014 byla tato společnost přejmenována z E-Eko Malenovice s.r.o. na TO Servisní s.r.o.

VI. HLAVNÍ ČINNOSTI EMITENTA

Mezi hlavní činnosti Emitenta patří výroba a rozvod tepla a s tím související služby, výroba elektrické energie a obchod s ní a poskytování podpůrných služeb.

6.1 Obecně

Emitent vyrábí elektrickou energii a teplo v režimu kogenerace, tedy vysokoúčinné kombinované výroby tepla a elektrické energie. Tento způsob výroby zaručuje nejvyšší možnou ekonomiku provozu, je šetrný k životnímu prostředí a je podporován na základě Zákona o POZE.

6.1.1 Výroba a rozvod tepla a s tím související služby

Emitent vyrábí teplo spalováním uhlí, plynu a biomasy. V současnosti Emitent má k dispozici tři kotle o celkovém instalovaném tepelném výkonu 247,1 MW. Dodávka tepla v roce 2021 činila 1,515 mil. GJ.

Podstatná část tepla vyrobeného Emitentem je dodávána ve formě páry do průmyslového sektoru, zejména do společnosti Continental Barum s.r.o. („Continental Barum“), TOMA, a.s. a Fatra, a.s. Dále je teplo dodáváno prostřednictvím horké vody do bytů, škol, sektoru služeb a jiných institucí v Otrokovicích, Zlíně – Malenovicích a Napajedlech.

Celkem přímo a nepřímo zásobuje Emitent teplem přes 9 400 domácností. V Otrokovicích je teplo dodáváno společnosti TEHOS s.r.o., která teplo dále dodává svým zákazníkům. V dalších lokalitách dodává Emitent teplo napřímo koncovým odběratelům. Celková délka parovodních a horkovodních sítí ve vlastnictví Emitenta je 65,8 kilometrů.

6.1.2 Výroba elektrické energie a obchod s ní

Zařízení využívané Emitentem pro výrobu elektrické energie tvoří jedna protitlaká turbína se dvěma regulovanými odběry a jedna kondenzační turbína, také se dvěma regulovanými odběry. Celkový instalovaný elektrický výkon zařízení je 50 MW.

Hlavním koncovým odběratelem elektrické energie vyrobené Emitentem je společnost Continental Barum. Dále Emitent dodává elektřinu společnosti LAMA energy a.s., která elektřinu dále prodává.

6.1.3 Poskytování podpůrných služeb

Emitent rovněž poskytuje podpůrné služby společnosti ČEPS, a.s. Kategorie podpůrných služeb, které poskytuje Emitent, aFRP – automaticky ovládaný proces obnovení frekvence a výkonové rovnováhy (dříve „sekundární regulace“) a mFRP15 – ručně ovládaný proces obnovení frekvence a výkonové rovnováhy (dříve "Minutová záloha (MZt) (t = 15 minut)". V rámci této služby se Emitent zavazuje do t minut od příkazu dispečinku ČEPS v potřebném rozsahu zajistit chybějící výkon, resp. zvýšit spotřebu.

Ceny za poskytované podpůrné služby se vytvářejí na základě transparentního tržního principu a výběr poskytovatelů podpůrných služeb probíhá na základě otevřeného a nediskriminačního přístupu vůči všem subjektům, které splňují kvalifikační požadavky pro poskytování podpůrných služeb dané kategorie. Podpůrné služby jsou ve většině případů poskytovány na základě smluv uzavřených na dobu delší než jeden rok. Smlouvy uzavírá ČEPS s poskytovateli podpůrných služeb na základě výsledků transparentních výběrových řízení. Emitent dále nabízí podpůrné služby na Denním trhu, který je společností ČEPS, a.s. organizován výlučně prostřednictvím elektronického obchodního portálu formou denních výběrových řízení na následující den.

6.2 Další činnosti Emitenta

Mezi další činnosti provozované Emitentem patří instalace a financování poměrových měřičů, snímkování termokamerou a provozování vodovodu v areálu společnosti TAJMAC-ZPS, a.s., prodej technologického vzduchu a prodej CNG.

6.3 Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Emitent uzavřel smlouvu o spolupráci při řešení projektu výzkumu a vývoje dle ustanovení § 1746 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, a v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 130/2002 Sb., o podpoře výzkumu, experimentálního vývoje a inovací z veřejných prostředků a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o podpoře výzkumu a vývoje), ve znění pozdějších předpisů s vysokou školou - **Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně**, Nám. T. G. Masaryka 5555, 760 01 Zlín, IČ: 70883521, DIČ: CZ7088352. Řešitelem projektu je Fakulta aplikované informatiky, název projektu „Decentralizace zdrojů v soustavě regionálního zásobování teplem“ (dále jen „Projekt“), o jehož řešení na základě Smlouvy o poskytnutí podpory rozhodl poskytovatel finanční podpory Technologická agentura České republiky pod č. 2021TK04020222.

Řešení Projektu je rozloženo do let: leden/2022 – prosinec/2024, předpokládané náklady Emitenta za celé období Projektu by měly činit 2 575 tis. Kč a výše podpory by měla činit 772 tis. Kč.

6.4 Odměny auditora

Auditorem, který provede povinný audit společnosti za rok končící 31. 12. 2021, byla dne 30. 7. 2021 nejvyšším orgánem společnosti určena společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., zapsaná v Komoře auditorů České republiky pod číslem 401.

Auditorem, který provede povinný audit dceřiné společnosti TO Servisní s.r.o. za rok končící 31. 12. 2021, byla dne 20. 5. 2021 nejvyšším orgánem společnosti určena společnost Kratkyaudit s.r.o., zapsaná v Komoře auditorů České republiky pod číslem 583.

Odměny auditorské společnosti se člení následovně:

Odměna auditorské společnosti Ernst & Young Audit, s.r.o., za povinný audit v roce 2021 a 2020 činila 833 tis. Kč a 781 tis. Kč. Náklady na ostatní ověřovací služby v roce 2021 a 2020 činily 0 tis. Kč a 0 tis. Kč. Náklady na neauditní služby v roce 2021 a 2020 činily 0 tis. Kč a 0 tis. Kč.

6.5 Hlavní zákazníci Emitenta

Emitent dodává z historických důvodů teplo a elektrickou energii velkým podnikům v jeho blízkosti.

6.5.1 Rozdělení tržeb za rok 2021 dle produktů

| V tis. Kč | |
|--|------------------|
| Prodej tepla | 773 750 |
| Prodej elektrické energie a souvisejících služeb | 928 894 |
| Ostatní | 23 116 |
| Celkem | 1 725 760 |

6.5.2 Prodej elektrické energie a souvisejících služeb

Hlavním odběratelem elektrické energie a souvisejících služeb je společnost Continental Barum s podílem 66 % tržeb za rok 2021. V roce 2020 byla uzavřena nová smlouva na dodávku elektrické energie se společností na tři roky do 31. prosince 2023.

V roce 2018 uspěla společnost ve výběrovém řízení společnosti ČEPS na poskytování podpůrných služeb na roky 2019 až 2021. V poměrném zastoupení všech subjektů na trhu s podpůrnými službami se podíl společnosti v roce 2021 zvýšil o 0,15% oproti roku 2020 na 2,87%. Podpůrné služby pomáhají zajistit kvalitu a spolehlivost dodávek elektrické energie v přenosové soustavě. Výrobci poskytující tuto službu se zavazují udržovat nasmlouvaný výkon v pohotovosti a poskytnout jej v případě potřeby.

Rozdělení tržeb za rok 2021 za elektrickou energii a související služby dle zákazníků

| V tis. Kč | |
|-------------------|----------------|
| Continental Barum | 617 609 |
| LAMA energy a.s. | 179 915 |
| ČEPS, a.s. | 101 280 |
| Ostatní | 30 090 |
| Celkem | 928 894 |

6.5.3 Prodej tepla

Teplou vyráběnou Emitentem je dodáváno především domácnostem a podnikatelským subjektům.

Hlavním odběratelem tepla je společnost Continental Barum s podílem 62 % tržeb za rok 2021. V roce 2020 byla uzavřena nová smlouva se společností na dodávku tepelné energie na tři roky do 31. prosince 2023.

Dalším významným odběratelem tepla je společnost TEHOS s.r.o., která teplo dále dodává domácnostem v oblasti města Otrokovice jako koncovým odběratelům. Smlouva na dodávku tepla se společností TEHOS s.r.o. je uzavřena na dobu neurčitou s plovoucí výpovědní lhůtou 12 měsíců. Domácnostem v oblasti měst Napajedla a Zlín Emitent dodává teplo přímo.

Rozdělení tržeb za rok 2021 za teplo dle zákazníků

| V tis. Kč | |
|-------------------|----------------|
| Continental Barum | 481 523 |
| TEHOS s.r.o. | 63 989 |
| Ostatní | 228 238 |
| Celkem | 773 750 |

6.6 Hlavní dodavatelé Skupiny

Hlavním Skupinou spotřebovávaným palivem při výrobě tepla je uhlí, jehož dodávku Emitentovi zabezpečuje jeho Dceřiná společnost. Emitent dále nakupuje elektrickou energii a v průběhu roku 2021 začal také nakupovat plyn od společnosti LAMA energy a.s. ze Skupiny LAMA.

Nákup materiálu a služeb je realizován od spolehlivých a Emitentem ověřených a každoročně hodnocených dodavatelů. Pro nákup hlavních komodit, jako jsou uhlí, voda a vápno, Emitent uzavřel dlouhodobé smlouvy. Emitent rovněž uzavřel dlouhodobé smlouvy pro opakující se nákup kancelářského zboží, chemikálií, nářadí, nafty a dalších surovin a materiálů. Emitent pravidelně realizuje výběrová řízení za účelem zajištění nejvýhodnější ceny objednávaného materiálu, oprav a stavebních prací.

V roce 2021 Emitent realizoval velké investiční akce související s ekologizací zařízení. Tyto investiční akce Emitentovi zabezpečuje jeho Dceřiná společnost.

Přehled hlavních dodavatelů Skupiny

| Dodavatel | Odběratel | Dodávaná komodita/služba |
|--|--------------------|---|
| LAMA energy a.s. | Emitent | Elektrická energie, zemní plyn |
| CARMEUSE CZECH REPUBLIC s.r.o. | Emitent | Vápno pro technologii odsíření |
| Povodí Moravy, s.p. | Emitent | Voda |
| Sev.en Commodities AG, odštěpený závod | TO Servisní s.r.o. | Uhlí |
| STAGBET TRADE a.s. | TO Servisní s.r.o. | Uhlí |
| INVELT SERVIS, s.r.o. | TO Servisní s.r.o. | Strojní část plynového kotle K8 |
| První brněnská strojárna, a.s. | TO Servisní s.r.o. | Rekonstrukce kotle K4 pro spalování biomasy |

6.7 Hlavní trhy

6.7.1 Popis hlavních trhů

Emitent působí na trhu energetiky na území České republiky. V rámci tohoto trhu se Emitent účastní trhu s elektrickou energií a trhu s tepelnou energií.

(a) Trh s elektrickou energií

Mezi účastníky trhu s elektrickou energií se řadí výrobce elektřiny (vyrábí elektrickou energii a prodává ji ostatním účastníkům trhu), zákazník (spotřebovává elektrickou energii ze sítě na základě smlouvy o dodávkách elektřiny), obchodník s elektřinou,

burza, provozovatel distribuční soustavy (společnosti ČEZ Distribuce, a. s., EG.D, a.s. a PREDistribuce, a.s., které distribuují elektrickou energii koncovým zákazníkům), provozovatel přenosové soustavy ČEPS, a.s., operátor trhu s elektřinou společnost OTE, a.s. (zajišťuje fungování trhu s elektřinou, zejména registruje účastníky trhu, zpracovává obchodní transakce a měří, vyhodnocuje a provádí zúčtování odchylek) a ERÚ působící jako regulátor (mimo jiné, vydává licence všem licencovaným účastníkům podle Energetického zákona a stanovuje výši podpory pro podporované zdroje energie podle Zákona o POZE). Emitent je držitelem licence na výrobu elektřiny a na obchod s elektřinou.

Trh s elektrickou energií se rozděluje na trh organizovaný, na němž vůči účastníkům vystupuje jedna centrální protistrana, kterou je zejména burza, a trh neorganizovaný, na němž účastníci vystupují proti sobě samostatně a nejsou oproti trhu organizovanému při uzavírání jednotlivých transakcí omezováni zvláštními pravidly.

Cena dodávané elektrické energie dodávané koncovým zákazníkům je z větší části neregulovaná a její výše je ovlivňována nabídkou a poptávkou na trhu. Regulovanou část ceny elektrické energie tvoří poplatek za rezervovaný příkon, poplatek za systémové služby, poplatek za obnovitelné zdroje a poplatek operátorovi trhu.

(b) Trh s tepelnou energií

Mezi účastníky trhu s tepelnou energií se řadí držitel licence na výrobu nebo rozvod tepelné energie, odběratelé a ERÚ, který vedle vydávání licencí zejména reguluje ceny tepelné energie.

Oproti trhu s elektřinou je trh s tepelnou energií výlučně neorganizovaný. Z hlediska cenotvorby dodávané tepelné energie je tento trh více regulovaný, neboť výši cen za dodané teplo je dodavatel povinen vypočítat v souladu s cenovým rozhodnutím vydávaným ERÚ. Regulace cen tepla je založena na věcném usměrňování cen. Emitent je držitelem licence pro výrobu a rozvod tepla.

(c) Trh s podpůrnými službami

ČEPS má jako provozovatel přenosové soustavy povinnost zajistit rovnováhu mezi výrobou a spotřebou elektrické energie v přenosové soustavě. Ke splnění této povinnosti ČEPS nakupuje prostřednictvím podpůrných služeb regulační energii, pomocí které zajišťuje (i) chybějící výkon při převaze spotřeby nad výrobou, nebo (ii) snížení výroby, popřípadě zvýšení spotřeby v případě přebytku výroby.

ČEPS nakupuje regulační energii v několika kategoriích podpůrných služeb na základě smluv o poskytování podpůrných služeb s jednotlivými výrobci elektrické energie, kteří jsou certifikováni pro poskytování dané kategorie podpůrných služeb. Vzhledem ke svému výlučnému postavení je ČEPS jediným poptávajícím podpůrných služeb. Emitent poskytuje podpůrné služby v kategoriích aFRP – automaticky ovládaný proces obnovení frekvence a výkonové rovnováhy a mFRP15 – ručně ovládaný proces obnovení frekvence a výkonové rovnováhy.

(d) Účast Emitenta na trhu

Emitent se účastní výše uvedených trhů na základě provozu svého zařízení umožňujícího vysokoúčinnou kombinovanou výrobu elektřiny a tepla. Trhu s elektrickou energií a podpůrnými službami se Emitent účastní jako držitel licence na výrobu a obchod s elektrickou energií, na trhu s tepelnou energií Emitent vystupuje jako držitel licence na výrobu a rozvod tepelné energie.

Emitent je držitelem následujících licencí dle Energetického zákona:

- licence na výrobu elektřiny – tato licence opravňuje Emitenta za podmínek v ní stanovených vyrábět elektřinu. Licence na výrobu elektřiny je udělována na dobu nejvýše 25 let, přičemž současná licence Emitenta je platná až do 17. října 2038;
- licence na obchod s elektřinou – tato licence opravňuje Emitenta za podmínek v ní stanovených obchodovat s elektřinou. Licence na obchod s elektřinou je udělována na dobu 5 let, přičemž současná licence Emitenta je platná do 15. října 2023;
- licence na výrobu tepelné energie – tato licence opravňuje Emitenta za podmínek v ní stanovených vyrábět tepelnou energii. Licence na výrobu tepelné energie je udělována na dobu nejvýše 25 let, přičemž současná licence Emitenta je platná až do 17. října 2038; a
- licence na rozvod tepelné energie – tato licence opravňuje Emitenta za podmínek v ní stanovených dopravovat, akumulovat, přeměňovat teplotně látky nebo jejich parametry a dodávat tepelnou energii rozvodným tepelným zařízením. Licence na rozvod tepelné energie byla Emitentovi udělena na dobu neurčitou.

Emitent nemá podle svých znalostí povědomí o tom, že by měl dominantní nebo významné postavení na trhu.

6.8 Regulace činnosti Emitenta

6.8.1 Obecně

Emitent podniká v oblasti energetiky. Na území České republiky smí osoby v energetickém odvětví podnikat pouze na základě licence udělené ERÚ. Licence je upravená Energetickým zákonem. ERÚ může změnit rozhodnutí o udělení licence nebo licenci zrušit, budou-li splněny podmínky uvedené v Energetickém zákoně.

6.8.2 Podpora výroby elektřiny

Jelikož Emitent vyrábí elektřinu v rámci vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla, jeho výrobná má nárok na podporu jako podporovaný zdroj energie. V České republice je podpora v této oblasti upravena Zákonem o POZE, a dále v navazující vyhlášce Ministerstva průmyslu a obchodu č. 37/2016 Sb., o elektřině z vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla a elektřině z druhotných zdrojů.

Předmětem podpory je elektřina vyrobená ve vysokoúčinné kombinované výrobě elektřiny a tepla, za kterou se považuje elektřina vyrobená v zařízení:

- s instalovaným elektrickým výkonem vyšším než 1 MW;
- vyrábějícím ve společném procesu elektřinu a užitečné teplo;
- Ministerstvo průmyslu a obchodu vydalo tomuto zařízení osvědčení o původu elektřiny z vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla; a
- při její výrobě toto zařízení dosahuje úspory primární energie ve výši nejméně 10 % oproti oddělené výrobě elektřiny a tepla.

Podpora výroby elektřiny z vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla je realizována formou zelených bonusů. Zelený bonus na elektřinu je stanoven v Kč/MWh a v případě elektřiny z vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla a druhotných zdrojů se poskytuje pouze v režimu ročního zeleného bonusu na elektřinu. Vyúčtování zeleného bonusu se uskutečňuje na základě naměřených nebo vypočtených hodnot vyrobené elektrické energie evidovaných operátorem trhu, společností OTE, a.s. Požádá-li o to výrobce, operátor trhu je povinen na základě uvedeného vyúčtování hradit výrobcí zelený bonus na elektřinu z vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla.

Výši zelených bonusů každoročně stanovuje ERÚ na následující kalendářní rok na základě cenových rozhodnutí. Při stanovení výše ročního zeleného bonusu se zohledňuje umístění zařízení, velikost instalovaného výkonu, použité primární palivo a provozní režim. Zelený bonus se může meziročně průběžně měnit v závislosti na ceně elektřiny na trhu, na ceně tepelné energie, ceně primárního energetického zdroje, efektivitě výroby a době využití výrobní elektrické energie.

Zelený bonus za výrobu elektřiny z vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla se skládá ze dvou sazeb – základní a doplňkové. Doplňková sazba se však aplikuje pouze při spalování určitého druhu paliv a na Emitenta nedopadá. Dle cenového rozhodnutí ERÚ č. 7/2020 účinného pro rok 2021 činí výše sazby, kterou čerpá Emitent, 45,- Kč/MWh až 140,- Kč/MWh, převážně však 140,- Kč/MWh. Dle cenového rozhodnutí ERÚ č. 6/2021, které bude účinné pro rok 2022, se výše sazeb nemění.

Emitent dále pobírá zelený bonus za výrobu elektřiny společným spalováním biomasy a různých zdrojů energie s výjimkou komunálního odpadu v procesu vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla. Tato podpora se uplatňuje pouze na poměrnou část elektřiny, vyrobenou v procesu vysokoúčinné kombinované výroby elektřiny a tepla, připadající na podíl využití biomasy. Dle cenového rozhodnutí ERÚ č. 7/2020 účinného pro rok 2021 činí výše sazby aplikovatelné na výrobní Emitenta 2.180,- Kč/MWh v případě sazby S1 a 1.020,- Kč/MWh v případě sazby S2. Dle cenového rozhodnutí ERÚ č. 6/2021, které bude účinné pro rok 2022, činí výše těchto sazeb 1.660,- Kč/MWh v případě sazby S1 a 500,- Kč/MWh v případě sazby S2. Emitent využívá především sazby S1. Vzhledem k přijetí zákona č. 382/2021 Sb. a jeho publikaci dne 18. října 2021, kterým se mění zákon č. 165/2012 Sb., o Podporovaných zdrojích energie došlo k tomu, že od 1. ledna 2022 není zákonná opora pro vyplácení výše uvedené provozní podpory na společné spalování biomasy a různých zdrojů energie. Novela zákona o POZE tyto podpory již nadále neobsahuje, a přestože jsou součástí cenového rozhodnutí č. 6/2021, není možné tyto podpory po účinnosti novely zákona o POZE od 1. ledna 2022 uplatňovat. Cenové rozhodnutí je tedy v rozsahu, ve kterém upravuje tyto podpory, neaplikovatelné. Vydání změny cenového rozhodnutí, kterým se stanoví nové podpory podle novely zákona o POZE, je závislé na procesu schvalování slučitelnosti podpor Evropskou komisí. ERÚ očekává uzavření procesu schvalování většiny schémat podpor podle novely zákona o POZE v prvním čtvrtletí roku 2022. Nutnou podmínkou „aktivace“ těchto podpor je pak jejich uvedení v nařízení vlády vydaném podle § 3 novely zákona o POZE a účinnost potřebné sekundární legislativy.

6.8.3 Regulace cen tepla

Emitent má jako dodavatel tepelné energie povinnost prodávat tepelnou energii svým zákazníkům za regulované ceny. Regulace cen tepla je založená na věcném usměrňování cen. Regulované ceny se určují tak, aby pokrývaly "ekonomicky oprávněné

náklady" výroby a rozvodu tepelné energie, dále odpisy a "přiměřený zisk" zajišťující návratnost realizovaných investic a daň z přidané hodnoty.

Za účelem regulace cen tepelné energie vydává ERÚ cenová rozhodnutí, která stanovují metodiku regulace cen tepelné energie. V současnosti je účinné Cenové rozhodnutí Energetického regulačního úřadu č. 4/2021 ze dne 16. září 2021, kterým se mění cenové rozhodnutí Energetického regulačního úřadu č. 1/2021 ze dne 28. ledna 2021, k cenám tepelné energie (dále jen „Cenové rozhodnutí“). Cenové rozhodnutí stanoví vzorec pro výpočet cen tepelné energie, který dodavatelé musí při kalkulaci cen povinně následovat, a dále podrobně vymezuje "ekonomicky oprávněné náklady" a "přiměřený zisk", které jsou použity při výpočtu cen tepelné energie.

ERÚ není oprávněn určovat ceny tepelné energie. Tyto ceny určuje dodavatel tepelné energie, a to na základě a v souladu s Cenovým rozhodnutím. Dodavatel dále musí v souladu principem zákazu diskriminace stanovit ceny pro všechny odběratele v rámci téhož cenového území (vymezeného dodavatelem v souladu se závaznými pravidly) ve stejné výši vypočtené podle vzorce stanoveného Cenovým rozhodnutím.

Cena tepelné energie kalkulovaná v souladu s Cenovým rozhodnutím může být s odběrateli sjednána buď jako jednosložková vztažená na jednotkové množství tepelné energie, nebo jako dvousložková s proměnnou složkou ceny vztaženou na jednotkové množství tepelné energie a stálou složkou ceny vztaženou na jednotkové množství tepelné energie nebo na jednotku tepelného výkonu, které odpovídají dlouhodobé potřebě rozvodného nebo odběrného tepelného zařízení. Režim jednosložkové nebo dvousložkové ceny je sjednán ve smlouvě mezi odběratelem a dodavatelem.

Za předpokladu, že cena kalkulovaná v souladu s Cenovým rozhodnutím neumožňuje dodavateli tepla pokrýt jeho výrobní náklady, dodavatel může požádat ERÚ o udělení výjimky pro stanovení vyšší ceny za účelem dosažení "přiměřeného zisku". Sjedná-li však dodavatel se svými zákazníky ceny za odběr tepelné energie v rozsahu převyšujícím regulované ceny stanovené v souladu s Cenovým rozhodnutím bez udělení výjimky, ERÚ je dle zákona č. 526/1990 Sb., o cenách, oprávněn uložit dodavateli pokutu až do výše pětinasobku nepřiměřeného majetkového prospěchu, kterého dodavatel dosáhl sjednáním vyšších cen a navrácení nepřiměřeného majetkového prospěchu odběratelům tepla.

6.8.4 Dekarbonizace Emitentova provozu

V reakci na stupňující se regulatorní tlak na snižování emisí a využívání nejlepších dostupných technologií, který se projevuje mimo jiné prostřednictvím směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/75/EU o průmyslových emisích, realizoval Emitent v roce 2020 částečnou dekarbonizaci svého provozu nahrazením jednoho kotle spalujícího uhlí kotlem spalujícím zemním plyn (viz. bod 6.6.).

VII. EMISE DLUHOPISŮ

7.1 Jmenovitá hodnota, druh, celková jmenovitá hodnota emise

Dluhopisy vydané společností Teplárna Otrokovice a.s., se sídlem Otrokovice, Objízdná 1777, PSČ 765 02, IČ: 292 90 171, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 6437 (**Emitent**), podle českého práva v celkové jmenovité hodnotě emise do 1.251.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda dvě stě padesát jedna milionů korun českých), nesoucí pohyblivý úrokový výnos, splatné v roce 2023 (**Emise** a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise **Dluhopisy**), se řídí emisními podmínkami (**Emisní podmínky**) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (**Zákon o dluhopisech**). Emise byla schválena rozhodnutím představenstva Emitenta ze 4. prosince 2017. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem (jak je tento pojem definován níže) přidělen identifikační kód ISIN CZ0003517732. Název Dluhopisů je „Dluhopisy TEPL. OTR. VAR/23“.

Dluhopisy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry v souladu se Zákonem o dluhopisech. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 3.000.000 Kč (slovy: tři miliony korun českých).

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, a nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů, v platném znění (**Nařízení**), prospekt Dluhopisů (**Prospekt**), jehož součástí jsou Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2017/165380/CNB/570 ke sp. Zn. S-Sp-2017/00045/CNB/572 ze 13. prosince 2017, které nabylo právní moci 14. prosince 2017, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny jako součást Prospektu a jsou k dispozici na internetových stránkách Emitenta www.tot.cz, v sekci "O společnosti" - "Vztahy s investory".

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (**BCPP**) a Dluhopisy byly přijaty k obchodování k Datu emise, tj. 21. prosinci 2017.

Emitent pověřil na základě příkazní smlouvy o obstarání emise dluhopisů datované 9. října 2017 ve znění pozdějších dodatků (Příkazní smlouva), společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00, IČO: 452 44 782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1171, jako manažera činnosti souvisejícími s přípravou Emise, jakož i nabídkou a umístěním Dluhopisů u koncových investorů.

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, IČO: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

Emitent v roce 2021 provedl výplatu vlastníkům dluhopisů na základě sedmého a osmého výnosového období.

Sedmým výnosovým obdobím od 21. 12. 2020 (včetně) do 21. 6. 2021 (vyjma), den stanovení referenční sazby bylo 17. 12. 2020, referenční sazba činí 0,39 % p. a., marže činí 2,80 % p. a. (280 bps), celková úroková sazba v sedmém výnosovém období je ve výši 3,19 % p. a., to představuje hodnotu úrokového výnosu na 1 ks dluhopisu ve výši 48 381,67 Kč. Výplata byla provedena 21. 6. 2021.

Osmým výnosovým obdobím od 21. 6. 2021 (včetně) do 21. 12. 2021 (vyjma), den stanovení referenční sazby bylo 17. 6. 2021, referenční sazba činí 0,58 % p. a., marže činí 2,80 % p. a. (280 bps), celková úroková sazba v osmém výnosovém období je ve výši 3,38 % p. a., to představuje hodnotu úrokového výnosu na 1 ks dluhopisu ve výši 51 545,00 Kč. Výplata byla provedena 21. 12. 2021.

Pro výplatu vlastníkům dluhopisů v roce 2022 bylo stanoveno deváté výnosové období od 21. 12. 2021 (včetně) do 21. 6. 2022 (vyjma), den stanovení referenční sazby bylo 17. 12. 2021, referenční sazba činí 3,64 % p. a., marže činí 2,80 % p. a. (280 bps), celková úroková sazba v devátém výnosovém období je ve výši 6,44 % p. a., to představuje hodnotu úrokového výnosu na 1 ks dluhopisu ve výši 97 673,33 Kč.

7.2 Použití dluhopisů

Emitent použil prostředky získané prostřednictvím Emise k financování svých běžných provozních potřeb, zejména na splacení svých existujících dluhů vůči: Commerzbank Aktiengesellschaft, jednající prostřednictvím Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha, ze smlouvy o syndikovaném úvěru ze 4. ledna 2013 ve znění pozdějších změn a dodatků a LAMA ENERGY GROUP a.s. ze smlouvy o půjčce z 2. ledna 2013.

7.3 Status dluhopisů

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent je povinen zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

Akcionáři Emitenta ani žádná jiná osoba nemá žádná předkupní a výměnná práva k Dluhopisům ani žádné přednostní právo úpisu.

7.4 Povinnosti Emitenta

Emitent je povinen do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů nezřídit ani neumožnit zřízení žádného Zajištění Zadluženosti, které by zcela nebo zčásti omezilo jeho práva k současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, pokud nejpozději současně se zřízením takového Zajištění nezajistí, aby byly jeho dluhy z Dluhopisů zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanou Zadlužeností nebo zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze.

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na jakékoli Zajištění (současné nebo budoucí):

- zřízené k akciím, podílům nebo podobným přímým kapitálovým účastem Emitenta ve své dceřiné společnosti zřízené jako zajištění jakéhokoli dluhového financování (s výjimkou financování v souvislosti s vydáním dluhopisů, směnek či jiných cenných papírů) poskytnutého jakoukoli třetí osobou mimo Skupinu Lama Emitentovi nebo jeho dceřiné společnosti;
- vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta v rámci jeho běžné obchodní činnosti;
- vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta v souvislosti se zajišťovacími deriváty uzavřenými Emitentem nebo jeho dceřinou společností k zajištění proti pohybu úrokových sazeb nebo měnových kurzů (pro vyloučení pochybností s výjimkou jakýchkoli derivátů sloužících pro spekulativní účely);
- vyplývající z dluhů podle smluvních ujednání Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti a existující k Datu emise, včetně refinancování dluhů vyplývajících z takových ujednání, zajišťovaných Emitentem, a to do výše původního Zajištění; nebo
- zřízené za účelem zajištění jakýchkoli dluhů Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti vzniklých v souvislosti s Projektovým financováním za předpokladu, že majetek nebo příjmy, k nimž bylo Zajištění zřízeno, jsou majetkem, který je využíván nebo kterého má být použito v souvislosti s projektem, ke kterému se Projektové financování vztahuje, nebo příjmy či pohledávkami, které vzniknou z provozu, nesplnění sjednaných parametrů nebo jiných podmínek vyvlastnění, prodeje nebo zničení nebo poškození takového majetku; nebo
- vznikající ze zákona nebo vzniklé na základě soudního nebo správního rozhodnutí.

Emitent je povinen zajistit, aby výše uvedenou povinnost nezřídit zajištění k současnému i budoucímu majetku a příjmům za stejných podmínek obdobně plnila i jeho dceřiná společnost.

Emitent je povinen zajistit, že do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů neuzavře jakoukoli transakci, která by přímo nebo nepřímo vedla ke zvýšení Zadluženosti Skupiny, pokud by v důsledku uzavření takové transakce ukazatel Konsolidovaného čistého poměru Zadluženosti překročil Povolenu hodnotu nebo nastal Případ porušení nebo Případ porušení hrozil či trval. Konsolidovaný čistý poměr Zadluženosti se vypočítá na pro forma bázi z posledních dostupných údajů o Čisté zadluženosti, které jsou k dispozici k datu zamýšleného zvýšení Zadluženosti, a to po zohlednění příslušné transakce. Toto omezení se nevztahuje na:

- Zadluženost ve formě jakýchkoli záruk nebo ručení ve formě ručitelského prohlášení, finančních záruk nebo ve formě ručení, záruky, směnečného ručení nebo převzetí společné a nedílné povinnosti Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti ve prospěch třetích osob mimo Skupinu Lama;
- Zadluženost vzniklou ze zákona nebo na základě soudního nebo správního rozhodnutí proti Emitentovi nebo jeho dceřiné společnosti;
- Zadluženosti vzniklou v souvislosti s běžnou obchodní činností Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti (včetně dokumentárních akreditivů a bankovních záruk vystavených v souvislosti s plněním určitých povinností Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti);
- Zadluženost v souvislosti se zajišťovacími deriváty uzavřenými Emitentem nebo jeho dceřinou společností k zajištění proti pohybu úrokových sazeb nebo měnových kurzů (pro vyloučení pochyb s výjimkou jakýchkoli derivátů sloužících pro spekulativní účely);
- Zadluženost v souvislosti s Projektovým financováním Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti;
- Zadluženost v souvislosti s refinancováním jakýchkoli dluhů Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti existujících k Datu emise (avšak maximálně do výše refinancovaného dluhu);
- Zadluženost ve formě podřízeného úvěru od mateřské společnosti Emitenta a do doby splatnosti Dluhopisů v žádný okamžik nepřesahující částku 100.000.000 Kč; a
- jakoukoli jinou Zadluženost Skupiny, než je uvedená výše v písmenech (a) až (g), do částky 50 000 000 Kč.

Emitent je povinen zajistit, aby výše uvedenou povinnost neuzavřít jakoukoli transakci, která by přímo nebo nepřímo vedla ke zvýšení Zadluženosti Skupiny, pokud by v důsledku uzavření takové transakce (i) ukazatel Konsolidovaného čistého poměru Zadluženosti překročil Povolenu hodnotu nebo (ii) nastal Případ porušení nebo Případ porušení hrozil či trval, za stejných podmínek obdobně plnila i jeho dceřiná společnost.

Emitent není oprávněn uzavřít jakoukoli transakci s jakoukoli osobou ze Skupiny Lama jinak než za podmínek obvyklých v obchodním styku.

Emitent je povinen zajistit, aby obdobnou transakci neuzavřela ani jeho dceřiná společnost.

Emitent není oprávněn prodat, pronajmout, převést, propachtovat či jinak zcizit, ať už v rámci jedné nebo několika transakcí jakýkoli svůj majetek v hodnotě přesahující 50 000 000 Kč (**Omezená dispozice**), resp. ekvivalent v jiných měnách, pokud by v důsledku takové transakce ukazatel Konsolidovaného čistého poměru zadluženosti překročil Povolenu hodnotu nebo nastal Případ porušení nebo Případ porušení hrozil či trval.

Emitent je oprávněn provést Omezenou dispozici s majetkem, pokud transakce je provedena za reálnou tržní protihodnotu (*fair market value*) a přijatá odměna je z více než 75 % vyplacena v penězích či Peněžních ekvivalentech, ledaže se jedná o vložení majetku do obchodního závodu dceřiné společnosti Emitenta, nebo nepeněžítá protihodnota přijatá Emitentem je ohodnocena nezávislým znalcem, auditorem nebo finanční institucí jako objektivní ekvivalent majetku, který je předmětem Omezené dispozice, a to včetně vyhodnocení případného zápočtu pohledávek, zejména ve vztahu k výši, době splatnosti a objektivní existenci příslušných pohledávek, nehrozí či netrvá Případ porušení, při transakci v hodnotě 50 000 000 Kč či vyšší získá Emitent předem ocenění předmětu transakce nezávislým znalcem, auditorem nebo finanční institucí a (iv) získané prostředky použije na provozní potřeby nebo na splacení Dluhopisů.

Konsolidovaný čistý poměr zadluženosti se vypočítá z posledních dostupných údajů o Čisté zadluženosti, které jsou k dispozici k datu zamýšlené Omezené dispozice s majetkem, a to po zohlednění realizace příslušné Omezené dispozice na pro forma bázi.

Emitent je povinen zajistit, aby výše uvedené oprávnění uskutečnit Omezenou dispozici se za stejných podmínek obdobně vztahovalo i na jeho dceřinou společnost.

Emitent není oprávněn do úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů navrhnout výplatu jakékoli dividendy, jiného podílu na zisku, podílu na vlastním kapitálu nebo obdobných částek (např. záloh na dividendy, či úroků z nevyplacené dividendy) (**Výplata**) a provést přímo či nepřímo žádnou platbu na úhradu podřízených dluhů (včetně platby úroků) (**Zakázaná platba**), pokud by v důsledku takových Výplat či Zakázaných plateb ukazatel Konsolidovaného čistého poměru zadluženosti překročil Povolenu hodnotu nebo pokud by hrozil či trval Případ porušení. Konsolidovaný čistý poměr Zadluženosti se vypočítá z posledních dostupných údajů o Čisté zadluženosti, které jsou k dispozici k datu Výplaty či Zakázané platby, po zohlednění takové Výplaty nebo Zakázané platby na pro forma bázi.

7.5 Definice

Pro účely článku 7.4 (Povinnosti Emitenta) mají níže uvedené pojmy následující význam (pokud není nějaký výraz použitý v tomto článku definován, má význam mu přiřazený v IFRS):

Čistá zadluženost je vypočtena z konsolidovaného výkazu o finanční pozici a je výsledkem následujícího výpočtu:

Dlouhodobé půjčky a úvěry + Krátkodobé půjčky a úvěry – Peníze a peněžní ekvivalenty.

Ukazatel Čisté zadluženosti je zahrnut pro výpočet Konsolidovaného čistého poměru Zadluženosti.

EBITDA je finančním ukazatelem rentability vypovídající o provozní výkonnosti podniku, protože nezahrnuje platby úroků a daní, odpisy a amortizaci. Ukazatel EBITDA je zahrnut pro výpočet Konsolidovaného čistého poměru Zadluženosti.

EBITDA Emitenta je vypočtena z údajů vycházejících z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a přílohy ke konsolidované účetní závěrce a za Rozhodné období je vypočtená jako:

Zisk před zdaněním (konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření)

- zvýšený o odpisy dlouhodobého majetku (konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření);
- zvýšený o nákladové úroky a ztrátu z přecenění derivátů (příloha konsolidované účetní závěrky – bod finanční výnosy a náklady – položka úrokové náklady – ostatní finanční položky – výnos (náklad) z přecenění zisku/ztráty z finančních instrumentů na jejich reálnou hodnotu);
- snížený o zisk z přecenění derivátů (příloha konsolidované účetní závěrky – bod finanční výnosy a náklady – položka úrokové náklady – ostatní finanční položky – výnos (náklad) z přecenění zisku/ztráty z finančních instrumentů na jejich reálnou hodnotu);
- snížený o výnosové úroky (příloha konsolidované účetní závěrky – bod finanční výnosy a náklady – položka výnosové úroky); a
- snížený o podíl na zisku (zvýšený o podíl na ztrátě) přidružených a společných podniků, po zdanění (konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření).

Konsolidovaný čistý poměr Zadluženosti znamená poměr Čisté zadluženosti Skupiny vůči ukazateli EBITDA Skupiny za poslední ukončené Rozhodné období, za které jsou k dispozici interní účetní závěrky bezprostředně před rozhodným datem.

Povolená hodnota znamená 4,5.

VIII. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ÚČETNÍ JEDNOTKY A O OČEKÁVANÉ HOSPODÁŘSKÉ A FINANČNÍ SITUACI V ROCE 2022

V roce 2022 proběhnou další plánované investice do majetku společnosti v souladu se schváleným plánem investic a oprav. Všechny investiční projekty jsou pečlivě ekonomicky vyhodnocovány tak, aby měly pozitivní ekonomický přínos pro společnost.

Byl zpracován finanční plán na rok 2022, který zohledňuje tržní a regulační podmínky pro podnikání v oboru teplárenství, výroby elektrické energie a poskytování podpůrných služeb, jakož i aktuální parametry hlavních odběratelsko-dodavatelských vztahů, předpokládá zlepšení finanční výkonnosti společnosti. Významnými vstupními proměnnými v tomto plánu je nově nastavená cenotvorba pro dodávky tepla a dále pokračující dekarbonizace provozu. Společnost bude v roce 2022 pokračovat v realizaci nákladových úspor a zefektivňování své činnosti.

Všechny významné informace jsou a budou průběžně zveřejňovány na internetových stránkách společnosti.

IX. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

9.1 Aktivity společnosti

Hlavními aktivitami společnosti jsou výroba a rozvod tepla a s tím související služby, výroba elektrické energie a obchod s ní a poskytování podpůrných služeb. Společnost vyrábí elektrickou energii a teplo v režimu kogenerace, což je vysoce účinná kombinovaná výroba tepla a elektrické energie. Tento způsob výroby zaručuje nejvyšší možnou ekonomiku provozu a je šetrný k životnímu prostředí.

Průmyslovým odběratelům je tepelná energie dodávána ve formě páry, domácnostem jsou dodávky tepla pro vytápění a výrobu teplé užitkové vody zajišťovány v horké vodě.

Podstatná část dodávek tepla míří do průmyslového sektoru, největšími odběrateli jsou společnosti Continental Barum, Fatra, a.s. a TEHOS s.r.o.

Teplo prostřednictvím horké vody je dodáváno pro byty, školy, obchodní centra a další instituce v Otrokovících, Zlíně – Malenovicích a Napajedlech.

V Otrokovících je teplo dodáváno prostřednictvím distribuční společnosti TEHOS, v dalších lokalitách přímo koncovým odběratelům. Celkem zásobuje Společnost teplem přes 9 400 domácností.

Dopravu paliva a realizaci služeb v oblasti investičních činností zajišťuje pro Společnost dceřiná společnost TO Servisní s.r.o.

Společnost dne 21. prosince 2017 vydala dluhopisy, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu na Burze cenných papírů Praha. Vzhledem k tomu, že se Společnost v roce 2017 stala subjektem veřejného zájmu a primární rámec výkaznictví Společnosti tvoří IFRS, rozhodla valná hromada akcionářů o tom, že Společnost od 1. ledna 2017 sestavuje pouze účetní závěrku v souladu s IFRS.

V roce 2021 pokračovala pandemie SARS-CoV-2, který způsobuje onemocnění COVID-19. Vedení Společnosti muselo přijmout řadu mimořádných opatření, aby minimalizovalo riziko šíření nákazy mezi zaměstnanci, zajistilo chod teplárny a nedošlo k omezení dodávek tepla a elektřiny pro zákazníky.

V roce 2021 byly dodávky tepla 1 515 303 GJ, což bylo o 7% více než v roce 2020, kdy došlo k poklesu dodávek odběratelům, kteří museli kvůli pandemii koronaviru omezit svou výrobu nebo uzavřít provozy.

Výši dodávek tepla v roce 2021 ovlivnilo také počasí. Rok 2021 byl druhým nejchladnějším za poslední dekádu. Průměrná teplota v Otrokovících byla 10,13°C, což bylo o 0,86°C méně ve srovnání s rokem 2020.

Dodávky elektrické energie v roce 2021 byly 107 414 MWh, v meziročním srovnání o 8% více. Navýšení výroby elektrické energie ovlivnilo zvýšení ceny za elektřinu ve 4Q 2021 a také vyšší objem regulační energie dodávané pro ČEPS.

Společnost v roce 2018 uspěla ve výběrovém řízení společnosti ČEPS na poskytování podpůrných služeb na roky 2019 až 2021. V roce 2021 poskytovala Společnost podpůrné služby, které se označují jako aFRP – automaticky ovládaný proces obnovení frekvence a výkonové rovnováhy (dříve „sekundární regulace“) a mFRP15 – ručně ovládaný proces obnovení frekvence a výkonové rovnováhy (dříve "Minutová záloha (MZt) (t = 15 minut)". V poměrném zastoupení všech subjektů na trhu s podpůrnými službami v roce 2021 podíl společnosti činil 2,87 %.

Vzhledem ke změnám způsobu poskytování podpůrných služeb od 1. 4. 2022, vypsal společnost ČEPS na toto období dvě výběrová řízení. První výběrové řízení bylo vypsané na období od 1. 1. až 31. 3. 2022, kterého se Společnost nezúčastnila a to na základě strategického rozhodnutí prodat na úkor podpůrných služeb elektrický výkon a teprve případně volný výkon prodávat na denním trhu. Ve druhém výběrovém řízení na období 1. 4. až 31. 12. 2022 Společnost uspěla částečně v celkovém zastoupení na trhu ve výši 0,18%. Volný výkon bude Společnost nabízet na denním trhu s podpůrnými službami, který se od 1. 1. 2022 změnil co do výše poptávaného objemu služeb ze strany ČEPS, tak i nárůstem cen za služby.

Tržby Společnosti za rok 2021 dosáhly hodnoty 1 725 760 tis. Kč, z toho tržby za prodej tepla činily 773 750 tis. Kč a tržby za prodej elektřiny činily 928 894 tis. Kč a ostatní služby činily 23 116 tis. Kč.

Hospodářský výsledek Společnosti za rok 2021 dle IFRS před zdaněním byl 31,8 mil. Kč a po zdanění činil celkem 25,6 mil. Kč.

Skupina vykázala v roce 2021 konsolidovaný výsledek hospodaření dle IFRS před zdaněním ve výši 31,9 mil. Kč, a po zdanění ve výši 25,3 mil. Kč.

V roce 2021 klesla celková aktiva Skupiny o 0,4 % a Společnosti o 1 %. K 31. 12. 2021 dosáhla hodnota aktiv částky 2 510 mil. Kč (Skupina) a 2 509 mil. Kč (Společnost). Skupina a Společnost v roce 2021 dosáhly čistého zisku. Aktiva Skupiny zaznamenala pokles, a to především v důsledku poklesu peněžních prostředků. Společnost zaznamenala velmi malý pokles aktiv, protože v roce 2021 emisní povolenky nebyly připsány na účet Společnosti do konce roku, ale jsou nakoupeny a budou dodány v průběhu měsíce dubna 2022, naproti tomu však byly zaznamenán nárůst krátkodobých pohledávek a zvýšení zásob. Výdaje na investice v roce 2021 Skupiny, resp. Společnosti, činily 156 mil. Kč, resp. 116 mil. Kč. K 31. 12. 2021 se meziročně snížil objem peněžních prostředků Skupiny, resp. Společnosti, a to o 80 mil. Kč, resp. 81 mil. Kč. Hlavním důvodem snížení objemu peněžních prostředků oproti roku 2020 je zvýšení stavu krátkodobých pohledávek v důsledku

úpravy splatností s některými společnostmi a dále snížení krátkodobých závazků z obchodní činnosti z důvodu úhrady všech emisních povolenek, které Společnost obdržela do konce roku 2020 a uhradila dle splatnosti v počátku roku 2021.

9.2 Investiční činnost a opravy

Společnost klade důraz na modernizaci a spolehlivost technologického zařízení při současné minimalizaci vlivu na životní prostředí a zvyšování bezpečnosti. Společnost klade důraz na modernizaci a spolehlivost technologického zařízení při současné minimalizaci vlivu na životní prostředí a zvyšování bezpečnosti.

Nejvýznamnější investiční akcí v roce 2021 bylo zahájení výstavby akumulátoru tepla SZT Zlín-Malenovice v areálu ZPS-TAJMAC Malenovice. Cílem projektu využití odpadního tepla s akumulací jsou opatření na úsporu energie v SZT a snížení emisí CO₂. Akce bude dokončena v r. 2022.

V roce 2021 byla zahájena stavební část přestavby uhelného kotle K4, kde budou provedena opatření na zvýšení podílu spoluspalování biomasy.

Společnost investovala také do rozšiřování a rekonstrukce distribuční sítě. V roce 2021 byla provedena konverze parovodní přípojky na horkovodní pro průmyslový areál PSG a byla vybudována výměňkové stanice pro bytový dům Rezidence U Dřevnice v Otrokovicích.

9.3 Životní prostředí

V roce 2021 nedošlo k žádné havárii, která by měla za následek nekontrolovatelný únik emisí do ovzduší.

Kotle K3, K4 a plynový kotel K8 jsou vybaveny kontinuálním měřením emisí na výstupu do komína. Jednorázové měření emisí autorizovanou měřicí skupinou potvrdilo správnou činnost kontinuálního měření emisí vypouštěných do ovzduší.

Emisní limity stanovené integrovaným povolením pro uhelné kotle K3, K4 (tuhé znečišťující látky, oxid siřičitý, oxidy dusíku, oxid uhelnatý, TOC) jsou plněny.

Od 1. 8. 2021 v souvislosti s aplikací BAT, rozhodnutí Komise EU 2017/1442, které stanoví závěry o nejlepších dostupných technikách, došlo k dalšímu zpřísnění emisních limitů a byl rozšířen monitoring o sledování emisí NH₃, HCl a HF a Hg.

Emisní limity jsou plněny i na plynovém kotli K8. Kontinuálně jsou sledovány emise NO_x a CO. Jednorázovým měřením jsou zjišťovány emise TZL a SO₂.

9.4 Personální oblast

Stav zaměstnanců Společnosti k 31. 12. 2021 byl 147 osob. V kategorii THP bylo zařazeno 46 zaměstnanců, v dělnické kategorii 101 zaměstnanců.

V prosinci 2021 byla mezi společností a ZO Odborového svazu ECHO při společnosti uzavřena kolektivní smlouva pro rok 2022, která upravuje vztahy mezi oběma stranami, jejich práva a povinnosti a stanovuje vyšší nebo další pracovní právní, mzdové, sociální a jiné nároky zaměstnanců.

Zaměstnavatel zabezpečuje pro všechny zaměstnance preventivní lékařskou péči, přispívá na penzijní připojištění, zabezpečuje závodní stravování, hradí 55% ceny stravenky a poskytuje bezúročnou půjčku na bytové účely. Dále poskytuje zaměstnancům benefit příspěvek na sport, kulturu, zdraví či rekreaci.

9.5 Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

V roce 2021 nedošlo k žádným pracovním úrazům, které si vyžádaly lékařské ošetření.

V oblasti BOZP jsou prováděny průběžné úpravy a modernizace dílčích částí jednotlivých provozů, pravidelné kontroly, údržba, ale také kontinuální vyhledávání a vyhodnocování rizik možného ohrožení života a zdraví zaměstnanců a přijímání opatření k jejich odstraňování.

9.6 Výzkum a vývoj

Společnost s Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně v závěru roku 2019 přihlásila u TA ČR projekt Aplikace výsledků výzkumu a vývoje do nízkoemisního systému regionálního zásobování teplem. Projekt byl přihlášen do veřejné soutěže Programu na podporu aplikovaného výzkumu, experimentálního vývoje a inovací THÉTA. Začátek projektu byl plánován na červenec 2020 a ukončení v červnu 2024, projekt nebyl realizován. Společnost s Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně v roce 2021 přihlásila u TA ČR projekt Decentralizace zdrojů v soustavě regionálního zásobování teplem. Projekt byl přihlášen do veřejné soutěže Programu na podporu aplikovaného výzkumu, experimentálního vývoje a inovací THÉTA 4. Projekt byl vybrán k podpoře. Realizace proběhne od ledna 2022 do prosince 2024.

9.7 Společenská odpovědnost

Společnost se aktivně podílí na rozvoji regionu, podporuje projekty okolních měst, organizací a sdružení především v oblasti zdravotnictví, školství, kultury, sociální oblasti a volnočasových aktivit dětí a mládeže. Většina prostředků na dary a sponzoring míří do Otrokovic, Napajedel a Zlína. V roce 2021 podpořila Společnost mimo jiné aktivity neziskových organizací: Charita Otrokovice, Naděje Otrokovice, Senior Otrokovice, EDUCO Zlín, Nadace Křižovatka nebo DDM Sluníčko Otrokovice

9.8 Budoucí vývoj

Společnost chce být nadále spolehlivým a stabilním dodavatelem tepla a elektrické energie, chovat se zodpovědně k životnímu prostředí a podílet se na rozvoji regionu. V následujícím období bude usilovat o stabilní, cenově výhodné a ekologické dodávky tepelné a elektrické energie odběratelům, dále rozšiřovat a zlepšovat nabídku svých služeb.

9.9 Události po rozvahovém dni

Na konci února vypukl na Ukrajině vojenský konflikt, v důsledku kterého došlo k uvalení sankcí proti Ruské federaci. Tento konflikt má negativní dopady na ceny a dostupnost surovin. Emitent situaci bedlivě monitoruje a reaguje na ni. Emitent nepovažuje riziko omezené dostupnosti zemního plynu nebo jeho významné zdražení za významné, neboť je schopen spalovat i jiné druhy paliv.

9.10 Ostatní zveřejňované informace

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Společnost nenabyla ani nevlastní vlastní akcie.


X. PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU VÝROČNÍ ZPRÁVU

Za zpracování a obsah Konsolidované výroční zprávy společnosti Teplárna Otrokovice a.s. je odpovědné představenstvo Společnosti.

Konsolidovaná výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Při zpracování této Konsolidované výroční zprávy byla vynaložena veškerá přiměřená odborná péče a Konsolidovaná výroční zpráva byla zpracována podle našeho nejlepšího vědomí. Údaje uvedené v této Konsolidované výroční zprávě jsou správné a odpovídají skutečnosti a nebyly vynechány žádné údaje, které by mohly změnit význam Konsolidované výroční zprávy nebo ovlivnit přesné a správné posouzení Emitenta nebo jeho konsolidačního celku.

V Otrokovicích dne 30. března 2022



Ing. Petr Jeník
předseda představenstva



Ing. Patrik Brom
místopředseda představenstva



Ing. Jan Stuchlík
člen představenstva

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 28. dubna 2022 vydali k oficiální konsolidované výroční zprávě připravené ve formátu XHTML. Podepsaná zpráva nezávislého auditora byla vydána k oficiální konsolidované výroční zprávě připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu („nařízení o ESEF“). Příložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Teplárna Otrokovice a.s.:

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti Teplárna Otrokovice a.s. a její dceřině společnosti (dále také „Společnost“ a dohromady též „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“), která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti a Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U hlavní záležitosti auditu popisované níže uvádíme, jakým způsobem jsme ji v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s touto záležitostí. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedenou záležitost, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené konsolidované účetní závěrce.

Snížení hodnoty aktiv

Skupina k rozvahovému dni prověřuje účetní hodnotu aktiv z hlediska případného snížení hodnoty. V rámci těchto testů stanoví tzv. zpětně získatelnou hodnotu penězotvorné jednotky jako celku nebo jednotlivých aktiv. Zpětně získatelná hodnota se rovná hodnotě z užívání nebo prodejní ceně snížené o náklady na prodej. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které podle předpokladu daná penězotvorná jednotka vytvoří.

Výpočet možného snížení hodnoty je hlavní záležitostí auditu. Důvodem je skutečnost, že se záležitostmi týkajícími se regulace, které jsou spolu s dalšími důležitými předpoklady relevantní pro odhad budoucích peněžních toků a od nichž se odvozují hlavní vstupní data pro výpočty, je spojena významná míra nejistoty. Mezi hlavní předpoklady, s nimiž je spojena významná nejistota odhadů, patří předpokládané budoucí ceny uhlí, ceny emisních povolenek, vývoj regulačního prostředí a diskontních sazeb, fluktuace zákazníků, vliv pandemie koronaviru na Skupinu a její zákazníky, objem dodávek klíčovým zákazníkům nebo změna strategie Skupiny a LAMA ENERGY GROUP. Budoucí peněžní toky se týkají událostí a kroků, které zatím nenastaly a které možná ani nenastanou.

Vlivem výše uvedeného, považujeme snížení hodnoty aktiv za klíčovou záležitost auditu.

V rámci prováděných auditorských postupů jsme vyhodnotili předpoklady a metodiky, které Skupina použila v modelu pro stanovení hodnoty z užívání a posouzení reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Ve spolupráci s odborníky na oceňování jsme posoudili adekvátnost modelu, který Skupina použila pro výpočet vážených průměrných nákladů kapitálu. Posoudili jsme rovněž matematickou správnost výpočtů a správnost použitých vstupních dat a hlavních předpokladů. Dále jsme vyhodnotili nejdůležitější předpoklady, které jsou předmětem významných odhadů, jako například předpokládané budoucí ceny uhlí, ceny emisních povolenek nebo vývoj diskontních sazeb, a tyto předpoklady jsme porovnali se skutečnostmi objektivně zjistitelnými na trhu. Ceny uhlí a emisních povolenek jsme porovnali se smlouvami aktivně obchodovanými na trhu a zhodnotili jsme přiměřenost cenových projekcí, které Skupina zpracovala pro období, pro něž tržní data nejsou k dispozici.

Dále jsme provedli analýzu rozpočtů a budoucích peněžních toků. Očekávaný vývoj rozpočtovaných peněžních toků jsme porovnali s předpoklady prezentovanými vedením a vyhodnotili jsme hlavní předpoklady použité v modelu. Posoudili jsme adekvátnost modelu použitého pro výpočet snížení hodnoty a rovněž matematickou správnost výpočtů, včetně vlivu pandemie koronaviru.

Zaměřili jsme se také na to, zda informace, které Skupina uvedla o snížení hodnoty aktiv v příloze konsolidované účetní závěrky, konkrétně v bodě 7 Pozemky, budovy a zařízení, jsou v souladu s IFRS EU.

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem 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 Skupině získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, 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 a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s IFRS EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Skupina schopna pokračovat v nepřetržitém trvání, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá 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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v nepřetržitém trvání. 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 pokračovat v nepřetržitém trvání vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v nepřetržitém trvání.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatřeních přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zprávy o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014

V souladu s článkem 10, odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 30. července 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 9 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 26. dubna 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Skupině neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládané obchodní společnosti neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky Skupiny.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Roman Hauptfleisch je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu, která se vztahují k účetní závěrce („nařízení o ESEF“).

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s nařízením o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho jsme navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali:

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

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

Závěr

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka a účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021 obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

28. dubna 2022
Praha, Česká republika

Teplárna Otrokovice a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií k 31. prosinci 2021

Informace vyžadované dle článku 4 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/815:

Název vykazující účetní jednotky nebo jiný způsob identifikace:

Teplárna Otrokovice a.s.

Vysvětlení změny názvu vykazující účetní jednotky nebo jiných způsobů identifikace od konce předchozího účetního období

Nenastalo

Domicil účetní jednotky

Česká republika

Právní forma účetní jednotky

akciová společnost

Země založení

Česká republika

Adresa sídla účetní jednotky

Objízdna 1777, 765 02 Otrokovice

Hlavní místo podnikání

na českém trhu

Popis povahy činností účetní jednotky a jejich základních činností

Hlavním předmětem činnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny a obchodování s ní.

Název mateřské účetní jednotky

Dacryon a.s.

Název nejvyššího mateřského podniku ve skupině

Dacryon a.s.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

K 31. prosinci 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|-----|------------------|------------------|
| | Bod | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Tržby | 4 | 1 725 275 | 1 282 096 |
| Spotřeba materiálu a energie | | -960 932 | -713 788 |
| Služby | | -137 372 | -116 639 |
| Osobní náklady | 5.5 | -135 303 | -126 629 |
| Odpisy | | -149 536 | -144 863 |
| Ostatní provozní výnosy | 5.1 | 69 453 | 53 534 |
| Ostatní provozní náklady | 5.2 | -389 682 | -181 699 |
| Provozní výsledek hospodaření | | 21 903 | 52 012 |
| Nákladové úroky | 5.3 | -54 990 | -59 201 |
| Ostatní finanční položky, netto | 5.4 | 64 952 | -16 875 |
| Finanční výsledek hospodaření | | 9 962 | -76 076 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | | 31 865 | -24 064 |
| Daň z příjmů | 6 | -6 582 | 4 129 |
| Výsledek hospodaření za účetní období | | 25 283 | -19 935 |

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

K 31. prosinci 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|-----|------------------|------------------|
| | Bod | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Výsledek hospodaření za účetní období | | 25 283 | -19 935 |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění | | - | - |
| Úplný výsledek po zdanění celkem | | 25 283 | -19 935 |

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2021

| | Bod | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| DLOUHODOBÝ MAJETEK | | | |
| Nehmotný majetek | 8 | 80 209 | 179 663 |
| Hmotný majetek | 7 | 1 975 293 | 1 993 835 |
| <i>Pozemky</i> | | 159 963 | 159 958 |
| <i>Stavby</i> | | 896 772 | 938 891 |
| <i>Hmotné movité věci a jejich soubory</i> | | 781 662 | 801 694 |
| <i>Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i> | | 109 184 | 65 328 |
| <i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek</i> | | 27 712 | 27 964 |
| Dlouhodobé pohledávky | | 720 | 1 006 |
| Dlouhodobý majetek celkem | | 2 056 222 | 2 174 504 |
| OBĚŽNÁ AKTIVA | | | |
| Zásoby | 10 | 41 009 | 38 905 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 11 | 371 694 | 174 707 |
| Pohledávka z titulu daně z příjmů | | 0 | 11 718 |
| Peněžní prostředky | 12 | 41 049 | 121 211 |
| Časové rozlišení aktiv | | 485 | 178 |
| Oběžná aktiva celkem | | 454 237 | 346 719 |
| AKTIVA CELKEM | | 2 510 459 | 2 521 223 |
| VLASTNÍ KAPITÁL | | | |
| Základní kapitál | 13 | 10 000 | 10 000 |
| Fondy ze zisku | | 2 000 | 2 000 |
| Nerozdělený zisk minulých let | | 363 149 | 383 084 |
| Výsledek hospodaření za účetní období | | 25 283 | -19 935 |
| Vlastní kapitál celkem | | 400 432 | 375 149 |
| ZÁVAZKY | | | |
| Dlouhodobé závazky | | | |
| Úročené půjčky a úvěry od spřízněných osob | 9.2 | 0 | 0 |
| Úročené půjčky a úvěry od úvěrových institucí | 9.2 | 6 107 | 9 544 |
| Vydané dluhopisy | 9.2 | 1 245 915 | 1 243 372 |
| Ostatní závazky | 9.2 | 8 770 | 9 654 |
| Rezervy | 15 | 5 770 | 8 627 |
| Odložený daňový závazek | 6 | 221 788 | 217 739 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 1 488 350 | 1 488 936 |
| Krátkodobé závazky | | | |
| Rezervy | 15 | 381 204 | 176 735 |
| Závazky z obchodních vztahů | 17 | 139 019 | 398 682 |
| Úročené půjčky a úvěry od spřízněných osob | 9.2 | 55 113 | 30 000 |
| Úročené půjčky a úvěry od úvěrových institucí | 9.2 | 3 481 | 3 369 |
| Závazky k zaměstnancům | 17 | 17 889 | 12 429 |
| Závazky z titulu daně z příjmů | | 1 872 | 95 |
| Ostatní závazky | 9.2, 17 | 15 220 | 30 955 |
| Časové rozlišení pasív | 16 | 7 879 | 4 873 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 621 677 | 657 138 |
| Závazky celkem | | 2 110 027 | 2 146 074 |
| PASIVA CELKEM | | 2 510 459 | 2 521 223 |

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu

K 31. prosinci 2021

| | Základní kapitál V tis. Kč | Fondy ze zisku V tis. Kč | Nerozdělený zisk minulých let V tis. Kč | Výsledek hospodaření za účetní období V tis. Kč | Celkem V tis. Kč |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---|--|---------------------|
| K 31. prosinci 2019 | 10 000 | 2 000 | 446 926 | -63 842 | 395 084 |
| Výsledek hospodaření za účetní období | - | - | - | -19 935 | -19 935 |
| Ostatní úplný výsledek | - | - | - | - | - |
| Úplný výsledek celkem | - | - | - | -19 935 | -19 935 |
| Převod do nerozděleného zisku | - | - | -63 842 | 63 842 | - |
| Výplata dividend | - | - | - | - | - |
| K 31. prosinci 2020 | 10 000 | 2 000 | 383 084 | -19 935 | 375 149 |
| Výsledek hospodaření za účetní období | - | - | - | 25 283 | 25 283 |
| Ostatní úplný výsledek | - | - | - | - | - |
| Úplný výsledek celkem | - | - | - | 25 283 | 25 283 |
| Převod do nerozděleného zisku | - | - | -19 935 | 19 935 | - |
| Výplata dividend | - | - | - | - | - |
| K 31. prosinci 2021 | 10 000 | 2 000 | 363 149 | 25 283 | 400 432 |

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

K 31. prosinci 2021

| | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč |
|--|-------------------|-------------------|
| Peněžní toky z provozní činnosti | | |
| Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním (+/-) | 31 865 | -24 064 |
| Úpravy o nepeněžní operace | 481 972 | 167 795 |
| <i>Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek</i> | 149 536 | 144 863 |
| <i>Změna stavu opravných položek</i> | -40 | 294 |
| <i>Změna stavu rezerv</i> | 201 612 | -26 240 |
| <i>Kurzové rozdíly</i> | - | - |
| <i>(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv</i> | -730 | 347 |
| <i>Nákladové a výnosové úroky</i> | 54 990 | 59 201 |
| <i>Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty)</i> | 76 604 | -10 670 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami | 513 837 | 143 731 |
| Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | -403 044 | 227 591 |
| <i>Změna stavu zásob</i> | -2 064 | 49 441 |
| <i>Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů</i> | -188 849 | -6 628 |
| <i>Změna stavu ostatních pohledávek a časového rozlišení aktiv</i> | -306 | 37 |
| <i>Změna stavu závazků z obchodních vztahů</i> | -272 395 | 159 956 |
| <i>Změna stavu ostatních závazků a časového rozlišení pasiv</i> | 60 570 | 24 785 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, vyplacenými úroky a mimořádnými položkami | 110 792 | 371 322 |
| Vyplacené úroky | -52 447 | -56 658 |
| Zaplacená daň z příjmů | 1 133 | 11 071 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 59 478 | 325 735 |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | |
| Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv | -156 065 | -212 442 |
| Příjmy z prodeje stálých aktiv | 730 | 466 |
| Poskytnuté půjčky a úvěry | 286 | -22 |
| Přijaté úroky | - | - |
| Přijaté podíly na zisku | - | - |
| Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti | -155 049 | -211 998 |
| Peněžní toky z finanční činnosti | | |
| Peněžní toky související s dlouhodobými a krátkodobými půjčkami a úvěry | 15 410 | -23 953 |
| Příjem z emise dluhopisů | - | - |
| Transakční náklady na emisi dluhopisů | - | - |
| Dopad změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky – dividenda | - | - |
| Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti | 15 410 | -23 953 |
| Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků | -80 162 | 89 784 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období | 121 211 | 31 427 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období | 41 049 | 121 211 |

Obsah

| | |
|---|----|
| 1. <u>Informace o společnosti</u> | 7 |
| 2. <u>Nejdůležitější účetní zásady</u> | 7 |
| 3. <u>Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady</u> | 19 |
| 4. <u>Výnosy a údaje o segmentech</u> | 20 |
| 5. <u>Ostatní výnosy a náklady</u> | 21 |
| 6. <u>Daň z příjmů</u> | 21 |
| 7. <u>Pozemky, budovy a zařízení</u> | 23 |
| 8. <u>Nehmotná aktiva</u> | 25 |
| 9. <u>Finanční aktiva a finanční závazky</u> | 26 |
| 10. <u>Zásoby</u> | 33 |
| 11. <u>Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky</u> | 33 |
| 12. <u>Peněžní prostředky a vklady</u> | 34 |
| 13. <u>Základní kapitál a rezervní fondy</u> | 34 |
| 14. <u>Vyplacené a navržené dividendy</u> | 34 |
| 15. <u>Rezervy</u> | 34 |
| 16. <u>Položky časového rozlišení pasiv</u> | 34 |
| 17. <u>Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky</u> | 35 |
| 18. <u>Závazky z leasingu</u> | 35 |
| 19. <u>Státní dotace</u> | 36 |
| 20. <u>Informace o spřízněných osobách</u> | 36 |
| 21. <u>Vydané mezinárodní standardy, které zatím nejsou závazné</u> | 38 |
| 22. <u>Ostatní zveřejňované informace</u> | 39 |
| 23. <u>Události po rozvahovém dni</u> | 39 |

1 Informace o společnosti

Tato konsolidovaná účetní závěrka společnosti Teplárna Otrokovice a.s. a její dceřiné společnosti (dále souhrnně „Skupina“) k 31. prosinci 2021 byla schválena ke zveřejnění rozhodnutím představenstva společnosti dne 30. března 2022.

Teplárna Otrokovice a.s. (dále jen „Společnost“) je akciová společnost založená v České republice, kde má své sídlo. Akcie Společnosti nejsou veřejně obchodované. Společnost vydala dluhopisy, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu na Burze cenných papírů Praha. Společnost sídlí na adrese Objízdná 1777, 765 02 Otrokovice. Hlavním předmětem činnosti Skupiny je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny a obchodování s ní.

Mateřskou společností Skupiny je Dacryon a.s., se sídlem na adrese Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, která vlastní ve Společnosti 100% podíl.

Informace týkající se ostatních spřízněných osob Skupiny jsou uvedeny v bodě 20.

Členové statutárních, dozorčích a kontrolních orgánů k 31. 12. 2021

| Představenstvo | |
|----------------|--------------|
| Předseda: | Petr Jeník |
| Místopředseda: | Patrik Brom |
| Člen: | Jan Stuchlík |

| Dozorčí rada | |
|----------------|------------------|
| Předseda: | Petr Lamich |
| Místopředseda: | Miroslav Kopřiva |
| Člen: | Pavel Ondra |

| Výbor pro audit | |
|-----------------|--------------|
| Předseda: | Václav Moll |
| Člen: | Marek Janča |
| Člen: | David Lamich |
| Člen: | Pavel Průdek |

2 Nejdůležitější účetní zásady

2.1 Východisko pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) ve znění přijatém Evropskou unií (dále „IFRS-EU“ nebo pouze „IFRS“).

Vzhledem k tomu, že se Společnost v roce 2017 stala subjektem veřejného zájmu a primární rámec výkaznictví Společnosti tvoří IFRS, rozhodla valná hromada akcionářů o tom, že Společnost bude sestavovat od 1. ledna 2017 pouze účetní závěrku v souladu s IFRS.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu neomezeného trvání účetní jednotky („going concern“) a na principu historických cen, s výjimkou případů, kdy IFRS vyžadují jiný způsob oceňování, jak je uvedeno níže v přehledu účetních zásad.

V souvislosti s pandemií COVID-19 nebyl v roce 2021 zaznamenán pokles tržeb. Skupina dosáhla v roce 2021 růst tržeb oproti roku 2020 v důsledku zvýšených dodávek tepelné energie a navýšení cen některým zákazníkům. Také navýšení tržeb za elektrickou energii především vlivem vyšších cen na trhu a následně realizovaná ekologizační opatření měly pozitivní dopad na růst ziskovosti.

Veškeré částky v této konsolidované účetní závěrce jsou uvedeny v českých korunách (Kč), které jsou funkční měnou Skupiny. Není-li uvedeno jinak, veškeré hodnoty jsou zaokrouhleny na nejbližší celé tisíce korun (tis. Kč).

2.2 Východisko pro konsolidaci

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky Společnosti a její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2021.

Kontroly je dosaženo v případě, že je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž bylo investováno, a má schopnost využívat moc nad touto jednotkou k ovlivnění výše svých výnosů. Skupina má nad jednotkou, do níž investovala, kontrolu, jestliže:

- nad ní má „moc“ (tj. má aktuálně práva, která jí umožňují řídit důležité činnosti takové jednotky);
- je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v takové jednotce;
- má schopnost využívat svou moc nad takovou jednotkou k ovlivnění výše svých výnosů.

Obecně se má za to, že většina hlasovacích práv představuje kontrolu. K potvrzení tohoto předpokladu a při posuzování v situaci, kdy Skupina má méně než většinu hlasovacích nebo obdobných práv, Skupina zohledňuje všechna relevantní fakta a okolnosti, mimo jiné:

- Smluvní ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv v jednotce, do které bylo investováno;
- Práva vyplývající z dalších smluvních ujednání;
- Stávající hlasovací práva Skupiny a potenciální hlasovací práva.

Skupina opětovně posoudí, zda má kontrolu nad jednotkou, do níž bylo investováno, či nikoliv, pokud skutečnosti a okolnosti naznačují, že došlo ke změně jedné či více ze tří uvedených složek kontroly. Konsolidace dceřiné společnosti začíná v okamžiku, kdy Skupina nad ní získá kontrolu, a končí okamžikem, kdy Skupina kontrolu nad ní ztratí. Aktiva, závazky, výnosy a náklady dceřiné společnosti nabyté či prodané během roku jsou zahrnuty v konsolidované účetní závěrce od data, kdy Skupina získá kontrolu, do data, kdy Skupina přestane dceřinou společností kontrolovat.

Zisk nebo ztráta a všechny složky ostatního úplného výsledku se přiřazují vlastníkům mateřské společnosti Skupiny a nekontrolním podílům, a to i v případě, že nekontrolní podíly mají v důsledku toho záporný zůstatek.

V případě potřeby jsou provedeny úpravy účetních závěrek dceřiných společností s cílem zharmonizovat jejich účetní zásady s účetními zásadami Skupiny. Všechna vnitroskupinová aktiva, závazky, vlastní kapitál, výnosy, náklady a peněžní toky související s transakcemi mezi členy Skupiny jsou při konsolidaci zcela vyloučeny.

Změny v majetkových podílech Skupiny v dceřiných společnostech, které nevedou ke ztrátě kontroly, jsou zaúčtovány jako transakce s vlastním kapitálem. V případě, že Skupina ztratí kontrolu nad dceřinou společností, provede:

- Odúčtování aktiv (včetně goodwillu) a závazků dceřiné společnosti;
- Odúčtování účetní hodnoty případného nekontrolního podílu;
- Odúčtování celkových kurzových rozdílů zúčtovaných do vlastního kapitálu;
- Zaúčtování reálné hodnoty získané protihodnoty;
- Zaúčtování reálné hodnoty ponechané investice;
- Zaúčtování případného přebytku či schodku do výkazu zisku a ztráty;
- Přeuúčtování podílu mateřské společnosti na složkách dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku do výkazu zisku a ztráty, resp. nerozděleného zisku stejně, jako kdyby Skupina přímo pozbyla související aktiva nebo závazky.

2.3 Přehled nejdůležitějších účetních zásad

Při sestavení konsolidované účetní závěrky použila Skupina následující obecné účetní zásady:

2.3.1. Podnikové kombinace a goodwill

Podnikové kombinace se účtují pomocí metody akvizice. Pořizovací cena akvizice se vykazuje jako součet převedené protihodnoty oceněné reálnou hodnotou k datu akvizice a výše případného nekontrolního podílu v nabývané účetní jednotce. Skupina se u každé podnikové kombinace rozhodne, zda ocení nekontrolní podíl v nabývané účetní jednotce reálnou hodnotou nebo hodnotou poměrné části identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku. Náklady spojené s akvizicí jsou zúčtovány do nákladů a vykážány v administrativních nákladech.

Při pořízení podniku provede Skupina posouzení získaných finančních aktiv a závazků za účelem řádné klasifikace a označení v souladu se smluvními podmínkami, ekonomickými okolnostmi a odpovídajícím stavem k datu akvizice, včetně oddělení vložených derivátů v hostitelských smlouvách nabývanou účetní jednotkou.

Případně podmíněné protiplnění, které má uhradit nabyvatel, bude oceněno v reálné hodnotě k datu akvizice. Veškeré podmíněné protiplnění (s výjimkou plnění, které je klasifikováno jako vlastní kapitál) se ocení reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty se vykazují do zisku nebo ztráty. Podmíněné protiplnění klasifikované jako vlastní kapitál se nepřeceňuje a při následném vyrovnání se zúčtuje do vlastního kapitálu.

Goodwill je na počátku oceněn v pořizovací hodnotě, tj. jako přebytek souhrnu převedené protihodnoty a částky vykázané za všechny nekontrolní podíly a případné doposud držené podíly v nabyvaném podniku nad částkou nabytých čistých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je reálná hodnota nabytých čistých aktiv vyšší než souhrn převedené protihodnoty, provede Skupina opětovné posouzení toho, zda správně určila veškerá nabyvaná aktiva a veškeré převzaté závazky, a zkontroluje postupy použité k ocenění částek, které mají být zaznamenány k datu akvizice. Pokud i po opětovném posouzení reálná hodnota čistých aktiv nabyvaného podniku převyšuje souhrn převedené protihodnoty, je částka přebytku vykázána do výsledku hospodaření.

Po prvotním vykázání se goodwill ocení v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Pro účely testování snížení hodnoty je goodwill získaný v rámci podnikové kombinace od data akvizice přiřazen každé peněžotvorné jednotce Skupiny, u které se očekává, že bude mít prospěch z dané kombinace, bez ohledu na to, zda jsou těmto jednotkám přiřazena jiná aktiva nebo závazky nabyvané jednotky.

Pokud byl goodwill přiřazen peněžotvorné jednotce a část činnosti této jednotky je prodána, goodwill spojený s prodanou činností se při určení zisku nebo ztráty z prodeje dané činnosti zahrne do účetní hodnoty dané činnosti. Goodwill pozbylý tímto způsobem se ocení na základě poměrné hodnoty prodané činnosti a ponechané části peněžotvorné jednotky.

2.3.2. Klasifikace krátkodobých vs. dlouhodobých aktiv a závazků

Skupina vykazuje aktiva a závazky ve výkazu finanční situace v rozlišení na krátkodobá a dlouhodobá aktiva a krátkodobé a dlouhodobé závazky.

Aktivum je považováno za krátkodobé, pokud:

- se předpokládá, že bude realizováno, nebo je určeno k prodeji nebo spotřebě během obvyklého provozního cyklu;
- je určeno především pro účely obchodování;
- se předpokládá, že bude realizováno během 12 měsíců od skončení účetního období;
- se jedná o peníze nebo peněžní ekvivalent za předpokladu, že není omezena jeho směna nebo použití na úhradu závazku na dobu nejméně 12 měsíců po skončení účetního období.

Veškerá ostatní aktiva jsou klasifikována jako dlouhodobá.

Závazek je považován za krátkodobý, pokud:

- se předpokládá, že bude vypořádán během jejího obvyklého provozního cyklu;
- je držen primárně pro účely obchodování;
- má být vypořádán během dvanácti měsíců od skončení účetního období;
- účetní jednotka nemá nepodmíněné právo odložit vypořádání závazku na dobu nejméně dvanácti měsíců po skončení účetního období.

Skupina klasifikuje veškeré ostatní závazky jako dlouhodobé.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobá aktiva a závazky.

2.3.3. Ocenění reálnou hodnotou

Skupina oceňuje finanční nástroje, např. deriváty, a nefinanční aktiva, např. investice do nemovitostí, reálnou hodnotou vždy k rozvahovému dni. Zveřejněné údaje o reálné hodnotě týkající se finančních nástrojů a nefinančních aktiv, které jsou oceňovány reálnou hodnotou nebo u nichž je třeba zveřejnit reálnou hodnotu, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

| | |
|---|-----------|
| Popis účetních zásad | bod 2.3.3 |
| Informace o metodách ocenění, významných odhadech a předpokladech | bod 3, 9 |
| Kvantitativní informace o hierarchii ocenění reálnou hodnotou | bod 9 |
| Finanční nástroje (včetně finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě) | bod 9 |

Reálná hodnota je cena, která by mohla být získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Ocenění reálnou hodnotou vychází z předpokladu, že transakce, jejímž předmětem je prodej aktiva nebo převod závazku, se uskutečňuje buď:

- na hlavním trhu s daným aktivem nebo závazkem

nebo

- v případě neexistence hlavního trhu, na nejuvhodnějším trhu pro dané aktivum nebo závazek.

Skupina musí mít přístup k hlavnímu nebo nejuvhodnějšímu trhu.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku se stanoví na základě předpokladů, které by při ocenění daného aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepší ekonomickém zájmu.

Ocenění nefinančního aktiva reálnou hodnotou bere v úvahu schopnost účastníka trhu generovat ekonomické užítky prostřednictvím „nejvyššího a nejlepšího“ využití aktiva nebo jeho prodejem jinému účastníku trhu, který aktivum použije s ohledem na jeho „nejvyššího a nejlepšího“ využití.

Skupina používá techniky ocenění, které jsou přiměřené okolnostem a pro něž jsou k dispozici dostatečné údaje, umožňující stanovení reálné hodnoty při maximálním využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimálním využití vstupů nepozorovatelných.

Veškerá aktiva a závazky, které jsou oceněny reálnou hodnotou nebo u nichž je reálná hodnota zveřejněna v účetní závěrce, jsou rozděleny do kategorií v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty. Úrovně hierarchie jsou stanoveny podle nejnižší úrovně vstupních údajů významných pro stanovení celkové reálné hodnoty, jak je uvedeno níže:

- Úroveň 1 — kotované (nekorigované) tržní ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou přímo či nepřímo pozorovatelné
- Úroveň 3 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou nepozorovatelné

V případě aktiv a závazků opakovaně vykazovaných v účetní závěrce v reálné hodnotě Skupina určí, zda nedošlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie, opakovaným posouzením zařazení do příslušné kategorie (na základě vstupních údajů na nejnižší úrovni, které jsou důležité pro stanovení celkové reálné hodnoty) na konci každého účetního období.

Vedení Skupiny určuje zásady a postupy pro opakované oceňování reálnou hodnotou, např. u investic do nemovitostí a nekotovaných realizovatelných finančních aktiv, i neopakované ocenění reálnou hodnotou, např. u aktiv určených k rozdělení v ukončených činnostech.

Ocenění významných položek majetku, např. nemovitostí a realizovatelných finančních aktiv, a významných závazků, např. podmíněného protiplnění, se účastní externí znalec v oboru oceňování majetku.

Mezi výběrová kritéria patří znalost trhu, reputace, nezávislost a dodržování profesních standardů. Po poradě s externím znalcem Skupiny v oboru oceňování majetku rozhodne vedení Společnosti o tom, které techniky ocenění a vstupní údaje budou v jednotlivých případech použity.

Vedení vždy k rozvahovému dni analyzuje pohyby hodnot aktiv a závazků, které je v souladu s účetními zásadami Skupiny nutné přecenit nebo přehodnotit. Pro účely této analýzy vedení ověřuje hlavní vstupní údaje použité při posledním ocenění na základě odsouhlasení informací ve výpočtu ocenění se smlouvami a dalšími relevantními dokumenty.

Vedení ve spolupráci s externím znalcem Skupiny v oboru oceňování majetku rovněž porovná změnu reálné hodnoty každé položky aktiv a závazků s relevantními externími zdroji a určí, zda je změna přiměřená.

Vedení spolu s externím znalcem v oboru oceňování majetku průběžně předkládají výsledky ocenění nezávislým auditorům Skupiny. Součástí tohoto procesu je i projednání hlavních předpokladů použitých při ocenění.

Pro účely zveřejnění reálné hodnoty určila Skupina třídy aktiv a závazků na základě povahy, vlastností a rizik aktiv či závazků a úrovně hierarchie reálných hodnot, jak je popsáno výše.

2.3.4. Účtování výnosů

Základním principem standardu IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky je, že účetní jednotka uznává výnosy, které představují převod slibovaného zboží nebo služeb zákazníkům v částce, která odráží očekávanou úhradu, na kterou bude mít nárok výměnou za tyto výrobky nebo služby. Vedení Skupiny vyhodnotilo, že tržby za výrobky a služby Skupiny budou uznány za jednotlivá plnění v okamžiku, kdy kontrola nad odpovídajícím zbožím nebo službami bude převedena na zákazníka.

Požadavky na identifikaci smlouvy se zákazníkem

Smlouva se zákazníkem splňuje svou definici, pokud jsou splněna všechna následující kritéria: smluvní strany odsouhlasily smlouvu a zavázaly se k plnění svých závazků; Skupina může identifikovat práva každé smluvní strany týkající se zboží nebo služeb, které mají být převedeny; Skupina může identifikovat platební podmínky pro zboží nebo služby, které mají být převedeny; smlouva má obchodní povahu a je pravděpodobné, že Skupina získá protihodnotu, na kterou bude mít nárok, výměnou za zboží nebo služby, které budou převedeny na zákazníka.

Identifikace povinnosti plnit

Při uzavírání smlouvy Skupina ohodnotí zboží nebo služby zmíněné ve smlouvě se zákazníkem a identifikuje jako povinnost plnit každý příslib k převodu zboží nebo služeb na zákazníka (nebo skupiny zboží nebo služeb), které mohou být odděleny nebo skupiny samostatného zboží nebo služeb, které jsou v zásadě stejné a pro které má převod na zákazníka stejný charakter.

Stanovení transakční ceny

Skupina zvažuje podmínky smlouvy a své obvyklé obchodní postupy k určení transakční ceny. Transakční cena je částka protihodnoty, kterou Skupina očekává výměnou za převod zmíněného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek vybraných jménem třetích stran (například některé daně z prodeje). Smluvní úhrada může zahrnovat pevné částky, variabilní částky nebo obojí.

Alokace transakční ceny na jednotlivé povinnosti plnit

Skupina alokuje transakční cenu na jednotlivé povinnosti plnit (nebo na jednotlivé zboží nebo službu) ve výši, která odráží částku protihodnoty, kterou Skupina očekává výměnou za převedení zmíněného zboží nebo služeb na zákazníka.

Vykázání výnosů v případě splnění povinnosti plnit

Skupina vykazuje výnos v případě, že splňuje závazky plnění převodem zmíněného zboží nebo služby (tj. aktiva) na zákazníka (zákazník získává kontrolu nad tímto aktivem). Výnos je vykázán ve výši částky rovnající se transakční ceně, která byla přidělena dané povinnosti plnit.

Skupina převádí kontrolu nad zbožím nebo službou průběžně, a proto plní povinnost a vykazuje výnosy průběžně, pokud je splněno jedno z následujících kritérií:

- zákazník zároveň přijímá a spotřebovává výhody z plnění provedeného Skupinou,
- aktivum je vytvořeno nebo vylepšeno následkem plnění a zákazník ovládá aktivum při jeho vytváření nebo vylepšování,
- výsledkem plnění služby není vytvoření alternativní složky pro Skupinu a Skupina má vymahatelné právo na platbu za plnění dokončené k danému datu.

Pro jednotlivé kategorie výnosů Skupina postupuje následujícím způsobem:

Výnosy z prodeje tepelné energie a elektřiny

Výnos z prodeje tepelné energie a elektřiny (dále souhrnně „energie“) se vykáže v okamžiku jejich dodání. Celkové výnosy z prodeje energií tvoří vyfakturované částky za dodané energie na základě odečtu měřidel k rozvahovému dni v případě tepelné a elektrické energie, případně nevyfakturované položky, pokud odečet není k dispozici k rozvahovému dni; výnosy z prodeje jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Prodej zboží

Výnos z prodeje zboží se vykáže v okamžiku, kdy na kupujícího přejdou významná rizika a odměny z vlastnictví zboží; obvykle se tak stane doručením zboží. Výnos z prodeje zboží se ocení reálnou hodnotou přijaté nebo nárokové protihodnoty, po odečtení případných vrátek a slev, obchodních slev nebo množstevních rabatů.

Výnosové úroky

Výnosové nebo nákladové úroky u všech finančních nástrojů oceněných naběhlou hodnotou a úročených finančních aktiv klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou vykázány s použitím efektivní úrokové míry (EIR). Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů po očekávané dobu trvání finančního nástroje resp. po kratší dobu, na čistou naběhlou hodnotu daného finančního aktiva. Výnosové úroky jsou součástí finančních výnosů ve výkazu zisku a ztráty.

2.3.5. Zahraniční měna

Veškeré částky v této konsolidované účetní závěrce Skupiny jsou uvedeny v českých korunách (Kč), což je zároveň funkční měna mateřské společnosti. Skupina určí funkční měnu pro každou účetní jednotku a položky obsažené v účetní závěrce každé účetní jednotky jsou oceněny v této funkční měně. Skupina používá přímou metodu konsolidace; při prodeji zahraniční jednotky odráží zisk nebo ztráta vykázaná ve výkazu zisku a ztráty částku vyplývající z použití této metody.

Transakce a zůstatky

Transakce v cizí měně jsou na počátku vykázány účetními jednotkami Skupiny spotovým měnovým kurzem jejich příslušné funkční měny k datu, kdy se transakce poprvé kvalifikuje k zaúčtování.

Aktiva a závazky peněžní povahy v cizí měně se přepočtou spotovým měnovým kurzem funkční měny k rozvahovému dni.

Rozdíly vznikající při vypořádání nebo převodu peněžních položek se vykazují do zisku nebo ztráty s výjimkou peněžních položek, které jsou součástí zajištění čistých investic Skupiny v zahraniční jednotce. Tyto se vykazují v ostatním úplném výsledku, dokud nedojde k prodeji čisté investice, kdy se celková částka vykáže do zisku nebo ztráty. Daňové náklady či výnosy připadající na kurzové rozdíly z těchto peněžních položek se rovněž vykazují do ostatního úplného výsledku.

Nepeněžní položky oceňované na základě historických cen v cizí měně se převedou měnovým kurzem k datu původní transakce. Nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou v cizí měně se převedou měnovým kurzem k datu stanovení reálné hodnoty. Zisk nebo ztráta vznikající při převodu nepeněžních položek oceněných reálnou hodnotou se účtuje stejně jako zisk nebo ztráta vyplývající ze změny reálné hodnoty příslušné položky (tzn. kurzové rozdíly vznikající u položek, jejichž zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty se vykáže do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty, se rovněž vykazují do ostatního úplného výsledku resp. zisku nebo ztráty).

Případný goodwill vzniklý na základě akvizice zahraniční jednotky po 1. lednu 2015 a případné úpravy účetní hodnoty aktiv a závazků na reálnou hodnotu vzniklé na základě akvizice se považují za aktiva a závazky zahraniční jednotky a převedou se spotovým měnovým kurzem k rozvahovému dni.

Společnosti Skupiny

Dceřiná Společnost je registrována v České republice a její funkční měna je Kč; proto při převodu její činnosti nevznikly žádné kurzové rozdíly.

2.3.6. Státní dotace

Skupina účtuje o státní dotaci až v době, kdy je přiměřeně jisté, že jí dotace bude poskytnuta a že splní všechny související podmínky. Státní dotace vztahující se k určité nákladové položce se účtují do výnosů po stejné období, během něhož se účtují náklady, na jejichž pokrytí je státní dotace určena. Státní dotace poskytnutá na určité aktivum se účtuje do výnosů rovnoměrně po plánovanou dobu životnosti daného aktiva.

V případě nepeněžních dotací se související aktivum i dotace oceňují v hrubé výši reálnou hodnotou a dotace se rozpouští rovnoměrně do výnosů po plánovanou dobu životnosti příslušného aktiva, v závislosti na modelu spotřeby požitků plynoucích z podkladového aktiva. Jsou-li úvěry nebo obdobná podpora poskytnutá státními institucemi úročeny úrokovou sazbou, která je nižší, než je tržní úroková sazba, považuje se to rovněž za státní podporu.

Podrobnější informace o účetních zásadách týkajících se emisních práv viz bod 2. 3. 11.

2.3.7. Daně

Daň z příjmu splatná

Splatné daňové závazky a pohledávky za běžné období se oceňují částkou, kterou Skupina podle očekávání uhradí správci daně, resp. částkou, kterou od něj obdrží. Stanovení výše splatných daňových pohledávek a závazků vychází ze sazby daně z příjmu

a z daňové legislativy, která byla k rozvahovému dni již definitivně nebo alespoň předběžně schválena v zemích, kde Skupina působí a generuje zdanitelné příjmy.

V případě, že se splatná daň týká položek, které se účtují přímo na vrub nebo ve prospěch vlastního kapitálu, účtuje se tato daň rovněž přímo do vlastního kapitálu, nikoli do výsledku hospodaření. Vedení pravidelně přehodnocuje svá daňová rozhodnutí týkající se oblastí, v nichž jsou daňové předpisy předmětem interpretace, a v případě potřeby tvoří rezervu.

Daň z příjmu odložená

Odložená daň se vypočte s použitím závazkové metody z přechodných rozdílů, které existují k rozvahovému dni mezi daňovou základnou aktiv a pasiv a jejich hodnotou stanovenou pro účely účetního výkaznictví.

O odloženém daňovém závazku se účtuje u všech přechodných rozdílů, které jsou předmětem daně, s výjimkou následujících případů:

- Odložený daňový závazek vznikl v důsledku prvotního zaúčtování goodwillu, aktiva nebo závazku v souvislosti s transakcí, která není podnikovou kombinací a která v době své realizace neovlivnila ani účetní zisk ani zdanitelný zisk či daňovou ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly souvisejí s investicemi do dceřiných a přidružených společností a společných podniků, jestliže je mateřská společnost schopna načasovat zrušení přechodných rozdílů a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou v dohledné budoucnosti realizovány.

O odložené daňové pohledávce se účtuje u i) všech odčitatelných přechodných rozdílů a ii) nevyužitých daňových odpočtů a nevyužitých daňových ztrát převedených do dalších období, a to ve výši, v níž je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci těchto odčitatelných přechodných rozdílů, nevyužitých daňových odpočtů a nevyužitých daňových ztrát převedených do dalších období. Výjimku představují následující případy:

- Odložená daňová pohledávka související s odčitatelnými přechodnými rozdíly vznikla v důsledku prvotního zaúčtování aktiva nebo závazku v souvislosti s transakcí, která není podnikovou kombinací a která v době své realizace neovlivnila ani účetní zisk ani zdanitelný zisk či daňovou ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly souvisejí s investicemi do dceřiných a přidružených společností a společných podniků se účtují pouze ve výši, v níž je pravděpodobné, že tyto přechodné rozdíly budou v dohledné budoucnosti realizovány a bude vytvořen zdanitelný zisk, proti kterému bude možné tyto dočasné rozdíly uplatnit.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a v případě potřeby snížena, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž bude možné tuto pohledávku nebo její část uplatnit. Rovněž výše nezaúčtované odložené daňové pohledávky se vždy k rozvahovému dni přehodnocuje a pohledávka se zaúčtuje v rozsahu, v jakém budoucí zdanitelný zisk umožní její realizaci.

Pro stanovení výše odložených daňových pohledávek a závazků se používá sazba daně z příjmů, která by podle očekávání měla platit v účetním období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, s použitím sazby daně (a s ohledem na daňové zákony), které byly k rozvahovému dni již definitivně nebo alespoň předběžně schváleny.

Odložená daň týkající se položek, které se neúčtují přímo do výnosů, resp. do nákladů, se rovněž neúčtuje do výnosů, resp. do nákladů. Tyto položky odložené daně se účtují v návaznosti na podkladové transakce buď do ostatního úplného výsledku, nebo přímo do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vzájemně započítávají, jestliže má Skupina ze zákona právo započíst daňovou pohledávku proti daňovému závazku a pokud se tyto položky týkají téhož daňového subjektu a téhož správce daně.

Slevy na dani získané v rámci podnikových kombinací, které původně nesplňovaly podmínky pro zaúčtování jako samostatné položky, se zaúčtují následně, jakmile dojde ke změně skutečností nebo okolností. Související úprava se v případě, že ke změně dojde během oceňovacího období, zaúčtuje tak, že se goodwill sníží o odpovídající částku (pokud tato částka není vyšší než goodwill), nebo se zaúčtuje do výsledku hospodaření.

Daň z přidané hodnoty

Výnosy, náklady a aktiva jsou vykazovány bez daně z přidané hodnoty, s výjimkou následujících případů:

- Jestliže není možné u správce daně uplatnit nárok na odpočet daně z přidané hodnoty účtované u nákupu zboží nebo služeb, tato daň zvyšuje pořizovací cenu souvisejícího aktiva, resp. výši souvisejících nákladů.
- Pohledávky a závazky se vykazují včetně daně z přidané hodnoty.

Čistá výše pohledávky za státem, resp. závazku vůči státu z titulu daně z přidané hodnoty se vykazuje ve výkazu finanční situace v rámci pohledávek, resp. závazků.

2.3.8. Pozemky, budovy a zařízení

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek a budovy a zařízení se oceňují v pořizovacích cenách snížených o opravy a případnou kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty. Pokud jsou splněna kritéria pro aktivaci, pořizovací cena zahrnuje rovněž náklady na výměnu částí položek pozemků, budov a zařízení a výpůjční náklady na dlouhodobé projekty. Významné části položek pozemků, budov a zařízení, které vyžadují výměnu v pravidelných intervalech, se účtují jako samostatná aktiva, určí se u nich doba životnosti a odepisují se po tuto dobu. Podobně náklady na velké prověrky zvyšují účetní hodnotu budov a zařízení, pokud jsou splněna kritéria pro aktivaci. Všechny ostatní náklady na údržbu a opravy se účtují přímo do nákladů. Jsou-li splněna kritéria pro tvorbu rezervy, současná hodnota nákladů na vyřazení z provozu se aktivuje do ocenění příslušného majetku.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| | <u>Počet let</u> |
|------------------------------|------------------|
| Stavby | 30 – 45 |
| Stroje, přístroje a zařízení | 15 – 30 |
| Dopravní prostředky | 8 – 15 |
| Inventář | 4 – 8 |

Položka pozemků, budov a zařízení se odúčtuje v případě, že dojde k jejímu vyřazení nebo pokud se nepředpokládá, že by z jejího používání nebo vyřazení v budoucnu plynul ekonomický užitek. Případný zisk nebo ztráta z odúčtování aktiva (tj. rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení aktiva a jeho účetní hodnotou) se účtuje do výnosů, resp. do nákladů ve stejném účetním období, kdy došlo k odúčtování aktiva.

Zbytkové hodnoty a životnost aktiv a odpisová metoda jsou vždy k rozvahovému dni revidovány a v případě potřeby prospektivně upraveny.

2.3.9. Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce k datu počátku leasingu a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a zda smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Pro účtování a oceňování všech leasingů se od 1. ledna 2019 používá jednotný model. Výjimku představují pouze krátkodobé leasingy a leasingy aktiv s nízkou hodnotou. Skupina účtuje o závazcích z leasingu z titulu leasingových plateb a o aktivech z práva k užívání, která představují právo používat podkladová aktiva.

a) Závazek z leasingu

K datu zahájení leasingu Skupina vykáže leasingové závazky oceněné současnou hodnotou leasingových plateb, které mají být provedeny po dobu trvání leasingu. Leasingové splátky zahrnují fixní platby očištěné o veškeré pohledávky z leasingových pobídek, variabilní leasingové platby, které závisí na indexu nebo sazbě, a částky, u nichž se očekává, že budou vyplaceny na základě záruk zbytkové hodnoty. Variabilní splátky leasingu, které nezávisí na indexu nebo sazbě, se vykazují jako náklady v období, ve kterém nastane událost nebo stav, který tuto platbu zapříčiní. Při výpočtu současné hodnoty leasingových plateb Skupina používá svou přírůstkovou úrokovou sazbu k datu zahájení leasingu, protože implicitní úroková sazba z leasingu není snadno stanovitelná.

Po datu zahájení se částka leasingových závazků zvyšuje o naběhlé úroky a snižuje o provedené leasingové platby. Kromě toho je účetní hodnota leasingových závazků přehodnocována, pokud dojde k modifikaci leasingu, tj. ke změně doby nájmu, změně leasingových splátek (např. ke změnám budoucích plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby, které jsou použité k určení výše leasingové splátky) nebo ke změně v posouzení možnosti nákupu podkladového aktiva.

U smluv, které jsou uzavřeny na dobu neurčitou, Skupina uplatňuje úsudek pro stanovení očekávané doby nájmu.

b) Aktiva z práva k užívání

Aktiva z práva k užívání Skupina zaúčtuje ke dni zahájení leasingu (tj. ke dni, kdy pronajímatel dá nájemci podkladové aktivum k dispozici pro užívání). Tato aktiva se oceňují pořizovacími náklady sníženými o oprávky a případnou kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty a upravují se o případné přecenění závazku z leasingu.

Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem, po odečtení obdržených leasingových pobídek.

Aktiva z práva k užívání se odpisují rovnoměrně po dobu leasingu, resp. po dobu odhadované použitelnosti příslušného aktiva, a to takto:

| | <u>Počet let</u> |
|------------------------------|------------------|
| Stavby | 3 |
| Stroje, přístroje a zařízení | 5 |

Přechází-li vlastnictví pronajatého aktiva na konci doby leasingu na Skupinu nebo pokud náklady na leasing odrážejí uplatnění opce na nákup, odpisy aktiva z práva k užívání se stanoví na základě odhadované doby použitelnosti příslušného aktiva.

2.3.10. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které přímo souvisí s pořízením, výstavbou nebo výrobou aktiva, které nezbytně potřebuje značnou dobu na to, aby bylo připraveno pro zamýšlené užívání nebo prodej, se aktivují do ocenění příslušného aktiva. Veškeré ostatní náklady se účtují přímo do nákladů. Výpůjční náklady zahrnují úrokové a další náklady, které účetní jednotka vynaloží na vypůjčení finančních prostředků.

Výpůjční náklady vzniklé u způsobilých aktiv po datu přechodu na IFRS (tj. po 1. lednu 2016) se aktivují. Výpůjční náklady aktivované do data přechodu na IFRS podle lokálních účetních předpisů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného aktiva k 1. lednu 2016.

2.3.11. Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva pořízená samostatně se prvotně oceňují pořizovací cenou. Pořizovací cena nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace odpovídá jejich reálné hodnotě k datu akvizice. Následně se nehmotná aktiva vedou v pořizovací ceně snížené o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností, s výjimkou výdajů na vývoj, nejsou aktivována. Související výdaje se účtují do nákladů v roce, v němž byly vynaloženy.

Doba životnosti nehmotných aktiv je buď konečná, nebo neurčitá.

Nehmotná aktiva s konečnou dobou životnosti se odepisují po dobu své ekonomické životnosti a testují na snížení hodnoty vždy, když se objeví signály, že k takovému snížení mohlo dojít. Doba odpisování a odpisová metoda použitá u nehmotných aktiv s konečnou dobou životnosti se prověřuje minimálně jednou ročně na konci účetního období. Změny očekávané doby životnosti nebo očekávaného způsobu čerpání budoucích ekonomických užitků plynoucích z aktiva se účtují prostřednictvím změny odpisového plánu nebo odpisové metody a klasifikují se jako změny v účetních odhadech. Odpisy nehmotných aktiv s konečnou dobou životnosti se účtují do nákladů, a to do takové nákladové kategorie, která odpovídá funkci nehmotného aktiva.

Nehmotná aktiva s neurčitou dobou životnosti se neodepisují, ale testují se na snížení hodnoty, a to buď jednotlivě, nebo na úrovni peněžotvorné jednotky. Doba jejich životnosti se jednou ročně přehodnocuje, aby se zjistilo, zda stále trvají okolnosti, za kterých byla tato doba posouzena jako neurčitá. Pokud tomu tak není, doba životnosti se prospektivně změnila z neurčité na konečnou.

Zisky a ztráty z odúčtování nehmotného aktiva představují rozdíl mezi čistým výnosem z jeho vyřazení a jeho účetní hodnotou a při vyřazení aktiva se účtují do výnosů, resp. do nákladů.

Skupina stanovila u všech svých nehmotných aktiv určitou dobu životnosti a odepisuje po dobu nepřekračující pět let.

Emisní práva (povolenky)

Emisní práva získaná z národních a mezinárodních programů v rámci vypořádání závazků z emisí skleníkových plynů se klasifikují jako nehmotný majetek. Vzhledem k tomu, že tato práva se nespotřebovávají během výrobního procesu, zařazují se mezi neodpisovaný nehmotný majetek. Emisní práva se oceňují pořizovací cenou k datu akvizice, bezplatně získaná práva se oceňují reálnou hodnotou.

Na vyprodukované emise se tvoří rezerva, která se oceňuje účetní hodnotou držení emisních práv, resp. v případě jejich nedostatku aktuální reálnou hodnotou chybějících emisních práv. Případné náklady na tvorbu rezervy se vykazují v rámci ostatních provozních nákladů.

2.3.12. Finanční nástroje — prvotní a následné oceňování

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky.

a) Finanční aktiva

Prvotní účtování a ocenění

Skupina klasifikuje finanční aktiva do jedné z následujících kategorií:

- oceněné zůstatkovou hodnotou,
- oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku,
- oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Skupina klasifikuje dluhová finanční aktiva do příslušné kategorie na základě business modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků daného finančního aktiva.

Skupina klasifikuje obchodní pohledávky, poskytnuté úvěry, ostatní finanční pohledávky a peníze a peněžní ekvivalenty jako aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou.

Všechny finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou, která se v případě finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zvyšuje o transakční náklady vzniklé v souvislosti s pořízením daného aktiva.

Níže uvedená tabulka ukazuje klasifikaci a ocenění finančních aktiv Skupiny:

| Finanční nástroje dle druhu | Klasifikace dle IFRS 9 |
|---|-------------------------------------|
| Úvěry | Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou |

Koupě nebo prodej finančního aktiva vyžadující jeho dodání ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu (tj. koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání) se účtuje k datu obchodu, tj. k datu, kdy se Skupina zaváže aktivum odkoupit nebo prodat.

Následné oceňování

Následné oceňování finančních aktiv závisí na tom, do které z následujících kategorií jsou zařazena:

Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se vykazují ve výkazu finanční situace v reálné hodnotě, čistá změna reálné hodnoty se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím finančních výnosů (kladná změna reálné hodnoty), resp. finančních nákladů (záporná změna reálné hodnoty).

Deriváty vložené do hostitelské smlouvy se účtují jako samostatné deriváty v případě, že ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a riziky s ním spojenými a hostitelská smlouva není

zařazena do kategorie nástrojů určených k obchodování ani do kategorie v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Tyto vložené deriváty se oceňují reálnou hodnotou, jejíž změny se účtují do nákladů, resp. do výnosů. Přeceňují se pouze v případě, že se změně podmínky smlouvy a v důsledku toho dojde významné změně souvisejících peněžních toků, nebo v případě, že je finanční aktivum vyřazeno z kategorie v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou

Jedná se o kategorii, která je z hlediska Skupiny nejdůležitější. Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou zahrnují úvěry a obchodní pohledávky, jedná se o nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Následně se s použitím metody efektivní úrokové míry přeceňují na naběhlou hodnotu sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota zahrnuje veškeré diskonty a prémie při akvizici i další poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, a to v případě úvěrů ve finančních nákladech a v případě pohledávek v nákladech vynaložených na prodané zboží nebo v jiných provozních nákladech. Do této kategorie se obvykle zařazují pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky. Podrobnější informace o pohledávkách viz bod 11.

Odúčtování

Skupina odúčtuje finanční aktivum (případně část finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv), jestliže:

- jí vypršela smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo
- převedla smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo přijala smluvní závazek vyplatit tyto peněžní toky v plné výši a bez většího odkladu třetí straně na základě tzv. tranzitního ujednání a buď (a) současně převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, nebo (b) nepřevodila, ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Jestliže Skupina převedla smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo se stala stranou tzv. tranzitního ujednání, posoudí, zda, resp. do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví aktiva. Jestliže nepřevodila ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím ani nepřevodila kontrolu nad ním, účtuje o něm v rozsahu své trvající spoluodpovědnosti. V takovém případě Skupina zaúčtuje rovněž související závazek. Převedené aktivum a související závazek se oceňují způsobem, který odráží práva a povinnosti, jež si Skupina ponechala.

Pokud má její trvající spoluodpovědnost formu ručení za převáděné aktivum, oceňuje se původní účetní hodnotou aktiva, nebo maximální částkou plnění, které by po Skupině mohlo být požadováno, je-li nižší.

b) Snížení hodnoty finančních aktiv

Vysvětlující a popisné informace o snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- | | |
|----------------------------------|--------------|
| ▪ Popis účetních zásad | bod 2. 3. 12 |
| ▪ Významné předpoklady | bod 3 |
| ▪ Finanční aktiva | bod 9 |
| ▪ Pohledávky z obchodních vztahů | bod 11 |

Model výpočtu ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv je založen na výpočtu očekávané ztráty. Nejdůležitějšími položkami finančních aktiv ve finančních výkazech Skupiny, které podléhají novým zásadám výpočtu očekávaných úvěrových ztrát, jsou pohledávky z obchodních vztahů.

Skupina používá zjednodušený model pro výpočet ztrát ze snížení hodnoty pro pohledávky z obchodních vztahů. Ve zjednodušeném modelu Skupina nesleduje změny úvěrového rizika během životnosti nástroje a odhaduje očekávanou úvěrovou ztrátu v horizontu splatnosti nástroje. Za účelem odhadu očekávané úvěrové ztráty Skupina používá matici opravných položek na základě historických zkušeností se splácením a vymáháním pohledávek od zákazníků. Skupina zahrnuje informace o budoucnosti do parametrů modelu očekávané úvěrové ztráty manažerským odhadem pravděpodobnosti insolvence. K výpočtu očekávané úvěrové ztráty Skupina určuje pravděpodobnost selhání na základě analýzy počtu nezaplacených faktur v posledních pěti letech a pravděpodobnost ztrát v případě selhání na základě analýzy hodnoty nezaplacených faktur v posledních pěti letech. Očekávaná úvěrová ztráta je vypočítána v okamžiku vykazování pohledávky ve výkazu o finanční pozici a je aktualizována na konci každého dalšího účetního období v závislosti na počtu dní, po které je pohledávka splatná.

c) Finanční závazky

Prvotní účtování a ocenění

Finanční závazky se při prvotním zaúčtování zařazují do následujících kategorií: finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou, případně deriváty sloužící jako zajišťovací nástroje u efektivního zajištění.

Všechny finanční závazky se prvotně oceňují reálnou hodnotou, která se v případě závazků oceněných zůstatkovou hodnotou snižuje o přímé transakční náklady.

Mezi finanční závazky Skupiny patří závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úvěry a půjčky, dluhopisy, kontokorentní účty, smlouvy o finanční záruce a derivátové finanční nástroje.

Následné oceňování

Oceňování finančních závazků závisí na tom, do které z následujících kategorií jsou zařazeny:

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Do kategorie finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty patří finanční závazky určené k obchodování a dále jakékoli jiné finanční závazky, které Skupina do této kategorie při prvotním zaúčtování zařadí.

Do kategorie finančních závazků určených k obchodování se finanční závazky zařazují v případě, že byly pořízeny za účelem prodeje v blízké budoucnosti. Zařazují se sem mimo jiné derivátové finanční nástroje, které neslouží jako zajišťovací nástroje

u zajišťovacích vztahů splňujících podmínky podle IFRS 9. Dále do této kategorie patří vložené deriváty, o nichž se účtuje odděleně, kromě derivátů, které plní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Zisky a ztráty z finančních závazků určených k obchodování se účtují do výnosů, resp. do nákladů.

Finanční závazky klasifikované při prvotním zaúčtování jako závazky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se do této kategorie zařazují při prvotním zaúčtování a pouze v případě, že jsou splněny podmínky IFRS 9. Skupina při prvotním zaúčtování žádné finanční závazky do této kategorie nezařadila.

Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou

Jedná se o kategorii, která je z hlediska Skupiny nejdůležitější. Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou se následně přeceňují s použitím metody efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu sníženou o ztrátu ze snížení hodnoty. Související zisky nebo ztráty se účtují do výnosů nebo do nákladů v okamžiku, kdy je finanční aktivum odúčtováno nebo při amortizaci metodou efektivní úrokové míry.

Naběhlá hodnota zahrnuje veškeré diskonty a prémie při akvizici i další poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Amortizace metodou efektivní úrokové míry se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních nákladech.

Do této kategorie se obecně zařazují úročené úvěry a půjčky a dluhopisy.

Smlouvy o finančních zárukách

Smlouvy o finančních zárukách vystavených Skupinou jsou smlouvy, na jejichž základě ručitel musí provést určité platby, aby odškodnil držitele smlouvy za ztrátu, kterou tento držitel utrpí selháním určitého dlužníka s platbou ve lhůtě splatnosti dluhového nástroje. Tyto smlouvy se prvotně účtují jako závazek a oceňují se reálnou hodnotou upravenou o přímé transakční náklady vzniklé v souvislosti s vystavením záruky. Následně se oceňují vyšší z následujících dvou částek: nejlepším odhadem očekávané kreditní ztráty k rozvahovému dni, nebo účetní hodnotou sníženou o amortizaci.

Odúčtování

Skupina odúčtuje finanční závazek v případě, že je související povinnost splněna, zrušena nebo vyprší její platnost. Jestliže je stávající finanční závazek nahrazen jiným s výrazně rozdílnými podmínkami, ale od téhož věřitele nebo pokud dojde k podstatné modifikaci podmínek stávajícího závazku, Skupina takovou výměnu nebo modifikaci zaúčtuje jako zánik původního finančního závazku a současně zaúčtuje nový finanční závazek. Rozdíl v účetních hodnotách se účtuje do výnosů, resp. do nákladů.

d) Zápočet finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započteny a výsledná čistá výše je vykázána v konsolidovaném výkazu finanční situace, pokud existuje právně vymahatelný nárok vykázané částky započítat a Skupina má zároveň v úmyslu provést vypořádání v čisté výši nebo současně realizovat finanční aktiva a vypořádat finanční závazky.

2.3.13. Derivátové finanční nástroje a zajišťovací účetnictví

Prvotní zaúčtování a následné ocenění

Skupina používá k zajištění rizik spojených s pohyby úrokových sazeb, směnných kurzů a cen komodit derivátové finanční nástroje (např. devizové forwardové smlouvy, úrokové swapy nebo komoditní forwardové smlouvy). Tyto derivátové finanční nástroje se při uzavření derivátové smlouvy oceňují reálnou hodnotou a následně se přeceňují rovněž reálnou hodnotou. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou zařazeny jako finanční aktiva, deriváty se zápornou reálnou hodnotou jsou zařazeny jako finanční závazky. Reálná hodnota komoditních smluv splňujících definici derivátu podle IFRS 9 se vykazuje v rámci výkazu zisku a ztráty v nákladech na prodané zboží. Komoditní smlouvy, které Skupina uzavřela kvůli přijetí nebo dodání nefinanční položky pro účely koupě, prodeje nebo užívání, se oceňují naběhlou hodnotou.

Veškeré zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních derivátů se účtují přímo do výnosů, resp. do nákladů, s výjimkou efektivní části zajištění peněžních toků, která se účtuje do ostatního úplného výsledku a následně, v období, kdy jsou zaúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými položkami, se převede do výsledku hospodaření.

Pro účely zajišťovacího účetnictví se rozlišují typy zajišťovacího vztahu:

- zajištění reálné hodnoty, jehož prostřednictvím se zajišťují změny reálné hodnoty aktiva, závazku nebo nezaúčtovaného závazného příslibu (s výjimkou zajištění kurzového rizika);
- zajištění peněžních toků, jehož prostřednictvím se zajišťují změny peněžních toků, které buď plynou z konkrétních rizik spojených s aktivem, závazkem nebo s vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí, nebo které zajišťují kurzové riziko u nezaúčtovaného závazného příslibu;
- zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Na počátku zajištění Skupina formálně vymezí a zdokumentuje zajišťovací vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem a dále cíle v oblasti řízení rizik a strategii při realizaci zajištění. Dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovacího nástroje a zajištěné položky nebo transakce a popisuje charakter zajištěného rizika a to, jak bude Skupina posuzovat účinnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků ze zajištěné položky, které budou důsledkem zajišťovaného rizika. Skupina očekává, že zajištění bude při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo změn peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem vysoce účinné. V průběhu účetního období, ve kterém je použito, je zajištění průběžně posuzováno a hodnoceno, zda vysoce účinné.

O zajištění, které splňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, se účtuje následujícím způsobem:

Zajištění reálné hodnoty

Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních výnosech nebo nákladech. Změna reálné hodnoty zajištěné položky, která je důsledkem zajištěného rizika, se promítá do účetní hodnoty zajištěné položky a rovněž se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních výnosech nebo nákladech.

Pokud je zajištění reálné hodnoty použito u položky vedené v naběhlé hodnotě, úprava účetní hodnoty zajištěné položky se s použitím metody efektivní úrokové míry odepisuje do výsledku hospodaření po dobu zbývajících do její splatnosti. S amortizací efektivní úrokovou mírou se začíná nejdříve v okamžiku úpravy a nejpozději v okamžiku, kdy zajištěná položka již není upravována o změny reálné hodnoty vyplývající ze zajištěného rizika.

V případě odúčtování zajištěné položky se neamortizovaná reálná hodnota zaúčtuje přímo do výnosů, resp. do nákladů.

Pokud je zajištěnou položkou nezaúčtovaný závazný příslib, následná kumulovaná změna reálné hodnoty takového závazného příslibu vyplývající ze zajištěného rizika se zaúčtuje jako aktivum nebo závazek a odpovídající zisk nebo ztráta se zaúčtuje do výnosů nebo do nákladů.

Zajištění peněžních toků

Část zisků nebo ztrát ze zajišťovacího nástroje připadající na účinné zajištění se účtuje do ostatního úplného výsledku do oceňovacích rozdílů. Neúčinná část zisků a ztrát plynoucích ze zajišťovacího nástroje se účtuje do výsledku hospodaření, do ostatních provozních nákladů.

Částky, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, se převedou do výnosů nebo do nákladů ve stejném období, kdy má zajištěná transakce vliv na výsledek hospodaření, tedy např. v období, kdy se účtuje o zajištěných finančních výnosech nebo finančních nákladech nebo kdy se uskuteční očekávaný prodej. Jestliže je zajištěnou položkou pořizovací cena nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, částky zaúčtované do ostatního úplného výsledku se aktivují do počáteční účetní hodnoty tohoto nefinančního aktiva nebo závazku.

V případě, že již není dále pravděpodobné, že se očekávaná transakce uskuteční, resp. že závazný příslib bude realizován, kumulovaný zisk nebo ztráta původně zaúčtované v ostatním úplném výsledku se převedou do výsledku hospodaření. Uplyne-li splatnost zajišťovacího nástroje nebo je-li zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, aniž by byl nahrazen jiným zajišťovacím nástrojem nebo refinancován (v rámci zajišťovací strategie), nebo pokud je zajišťovací vztah zrušen, resp. pokud již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, kumulované částky původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku zůstanou ve vlastním kapitálu do doby, kdy se uskuteční očekávaná transakce nebo kdy závazný příslib ovlivní výsledek hospodaření.

Zajištění čisté investice

Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky, včetně zajištění peněžní položky, která je součástí této čisté investice, se účtuje podobně jako zajištění peněžních toků. Zisky nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění se vykazují do ostatního úplného výsledku. Zisky nebo ztráty z neúčinné části zajištění se účtují do výsledku hospodaření. Při vyřazení zahraniční jednotky se kumulativní zisky nebo ztráty zaúčtované do ostatního úplného výsledku převedou do výkazu zisku a ztráty.

2.3.14. Zásoby

Zásoby se oceňují pořizovací cenou, nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Nakupované zásoby se oceňují skutečnými pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Náklady na nakoupené zásoby zahrnují všechny náklady spojené s jejich pořízením (jako jsou náklady na přepravu, cla atd.). Zásoby uhlí a biomasy se oceňují skutečnými pořizovacími cenami s použitím pevných cen a oceňovacích rozdílů. Oceňovací rozdíly včetně souvisejících nákladů se počítají měsíčně.

Vstupní pořizovací cena surovin zahrnuje rovněž případné zisky a ztráty, jež vznikly v důsledku účinného zajištění peněžních toků pro účely nákupu materiálu a byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku.

Čistá realizovatelná hodnota se rovná odhadované prodejní ceně v rámci běžné obchodní činnosti, snížené o náklady na dokončení a odhadované prodejní náklady.

2.3.15. Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Vysvětlující a popisné informace o snížení hodnoty nefinančních aktiv jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- | | |
|------------------------------|--------------|
| ▪ Popis účetních zásad | bod 2. 3. 15 |
| ▪ Významné předpoklady | bod 3 |
| ▪ Pozemky, budovy a zařízení | bod 7 |
| ▪ Nehmotná aktiva | bod 8 |

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje, zda existují nějaké známky svědčící o snížení hodnoty aktiv. Pokud takové známky existují, resp. pokud je Skupina povinna provést pravidelné roční testování snížení hodnoty majetku, odhadne tzv. zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížené o náklady na vyřazení, nebo hodnotě z užívání, podle toho, která z obou hodnot je vyšší. Zpětně získatelná částka se stanoví pro jednotlivé aktivum, s výjimkou případů, kdy toto aktivum nevytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv. Jestliže je účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky vyšší než zpětně získatelná částka, došlo ke snížení hodnoty aktiva a ta se sníží na zpětně získatelnou částku.

Při určování hodnoty z užívání se očekávané peněžní toky diskontují na svou současnou hodnotu sazbou před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Reálná hodnota snížená o náklady na vyřazení se určí podle tržních transakcí realizovaných v poslední době. Pokud takové transakce nejsou k dispozici, použije se vhodný oceňovací model. Tyto kalkulace jsou potvrzeny oceňovacími násobky, u veřejně obchodovaných společností kotovaným kurzem akcií nebo jinými dostupnými údaji o reálné hodnotě.

Výpočet snížení hodnoty se provádí na základě podrobných rozpočtů a plánů zpracovaných samostatně pro peněžotvornou jednotku, do níž je dané aktivum zařazeno. Tyto rozpočty a plány se obvykle sestavují na dobu pěti let. Pro projekce peněžních toků na dobu přesahující pět let se používá dlouhodobá míra růstu.

Ztráty ze snížení hodnoty u pokračujících činností se účtují do nákladů, a to do nákladové kategorie, která odpovídá funkci znehodnoceného aktiva. Výjimku představují aktiva, která byla v minulosti přeceněna, a oceňovací rozdíl byl zaúčtován do ostatního úplného výsledku. V takovém případě se snížení hodnoty rovněž účtuje do ostatního úplného výsledku, maximálně však v částce odpovídající předchozímu přecenění.

U všech aktiv s výjimkou goodwillu Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje také to, zda existují nějaké známky, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují, resp. že jejich výše poklesla. Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty bude zrušena pouze v případě, že od jejího posledního zaúčtování došlo ke změně v účetních předpokladech, z nichž se při stanovení zpětně získatelné částky vycházelo. V takovém případě se účetní hodnota aktiva zvýší maximálně na jeho aktuální zpětně získatelnou částku, resp. na částku, která nesmí být vyšší, než by byla současná účetní hodnota daného aktiva (tj. po odpisech) v případě, že by u něj v předchozích letech žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla zaúčtována. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Pokud je však aktivum vedeno v přeceněné hodnotě, snížení hodnoty se zruší proti oceňovacímu rozdílu.

Při posuzování snížení hodnoty se Skupina řídí rovněž následujícími kritérii:

Goodwill

Goodwill se ověřuje z hlediska snížení hodnoty jednou ročně k 31. prosinci, případně častěji, pokud události nebo změny okolností naznačují, že došlo ke snížení jeho hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu se posuzuje porovnáním zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky (nebo skupiny peněžotvorných jednotek), na kterou je goodwill alokovan, s její účetní hodnotou. Pokud je zpětně získatelná částka nižší než účetní hodnota, Skupina zaúčtuje ztrátu ze snížení hodnoty. Ztráty ze snížení hodnoty vztahující se ke goodwillu není možné v následujících účetních obdobích zrušit.

Nehmotná aktiva

Snížení hodnoty nehmotných aktiv s neurčitou dobou životnosti se ověřuje jednou ročně k 31. prosinci, případně častěji, pokud události nebo změny okolností naznačují, že došlo ke snížení jeho hodnoty, a to buď pro jednotlivé aktivum, nebo pro celou peněžotvornou jednotku, do které aktivum náleží.

2.3.16. Peněžní prostředky a krátkodobé vklady

Peněžní prostředky a krátkodobé vklady vykázané ve výkazu finanční situace zahrnují peníze na bankovních účtech a v hotovosti a krátkodobé vklady s původní splatností do tří měsíců, u níž je nevýznamné riziko změn hodnoty.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty vykázané v konsolidovaném přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze v hotovosti a peněžní ekvivalenty definované výše, snížené o záporné zůstatky bankovních kontokorentních účtů. Tyto položky tvoří nedílnou součást řízení hotovosti v rámci Skupiny.

2.3.17. Dividendy a nepeněžní distribuce vlastníkům účetní jednotky

Skupina zaúčtuje závazek z titulu peněžní nebo nepeněžní distribuce vlastníkům v okamžiku, kdy je distribuce řádně schválena a již není na uvážení Skupiny, zda se výplata uskuteční, či nikoli. V souladu s českým zákonem o obchodních korporacích je výplata schválena, když ji schválí akcionáři. Příslušná částka se zaúčtuje přímo do vlastního kapitálu.

Nepeněžní distribuce se oceňuje reálnou hodnotou aktiv určených k rozdělení. Změny této reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu.

Při vypořádání distribuce nepeněžních aktiv se případný rozdíl mezi účetní hodnotou závazku a účetní hodnotou distribuovaných aktiv účtuje do výsledku hospodaření.

2.3.18. Rezervy

Skupina vytvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok peněžních prostředků představujících ekonomický prospěch a výši závazku lze spolehlivě odhadnout. Pokud Skupina očekává náhradu souvisejících nákladů, resp. jejich části, například na základě pojistné smlouvy, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, že je výplata náhrady prakticky jistá. Tvorba rezervy se vykazuje ve výkazu zisku snížená o případné náhrady.

Pokud je časová hodnota peněz významná, rezervy jsou diskontovány sazbou před zdaněním, která, pokud je to relevantní, odráží rizika specifická pro daný závazek. Pokud je použito diskontování, nárůst rezervy z důvodu plynutí času se účtuje jako finanční náklad.

Emise skleníkových plynů (emisní práva)

Skupině jsou v České republice v rámci fungování Evropského systému obchodování s emisemi (European Emission Trading Schemes) každoročně zdarma přidělovány povolenky na emise skleníkových plynů. V následujícím kalendářním roce je Skupina povinna vyřadit z obchodování takové množství povolenek, které odpovídá množství emisí skleníkových plynů vyprodukovaných v předchozím kalendářním roce. Na vyprodukované emise se tvoří rezerva, a to ve výši odpovídající účetní hodnotě držených povolenek, resp. v případě, že množství emitovaných skleníkových plynů není přidělenými povolenkami pokryto, ve výši odpovídající současné reálné hodnotě emisních povolenek, které budou třeba na pokrytí emisí. Tvorba rezervy se účtuje do ostatních provozních nákladů.

2.3.19. Penzijní a jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Skupina poskytuje svým zaměstnancům dlouhodobé zaměstnanecké požitky, které jsou závislé na počtu odpracovaných let, a to odměny u příležitosti životního nebo pracovního výročí a při odchodu do důchodu. Skupina nemá žádné závazky po odchodu zaměstnance do důchodu, resp. po skončení jeho pracovního poměru.

Náklady na poskytování dlouhodobých zaměstnaneckých požitků se stanoví tzv. přírůstkovou metodou (projected unit credit method) a účtují se do výsledku hospodaření do osobních nákladů.

2.3.20. Nové a novelizované standardy a interpretace aplikované v roce 2021

Od účetního období končícího k 31. prosinci 2021 jsou závazné některé významné novely standardů a interpretace, na konsolidovanou účetní závěrku však nemají materiální dopad. Skupina neuplatnila před termínem závazné účinnosti žádné další standardy, interpretace ani novely standardů, které již byly vydány, ale zatím nejsou závazné.

3 Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady

Sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny vyžaduje, aby její vedení používalo úsudek, odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazované hodnoty výnosů, nákladů, majetku a závazků a na související informace uvedené v příloze účetní závěrky a rovněž na popis podmíněných závazků v příloze. Vzhledem k nejistotě spojené s těmito předpoklady a odhady by účetní hodnota souvisejících aktiv a pasiv mohla v budoucnu vyžadovat významné úpravy.

Úsudky

Vedení provedlo v souvislosti s uplatňováním účetních zásad zvolených Skupinou následující úsudky, které mají významný dopad na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce:

Produkty

Vedení sleduje výsledky hospodaření Skupiny u dvou hlavních produktů:

- Tepelná energie
- Elektrická energie

Vzhledem k charakteru výroby jsou náklady na tyto dva druhy energií (především odpisy dlouhodobého majetku a spotřeba surovin) společné a do značné míry neodlišitelné, takže jakékoli jejich rozdělování mezi tyto dva hlavní produkty by bylo nahodilé a nespolehlivé. S ohledem na tyto skutečnosti management došel k závěru, že v rámci Skupiny neexistují žádné vykazované segmenty.

Domnělá pořizovací cena

Skupina využila některé výjimky z uplatňování IFRS. Výjimkou, která má nejvýznamnější dopad na konsolidovanou účetní závěrku, je aplikace domnělé pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení, pro kterou byly použity reálné hodnoty stanovené při ocenění v roce 2013.

Deriváty vložené do kupních smluv

Skupina uzavřela dlouhodobé smlouvy na nákup uhlí, které používá pro účely výroby. Provedla analýzu sjednaných smluv a došla k závěru, že nespádají do působnosti IFRS 9. Vložené deriváty nebyly tudíž odděleny, protože jednoznačně a úzce souvisejí s podkladovými komoditními smlouvami.

Odhady a předpoklady

Níže jsou uvedeny významné předpoklady týkající se budoucího vývoje a další významné odhady, které management Skupiny provedl k rozvahovému dni a které představují významné riziko, že účetní hodnoty aktiv a pasiv bude v následujícím účetním období nutné upravit. Tyto předpoklady a odhady jsou založeny na parametrech platných v době sestavení účetní závěrky. Stávající okolnosti a předpoklady ohledně budoucího vývoje se však mohou změnit v důsledku vývoje na trhu nebo kvůli faktorům, které jsou mimo kontrolu Skupiny. Tyto změny jsou v předpokladech zohledňovány, jakmile nastanou.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke snížení hodnoty dochází v případě, že je účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky vyšší než zpětně získatelná částka. Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě snížené o náklady na vyřazení, nebo hodnotě z užívání, podle toho, která z obou hodnot je vyšší. Výpočet reálné hodnoty snížené o náklady na vyřazení vychází z dostupných údajů o prodejních transakcích realizovaných u obdobných aktiv v souladu s principem tržního odstupu nebo o objektivně zjistitelných tržních cenách snížených o přírůstkové náklady na vyřazení aktiva. Hodnota z užívání se počítá s pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (DCF). Tyto peněžní toky se získávají z plánů na dalších pět let a nezahrnují restrukturalizační projekty, k nimž se Skupina zatím nezavázala, ani případné významné budoucí investice, které zvýší výkonnost předmětných peněžotvorných jednotek. Na zpětně získatelnou částku má největší vliv diskontní míra použitá v modelech DCF a rovněž očekávané budoucí peněžní příjmy a růstová sazba použitá pro účely extrapolace. Skupina provádí testování aktiv na snížení hodnoty minimálně jednou ročně nebo v případě, že existují známky svědčící o snížení hodnoty, viz bod 7.

Dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Náklady na dlouhodobé zaměstnanecké požitky a současná hodnota souvisejících povinností se vyčíslují matematickými metodami. Tyto metody zahrnují různé předpoklady, které nemusí odpovídat faktickému budoucímu vývoji. Předpoklady se týkají mimo jiné stanovení diskontní míry a míry úbytku zaměstnanců. Ocenění povinností z titulu dlouhodobých zaměstnaneckých požitků je složité, související předpoklady mají dlouhodobý charakter a jejich změny mají na hodnotu těchto povinností výrazný vliv. Všechny předpoklady se přehodnocují vždy k rozvahovému dni. Parametr, u něhož dochází nejčastěji ke změnám, je diskontní míra. Při jejím stanovení management používá úrokové sazby korporátních dluhopisů s ratingem AA (podle ocenění renomované mezinárodní agentury) nebo vyšším, které jsou emitovány ve stejné měně jako závazky z titulu zaměstnaneckých požitků. Tyto sazby se podle potřeby extrapolují na celou výnosovou křivku po dobu odpovídající očekávané době trvání závazků z titulu dlouhodobých zaměstnaneckých požitků. Míra úbytku zaměstnanců se stanoví na základě historických údajů. Podrobnější informace o dlouhodobých zaměstnaneckých požitcích viz bod 15.

4 Výnosy a údaje o segmentech

Jak je uvedeno v bodě 3, Skupina vzhledem k povaze své výroby nemá žádné samostatně vykazovatelné segmenty, tzn., že celá Skupina představuje jeden segment.

Výnosy z prodeje externím zákazníkům podle jednotlivých produktů a služeb

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Prodej tepelné energie | 773 750 | 629 968 |
| Prodej elektřiny a souvisejících služeb | 928 894 | 584 165 |
| Ostatní | 22 631 | 67 963 |
| Výnosy celkem | 1 725 275 | 1 282 096 |

Zeměpisné informace týkající se dlouhodobých aktiv a výnosů

Veškerá dlouhodobá aktiva Skupiny jsou umístěna v České republice. Veškeré výnosy jsou realizovány se zákazníky se sídlem v České republice.

Informace týkající se hlavních zákazníků

Výnosy realizované se dvěma největšími zákazníky tvoří v obou případech více než 10 % celkových výnosů Skupiny. Výnosy realizované s těmito zákazníky ve sledovaných letech:

| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
|------------|------------------|------------------|-------------------------------------|-------------|
| | Výnosy | Výnosy | Podíl na celkových výnosech Skupiny | |
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | % | % |
| Zákazník 1 | 1 111 713 | 748 442 | 65 % | 58 % |
| Zákazník 2 | 179 915 | 114 346 | 10 % | 9 % |

5 Ostatní výnosy a náklady

5.1 Ostatní provozní výnosy

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Alokovaná emisní práva | 41 095 | 47 190 |
| Ostatní výnosy | 28 358 | 6 344 |
| Ostatní provozní výnosy celkem | 69 453 | 53 534 |

Podrobnější informace o účetních postupech používaných Skupinou při účtování o emisních právech jsou uvedeny v bodě 2.3.11.

5.2 Ostatní provozní náklady

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Tvorba rezervy na emisní povolenky | 381 202 | 172 094 |
| Ostatní náklady | 8 480 | 9 605 |
| Ostatní provozní náklady celkem | 389 682 | 181 699 |

5.3 Nákladové a výnosové úroky

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Výnosové úroky | - | - |
| Nákladové úroky | 54 990 | 59 201 |
| Čisté nákladové úroky | 54 990 | 59 201 |

5.4 Ostatní finanční položky

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Čistý kurzový zisk / ztráta | -3 309 | -34 |
| Čistý zisk / ztráta reálné hodnoty finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty | 68 506 | -16 630 |
| Bankovní a obdobné poplatky | -231 | -197 |
| Ostatní | -14 | -14 |
| Čisté ostatní finanční položky celkem | 64 952 | -16 875 |

5.5 Náklady na zaměstnance

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Mzdy včetně odměn vedení | 101 096 | 92 080 |
| Pojistné na sociální zabezpečení | 31 840 | 29 776 |
| Ostatní náklady na zaměstnance | 5 224 | 4 522 |
| Zaměstnanecké požitky | -2 857 | 251 |
| Náklady na zaměstnance celkem | 135 303 | 126 629 |

Odměny členům statutárních, dozorčích a kontrolních orgánů v tis. Kč:

| Orgán | 2021 | 2020 |
|-----------------|---------------|--------------|
| Představenstvo | 8 940 | 6 015 |
| Dozorčí rada | 700 | 930 |
| Výbor pro audit | 480 | 480 |
| Celkem | 10 120 | 7 425 |

K 31. 12. 2021 měla Skupina celkem 154 zaměstnanců.

6 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů za období k 31. prosinci 2021 a 2020:

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Splatná daň z příjmů: | | |
| Splatná daň z příjmů – náklad | 2 533 | -5 576 |
| Úpravy z titulu splatné daně z příjmů za předchozí období | - | -7 |
| Odložená daň: | | |
| Související se vznikem a zrušením přechodných rozdílů | 4 049 | 1 454 |
| Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě | 6 582 | -4 129 |

Konsolidovaný výkaz ostatního úplného výsledku

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Odložená daň související s položkami vykázanými během roku v ostatním úplném výsledku: | - | - |
| Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku | - | - |

Sesouhlasení nákladu z titulu daně z příjmů a součinu účetního zisku a místní sazby daně z příjmů platné v České republice za období k 31. prosinci 2021 a 2020:

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Účetní zisk / (ztráta) před zdaněním | 31 865 | -24 064 |
| Daň dle české sazby daně z příjmů ve výši 19% | 6 054 | -4 572 |
| Úprava z titulu splatné daně z příjmů za předchozí období | - | 7 |
| Neodčitatelné náklady, nezdanitelné příjmy | 528 | 436 |
| Daň z příjmů vykázaná v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty | 6 582 | -4 129 |
| <i>Efektivní daňová sazba</i> | <i>20,7 %</i> | <i>17,2 %</i> |

Odložená daň

Odložená daň se týká následujících položek:

| | <i>Konsolidovaný výkaz o finanční situaci</i> | | <i>Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty</i> | |
|---|---|------------------|---|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Rozdíl čisté účetní hodnoty dlouhodobých aktiv pro daňové účely | -301 906 | -274 919 | -26 987 | -14 057 |
| Rezervy a opravné položky | 73 471 | 34 614 | 38 857 | -4 977 |
| Nerealizované zisky z vnitroskupinových transakcí | 2 395 | 2 309 | 86 | -195 |
| Leasing | 2 605 | 2 739 | -134 | 912 |
| Amortizace úvěrů s použitím efektivní úrokové sazby | -966 | -1 449 | 483 | 483 |
| Neuplatněná ztráta | - | 15 881 | -15 881 | 15 881 |
| Zaměstnanecské požitky | 2 613 | 3 086 | -473 | 499 |
| Odložená daň – náklad / výnos | | | -4 049 | -1 454 |
| Čisté odložené daňové pohledávky/závazky | -221 788 | -217 739 | | |
| Vykázáno ve výkazu o finanční situaci: | | | | |
| Odložené daňové pohledávky | - | - | | |
| Odložené daňové závazky | -221 788 | -217 739 | | |
| Čisté odložené daňové závazky | -221 788 | -217 739 | | |

Sesouhlasení odložených daňových závazků v čisté výši

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Počáteční zůstatek k 1. lednu | -217 739 | -216 285 |
| Daňový výnos/náklad v účetním období vykázáný v zisku nebo ztrátě | -4 049 | -1 454 |
| Daňový výnos/náklad v účetním období vykázáný v ostatním úplném výsledku | - | - |
| Konečný zůstatek k 31. prosinci | -221 788 | -217 739 |

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky jsou vzájemně kompenzovány, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným závazkům daně z příjmů a odložené daně podléhají stejnému daňovému úřadu.

7 Pozemky, budovy a zařízení

| | Pozemky | Stavby | Movité věci a soubory movitých věcí | Movitý majetek pořízený na základě leasingu | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | Celkem |
|---------------------------------|------------------|------------------|---|---|--|--|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Požizovací cena | | | | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2019 | 159 823 | 1 261 432 | 1 259 931 | 16 482 | 214 265 | 27 864 | 2 939 797 |
| Přirůstky | - | - | - | 11 915 | 138 216 | - | 150 131 |
| Převody | 135 | 86 295 | 200 723 | - | -287 153 | - | - |
| Úbytky | - | - | -3 132 | -4 907 | - | - | -8 039 |
| Stav k 31. prosinci 2020 | 159 958 | 1 347 727 | 1 457 522 | 23 490 | 65 328 | 27 864 | 3 081 889 |
| Přirůstky | - | 287 | -287 | 4 235 | 126 816 | - | 131 051 |
| Převody | 5 | 7 958 | 75 084 | - | -82 895 | -152 | - |
| Úbytky | - | -516 | -10 947 | -7 079 | -65 | - | -18 607 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | 159 963 | 1 355 456 | 1 521 372 | 20 646 | 109 184 | 27 712 | 3 194 333 |
| Oprávky | | | | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2019 | - | 359 756 | 584 339 | 6 866 | - | - | 950 961 |
| Odpisy v účetním období | - | 49 080 | 88 938 | 7 114 | - | - | 145 132* |
| Úbytky | - | - | -3 132 | -4 907 | - | - | -8 039 |
| Stav k 31. prosinci 2020 | - | 408 836 | 670 145 | 9 073 | - | - | 1 088 054 |
| Odpisy v účetním období | - | 50 364 | 94 222 | 4 941 | - | - | 149 527* |
| Úbytky | - | -516 | -10 947 | -7 079 | - | - | -18 542 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | - | 458 684 | 753 421 | 6 935 | - | - | 1 219 039 |
| Čistá účetní hodnota | | | | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2020 | 159 958 | 938 891 | 787 377 | 14 417 | 65 328 | 27 864 | 1 993 835 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | 159 963 | 896 772 | 767 952 | 13 711 | 109 184 | 27 712 | 1 975 293 |

Pozn. * rozdíl účetních odpisů a celková hodnota opravek v účetním období je způsobena zůstatkovou cenou při prodeji majetku.

Aktivace výpůjčních nákladů

K 31. prosinci 2021 byly aktivovány výpůjční náklady ve výši 0 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč).

Leasing

Zůstatková hodnota budov a zařízení pořízených na základě leasingu k 31. prosinci 2021 byla 13 711 tis. Kč (2020: 14 417 tis. Kč).

Nedokončený majetek a poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek

Zůstatek nedokončeného majetku k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 zahrnuje především investiční výdaje na zvýšení efektivity stávajících kotlů a zajištění jejich souladu s environmentálními předpisy a na vybudování infrastruktury za účelem připojení zákazníků.

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek představují především zaplacené zálohy na pořízení investičních celků.

Závazky související s pořízením dlouhodobého majetku k 31. 12. 2021 činily 38 561 tis. Kč.

Snížení hodnoty

Skupina v roce 2021 a 2020 provedla testy na znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku. V rámci testu na snížení hodnoty je stanovena zpětně získatelná hodnota dlouhodobého hmotného majetku nebo peněžotvorných jednotek, která odpovídá hodnotě z užívání. Hodnota z užívání je stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků připadajících na dlouhodobý hmotný majetek nebo peněžotvornou jednotku a je interně posouzena vedením Skupiny.

Hodnota z užívání se odvíjí od střednědobých plánů peněžních toků Skupiny na období 5 let a od předpokladů dlouhodobého vývoje očekávaných peněžních toků, platných v době provádění testu. Hodnoty těchto budoucích peněžních toků jsou založeny na vývoji v minulých letech a na předpokládaném budoucím vývoji trhu a makroekonomickém vývoji.

Budoucí peněžní toky v sobě již obsahují plánované investice do dlouhodobého majetku související s další ekologizací provozu a výroby tak, aby Společnost byla v souladu s platnými normami a požadavky zákazníků na dodávky zelené energie.

Klíčovými předpoklady modelu hodnoty jsou vývoj cen komodit, zejména vývoj cen uhlí, dále vývoj ceny emisních práv a předpokládaný objem dodávek klíčovými zákazníky.

Výpočet hodnoty z užívání je ovlivněn zejména následujícími předpoklady:

Ceny základních vstupů – celková ziskovost je ovlivněna zejména cenami uhlí a cenami emisních povolenek. Předpokládané hodnoty jsou použity, pokud jsou k dispozici, jinak jsou použity historické skutečné ceny surovin jako indikátor budoucího cenového vývoje.

Diskontní sazba – výše diskontní sazby vyjadřuje vyšší rizika spojeného s peněžotvornou jednotkou tak, jak jej posoudilo vedení Skupiny. Základem pro výpočet diskontní sazby jsou vážené průměrné náklady kapitálu (WACC) příslušného typu podnikání.

Předpokládané tempo růstu – tempo růstu je odvozeno od předpokládaného budoucího vývoje trhu a úrokových sazeb, změny strategie Skupiny a Skupiny LAMA, a od očekávaného vývoje regulatorního prostředí, v němž Skupina působí.

Na základě provedených testů na znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku nebylo v roce 2021 a 2020 nutné tvořit žádné opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku.

8 Nehmotná aktiva

| | Software V tis. Kč | Ostatní nehmotná aktiva V tis. Kč | Nedokončená nehmotná aktiva a poskytnuté zálohy V tis. Kč | Celkem V tis. Kč |
|---------------------------------|-----------------------|--|--|---------------------|
| Pořizovací cena | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2019 | 8 926 | 90 881 | 80 | 99 887 |
| Přírůstky | - | - | 295 006 | 295 006 |
| Převody | 740 | 294 266 | -295 006 | - |
| Úbytky | -576 | -206 511 | -80 | -207 167 |
| Stav k 31. prosinci 2020 | 9 090 | 178 636 | 0 | 187 726 |
| Přírůstky | 282 | - | 79 549 | 79 831 |
| Převody | 797 | 42 912 | -43 709 | - |
| Úbytky | -129 | -178 625 | - | -178 754 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | 10 040 | 42 923 | 35 840 | 88 803 |
| Oprávký | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2019 | 8 085 | 11 | - | 8 096 |
| Odpisy v účetním období | 543 | - | - | 543 |
| Úbytky | -576 | - | - | -576 |
| Stav k 31. prosinci 2020 | 8 052 | 11 | - | 8 063 |
| Odpisy v účetním období | 562 | 98 | - | 660 |
| Úbytky | -129 | - | - | -129 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | 8 485 | 109 | - | 8 594 |
| Čistá účetní hodnota | | | | |
| K 31. prosinci 2020 | 1 038 | 178 625 | 0 | 179 663 |
| K 31. prosinci 2021 | 1 555 | 42 814 | 35 840 | 80 209 |

Ostatní nehmotná aktiva

Ostatní nehmotná aktiva zahrnují emisní práva. Přehled emisních práv v pořizovací ceně:

| | Pořízená emisní práva V tis. Kč |
|----------------------------|---------------------------------------|
| K 31. prosinci 2019 | 90 870 |
| K 31. prosinci 2020 | 178 625 |
| K 31. prosinci 2021 | 41 095 |

Skupina má uzavřené nákupní objednávky na nákup emisních práv v hodnotě 305 930 tis. Kč od společnosti LAMA energy a.s.

Podrobnější informace o účetních postupech používaných Skupinou k ocenění emisních práv jsou uvedeny v bodě 2. 3. 11.

9 Finanční aktiva a finanční závazky

9.1 Finanční aktiva

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje: | | |
| Úrokové swapy | 60 653 | 5 425 |
| Celkem finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou | - | - |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: | | |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 311 761 | 170 288 |
| Finanční aktiva celkem | 372 414 | 175 713 |
| <i>Z toho:</i> | | |
| Krátkodobá celkem | 371 694 | 174 707 |
| Dlouhodobá celkem | 720 | 1 006 |

Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje, odrážejí pozitivní změnu reálné hodnoty úrokových swapů, které nejsou formálně označeny jako zajištění, nicméně slouží ke snížení úrokového rizika úvěrů a dluhopisů úročených variabilní úrokovou sazbou.

9.2 Finanční závazky

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje: | | |
| Úrokové swapy | - | 15 821 |
| Celkem finanční závazky oceněné reálnou hodnotou | - | - |
| Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě, s výjimkou úročených úvěrů, půjček a dluhopisů: | | |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 141 791 | 419 483 |
| Ostatní finanční závazky celkem | 141 791 | 435 304 |
| <i>Z toho:</i> | | |
| Krátkodobé celkem | 140 791 | 433 259 |
| Dlouhodobé celkem | 1 000 | 2 045 |

Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje, odrážejí pozitivní změnu reálné hodnoty úrokových swapů, které nejsou formálně označeny jako zajištění, nicméně slouží ke snížení úrokového rizika úvěrů a dluhopisů úročených variabilní úrokovou sazbou.

Úročené úvěry a půjčky, včetně dluhopisů

| | Úroková sazba | Splatnost | 2021 | 2020 |
|---|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Krátkodobé úročené úvěry a půjčky | | | | |
| Závazky z leasingu | 4,8 % od 1. 1. 2020 3,19 % | 2022 | 4 941 | 4 807 |
| Bankovní úvěr | - | - | - | - |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku (krátkodobá část) | 3,1 %-3,6 % | 2024 | 3 481 | 3 369 |
| Půjčka od akcionářů | 3,0%-3,2 % | 2022 | 30 113 | 30 000 |
| Půjčka od spřízněné osoby | 3,50 % | 2022 | 25 000 | - |
| Krátkodobé úročené úvěry a půjčky celkem | | | 63 535 | 38 176 |
| Dlouhodobé úročené úvěry a půjčky | | | | |
| Závazky z leasingu | 4,8% od 1. 1. 2020 3,19 % | 2024 | 8 770 | 9 654 |
| Dluhopisy | PRIBOR + 2,8 % | 2023 | 1 245 915 | 1 243 372 |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku | 3,1 %-3,6 % | 2024 | 6 107 | 9 544 |
| Půjčka od akcionářů | 3,0 % | 2022 | - | - |
| Dlouhodobé úročené úvěry a půjčky celkem | | | 1 260 792 | 1 262 570 |
| Celkem úročené úvěry a půjčky | | | 1 324 327 | 1 300 746 |

Skupina dne 15. prosince 2018 uzavřela Smlouvu o revolvingovém úvěru do výše (limitu) 200 000 tis. Kč s mateřskou společností LAMA ENERGY GROUP a.s. s následujícími podmínkami. Skupina jako úvěrovaný má nárok na částečné a opakované čerpání úvěru do výše uvedeného limitu a při dodržení omezení vyplývajících z čl. 4. 2. emisních podmínek dluhopisů vedených pod ISIN CZ0003517732 a názvem „Dluhopisy TEPL. OTR. VAR/23“. Smluvní úroková sazba je stanovena ve výši 3,20 % p. a. Skupina podepsala dne 2. 9. 2019 k výše uvedené úvěrové smlouvě dodatek, který upravil podřízenost pohledávky vzniklých z této smlouvy. Skupina dne 24. 11. 2020 uzavřela dodatek číslo 2 k výše uvedené smlouvě, v němž upravila výši revolvingového úvěru až do výše (limitu) 50 000 tis. Kč a prodloužila konečnou splatnost do 15. prosince 2022. Úrok z dlužné částky bude vypočten ke konci každého kalendářního roku se splatností celého úvěru.

Dne 13. 11. 2021 společnost LAMA ENERGY GROUP a.s. uzavřela smlouvu o postoupení smlouvy s novou mateřskou společností Skupiny se společností Dacryon a.s., na kterou převedla veškerá práva a povinnosti ze Smlouvy o revolvingovém úvěru. V roce 2021 Skupina čerpala úvěr včetně úroků ve výši 30 113 tis. Kč (2020: 30 000 tis. Kč).

Skupina dne 1. 12. 2021 uzavřela Smlouvu o revolvingovém úvěru s podnikající fyzickou osobou Petrem Lamichem – LAMA na částku 25 000 tis. Kč s úrokovou sazbou 3,50 % p. a. Úvěr je splatný kdykoli nebo na výzvu věřitele. Úrok z dlužné částky bude vypočten ke konci každého kalendářního roku se splatností do 15. kalendářního dne následujícího roku. K 1. 1. 2022 byl podepsán dodatek číslo 1 upravující výši úrokové sazby na 6,00 % p. a.

Rekonciliace finančních závazků

| | Bankovní úvěry a dluhopisy V tis. Kč | Ostatní dlouhodobé závazky V tis. Kč | Půjčky od akcionářů a spřízněných stran V tis. Kč | Závazky z leasingu V tis. Kč | Celkové finanční závazky V tis. Kč |
|-------------------------------|---|--|---|------------------------------------|--|
| Stav v rozvaze k 1. 1. 2021 | 1 243 372 | 12 913 | 30 000 | 14 461 | 1 300 746 |
| Čisté peněžní toky | - | -3 325 | 25 000 | -6 379 | 15 296 |
| Úrokové náklady | - | - | 113 | 1 438 | 1 551 |
| Nové smlouvy | - | - | - | 4 191 | 4 191 |
| Jiné | 2 543 | - | - | - | 2 543 |
| Stav v rozvaze k 31. 12. 2021 | 1 245 915 | 9 588 | 55 113 | 13 711 | 1 324 327 |

| | Bankovní úvěry a dluhopisy V tis. Kč | Ostatní dlouhodobé závazky V tis. Kč | Půjčka od akcionářů V tis. Kč | Závazky z leasingu V tis. Kč | Celkové finanční závazky V tis. Kč |
|-------------------------------|---|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| Stav v rozvaze k 1. 1. 2020 | 1 240 829 | 16 219 | 50 646 | 9 617 | 1 317 311 |
| Čisté peněžní toky | - | -3 306 | -20 646 | -8 274 | -32 226 |
| Úrokové náklady | - | - | - | 1 160 | 1 160 |
| Nové smlouvy | - | - | - | 11 958 | 11 958 |
| Jiné | 2 543 | - | - | - | 2 543 |
| Stav v rozvaze k 31. 12. 2020 | 1 243 372 | 12 913 | 30 000 | 14 461 | 1 300 746 |

Dluhopisy

Dne 21. prosince 2017 vydala Skupina dluhopisy TEPL. OTR. VAR/23 (ISIN CZ0003517732), které byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč a celková nominální hodnota upsaných dluhopisů činila 1 251 000 tis. Kč. Dluhopisy VAR/23 jsou úročeny sazbou 6M PRIBOR + 2,8 %, přičemž úrok je splatný pololetně, vždy k 21. červnu a k 21. prosinci každého roku. Konečné datum splatnosti dluhopisů je 21. prosince 2023. Dluhopisy lze splatit až jeden rok před konečným datem splatnosti při splnění určitých podmínek. Příjmy z emise dluhopisů byly použity především ke splacení bankovních úvěrů a půjček.

9.3 Zajišťovací činnost a deriváty

Deriváty, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů

Skupina používá úrokové swapy k řízení úrokového rizika. Tyto smlouvy nejsou vedeny jako zajištění peněžních toků, reálné hodnoty nebo čisté investice a jsou uzavírány na období, které do značné míry odpovídá splatnosti podkladových úročených půjček.

Skupina neoznačila žádný jiný derivát jako zajišťovací nástroj.

9.4 Reálná hodnota

Níže je uvedeno porovnání účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních nástrojů Skupiny podle jednotlivých tříd s výjimkou finančních nástrojů, jejichž účetní hodnota se přibližně rovná reálné hodnotě:

| | Účetní hodnota | | Reálná hodnota | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč |
| Finanční aktiva | | | | |
| Úrokové swapy | 60 653 | 5 425 | 60 653 | 5 425 |
| Úvěry a pohledávky | 715 | 761 | 633 | 674 |
| Finanční aktiva celkem | 61 368 | 6 186 | 61 286 | 6 099 |
| Finanční závazky | | | | |
| Závazky z leasingů | 13 711 | 14 461 | 15 023 | 15 845 |
| Bankovní úvěr | - | - | - | - |
| Dluhopisy | 1 245 915 | 1 243 372 | 1 251 000 | 1 251 000 |
| Ostatní úvěry k financování dlouhodobého majetku | 9 588 | 12 913 | 7 979 | 10 633 |
| Půjčka od akcionářů | 30 113 | 30 000 | 30 113 | 30 000 |
| Půjčka od spřízněné strany | 25 000 | 0 | 25 000 | 0 |
| Úrokové swapy | - | 15 821 | - | 15 821 |
| Finanční závazky celkem | 1 324 327 | 1 316 567 | 1 329 115 | 1 323 299 |

Vedení Skupiny na základě hodnocení dospělo k názoru, že reálná hodnota peněžních prostředků a krátkodobých vkladů, pohledávek a závazků z obchodních vztahů a ostatních krátkodobých závazků se přibližně rovná jejich účetní hodnotě především z důvodu krátkodobé splatnosti těchto nástrojů.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků je uvedena v částce, za kterou by mohl být nástroj směněn v transakci mezi ochotnými stranami, která nepředstavuje nucený nebo likvidační prodej. Při stanovení reálné hodnoty byly použity následující metody a předpoklady:

- Skupina posuzuje dlouhodobé pohledávky a půjčky s pevnou a proměnlivou sazbou na základě takových parametrů, jako je úroková sazba, rizikové faktory země, individuální úvěrová bonita zákazníka a charakteristika rizik financované položky.
- Reálná hodnota kotovaných směnek a dluhopisů vychází z referenční ceny (kotace) k datu vykazání. Reálná hodnota nekotovaných nástrojů, bankovních úvěrů a dalších finančních závazků, závazků z leasingu a dalších dlouhodobých finančních závazků je stanovena pomocí diskontování budoucích peněžních toků s použitím sazby, která je momentálně k dispozici pro dluhy za podobných podmínek a s podobným úvěrovým rizikem a zbývající dobou splatnosti. Reálná hodnota kapitálových nástrojů je vedle citlivosti na přiměřeně možnou změnu plánovaných peněžních toků nebo diskontní sazby citlivá rovněž na přiměřeně možnou změnu míry růstu. Příslušné ocenění vyžaduje, aby vedení použilo v modelu nepozorovatelné vstupy, z nichž významné nepozorovatelné vstupy jsou uvedeny v níže uvedených tabulkách. Vedení pravidelně hodnotí různé přiměřeně možné alternativy těchto významných nepozorovatelných vstupů a určuje jejich dopad na celkovou výši reálné hodnoty.
- Skupina uzavírá smlouvy o finančních derivátech především s finančními institucemi s úvěrovým hodnocením investičního stupně. Úrokové swapy se oceňují pomocí oceňovacích technik, které využívají vstupy pozorovatelné na trhu. K nejčastěji používaným technikám ocenění patří model budoucí ceny a model swapu („forward pricing“ a „swap“) s použitím kalkulace současné hodnoty. Modely využívají různé vstupy, mimo jiné hodnocení úvěrové bonity protistran, měnové výnosové křivky a křivky úrokových sazeb. Tržní hodnoty (marked-to-market) derivátových pozic k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou uvedeny po úpravě o riziko selhání protistrany derivátu (CVA). Změny úvěrového rizika protistrany neměly významný dopad na finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou.
- Reálná hodnota úročených půjček a úvěrů Skupiny je stanovena pomocí metody DCF s použitím diskontní sazby, která odráží výpůjční úrokovou sazbu výstavce ke konci účetního období. Vlastní riziko neplnění k 31. prosinci 2021 a 2020 bylo vyhodnoceno jako nevýznamné.

Skupina používá následující hierarchii technik ocenění pro stanovení a zveřejnění reálné hodnoty finančních nástrojů:

Úroveň 1: kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky

Úroveň 2: jiné techniky ocenění, pro které jsou veškeré vstupy, které mají významný vliv na zaznamenanou reálnou hodnotu, přímo či nepřímo pozorovatelné

Úroveň 3: techniky ocenění, které používají vstupy s významným vlivem na zaznamenanou reálnou hodnotu, které nevycházejí z pozorovatelných tržních údajů

Následující tabulka obsahuje hierarchii ocenění reálnou hodnotou a kvantitativní informace týkající se finančních aktiv a závazků Skupiny k 31. prosinci 2021:

| | Datum ocenění | Celkem V tis. Kč | Úroveň 1 V tis. Kč | Úroveň 2 V tis. Kč | Úroveň 3 V tis. Kč |
|---|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou: | | | | | |
| Úrokové swapy | 31. 12. 2021 | 60 653 | - | 60 653 | - |
| Finanční aktiva, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty: | | | | | |
| Úvěry a pohledávky | 31. 12. 2021 | 633 | - | - | 633 |
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou: | | | | | |
| Úrokové swapy | 31. 12. 2021 | - | - | - | - |
| Finanční závazky, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty: | | | | | |
| Závazky z leasingu | 31. 12. 2021 | 15 023 | - | 15 023 | - |
| Dluhopisy | 31. 12. 2021 | 1 251 000 | - | 1 251 000 | - |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobých aktiv | 31. 12. 2021 | 7 979 | - | 7 979 | - |
| Půjčka od akcionářů | 31. 12. 2021 | 30 113 | - | 30 113 | - |
| Půjčka od spřízněné strany | 31. 12. 2021 | 25 000 | - | 25 000 | - |

Následující tabulka obsahuje hierarchii ocenění reálnou hodnotou a kvantitativní informace týkající se finančních aktiv a závazků Skupiny k 31. prosinci 2020:

| | Datum ocenění | Celkem V tis. Kč | Úroveň 1 V tis. Kč | Úroveň 2 V tis. Kč | Úroveň 3 V tis. Kč |
|---|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou: | | | | | |
| Úrokové swapy | 31. 12. 2020 | 5 425 | - | 5 425 | - |
| Finanční aktiva, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty: | | | | | |
| Úvěry a pohledávky | 31. 12. 2020 | 674 | - | - | 674 |
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou: | | | | | |
| Úrokové swapy | 31. 12. 2020 | 15 821 | - | 15 821 | - |
| Finanční závazky, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty: | | | | | |
| Závazky z leasingu | 31. 12. 2020 | 15 845 | - | 15 845 | - |
| Dluhopisy | 31. 12. 2020 | 1 251 000 | - | 1 251 000 | - |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobých aktiv | 31. 12. 2020 | 10 633 | - | 10 633 | - |
| Půjčka od akcionářů | 31. 12. 2020 | 30 000 | - | 30 000 | - |

V roce 2021 ani v roce 2020 nedošlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie.

9.5 Finanční nástroje – cíle a postupy řízení rizik

Hlavní finanční závazky Skupiny tvoří vedle derivátů úvěry a půjčky včetně dluhopisů, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky a smlouvy o finanční záruce. Hlavním účelem těchto finančních závazků je financování provozní činnosti Skupiny a poskytnutí záruky na podporu provozu Skupiny. Hlavní finanční aktiva Skupiny tvoří úvěrové a ostatní pohledávky, pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky a peněžní prostředky a krátkodobé vklady, které pramení přímo z její provozní činnosti. Skupina rovněž uzavírá derivátové transakce.

Skupina je vystavena tržnímu riziku, úvěrovému riziku a riziku likvidity. Vedení Skupiny dohlíží na řízení těchto rizik za podpory vedoucího týmu hlavní mateřské společnosti, který poskytuje poradenství v oblasti finančních rizik Skupiny a vhodného rámce pro řízení těchto rizik. Díky účasti vedení hlavní mateřské společnosti má vedení Skupiny větší míru jistoty, že činnosti týkající se

finančních rizik Skupiny se řídí vhodnými pravidly a že finanční rizika jsou identifikována, oceněna a řízena v souladu se zásadami a postupy Skupiny a úrovní rizik, kterou je Skupina ochotna akceptovat (tzv. „risk appetite“). Veškeré obchody s finančními deriváty za účelem řízení rizik jsou prováděny týmem specialistů s potřebnými znalostmi a zkušenostmi a pod dohledem. V souladu se svou politikou Skupina neprovádí žádné spekulativní obchodování s deriváty. Postupy řízení jednotlivých výše uvedených rizik kontroluje a schvaluje představenstvo; jejich souhrnný přehled je uveden níže.

Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko, že reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančního nástroje se bude měnit v důsledku změn tržních cen. Tržní riziko zahrnuje tři druhy rizik: úrokové riziko, měnové riziko a jiné cenové riziko, např. riziko změn cen komodit nebo akcií. Mezi finanční nástroje, které podléhají tržnímu riziku, patří: úvěry a půjčky, včetně dluhopisů, vklady a finanční deriváty.

Následující analýzy citlivosti se týkají stavu k 31. prosinci 2021 a 2020.

Analýzy citlivosti byly zpracovány na základě předpokladu, že výše čistého dluhu, poměr fixní a proměnlivé úrokové sazby dluhu a derivátů a podíl finančních nástrojů v zahraniční měně zůstávají konstantní, a na základě situace zajištění k 31. prosinci 2021 a 2020.

Analýzy neberou v úvahu vliv pohybů tržních proměnných na účetní hodnotu závazků z dlouhodobých zaměstnaneckých plánů požitků a rezerv.

Výpočet analýzy citlivosti vychází dále z následujících předpokladů:

- Citlivost příslušné položky výkazu zisku a ztráty je výsledek předpokládaných změn příslušných tržních rizik a vychází z finančních aktiv a finančních závazků držených k 31. prosinci 2021 a 2020, včetně dopadu zajišťovacího účetnictví.

Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančního nástroje bude měnit v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Expozice Skupiny vůči riziku změn tržních úrokových sazeb se týká především dlouhodobých závazků z titulu dluhových nástrojů s proměnlivými úrokovými sazbami.

Skupina řídí úrokové riziko tak, že její portfolio zahrnuje úvěry s fixní a proměnlivou sazbou. Skupina uzavírá úrokové swapy, jejichž předmětem je v konkrétních intervalech probíhající výměna rozdílu mezi fixní a proměnlivou sazbou úroku vypočteného na základě dohodnuté pomyslné referenční částky jistiny. K 31. prosinci 2021, po zohlednění efektu úrokových swapů, bylo 100 % půjček Skupiny úročeno fixní úrokovou sazbou (2020: 100 %).

Citlivost na úrokové sazby

Následující tabulka ukazuje citlivost na přiměřeně možnou změnu úrokových sazeb úvěrů a půjček, včetně dluhopisů, po dopadu úrokových swapů. Dopad na půjčky úročené proměnlivou sazbou má následující vliv na zisk Skupiny před zdaněním při zachování veškerých ostatních proměnných na konstantní úrovni:

| | Zvýšení/ snížení bazických bodů | Dopad na zisk před zdaněním V tis. Kč |
|-------------|------------------------------------|---|
| 2021 | 50 | 0 |
| | -25 | 0 |
| 2020 | 50 | 0 |
| | -25 | 0 |

Veškeré úvěry a dluhopisy jsou denominovány v Kč.

Měnové riziko

Měnové riziko představuje riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančního nástroje bude měnit v důsledku změn měnových kurzů. Riziko Skupiny z titulu změn kurzů zahraničních měn je minimální, neboť většina transakcí je denominována ve funkční měně Skupiny, tj. v českých korunách. Vedení Skupiny používá ekonomické zajištění (hedging) – uzavírá kupní smlouvy ve stejné měně jako prodejní smlouvy, tj. v Kč. Skupina je vystavena riziku výkyvů zahraničních měn nepřímo, neboť cena nakupovaného paliva a emisních povolenek v Kč do značné míry reaguje na vývoj cen v USD a EUR na mezinárodních trzích.

Citlivost na zahraniční měnu

Při zachování všech ostatních proměnných na konstantní úrovni není zisk Skupiny před zdaněním citlivý na přiměřeně možné změny měnových kurzů, neboť riziko Skupiny související se změnami kurzů zahraničních měn k 31. prosinci 2021 a 2020 je nevýznamné.

Riziko komoditní a emisních práv

Skupinu ovlivňuje volatilita cen některých komodit a emisních práv. Její provozní činnost zahrnuje především nepřetržité nákupy uhlí používaného při výrobě, nákup a prodej elektřiny a nákup emisních práv. Skupina řídí komoditní riziko pomocí ekonomického zajištění, kdy jsou kupní ceny komodit stanoveny na konkrétní období, které odpovídá délce trvání prodejních smluv; změny cen komodit jsou rovněž do určité míry převedeny na koncové zákazníky, což snižuje citlivost zisku Skupiny na změny cen komodit. Riziko změny ceny emisních práv Skupina zajišťuje tak, že emisní práva pro výrobu elektrické energie nakupuje při prodeji této energie a emisní práva pro výrobu tepelné energie zajišťuje sledováním ceny na burze a nakupováním po částech při poklesu ceny. Cena emisního práva je částečně také převedena na koncové zákazníky.

Citlivost na ceny komodit

Vzhledem k tomu, že Skupina nemá žádná finanční aktiva a finanční závazky spojené s cenami komodit, zisk Skupiny před zdaněním není citlivý na přiměřeně možné změny cen komodit, pokud všechny ostatní proměnné zůstanou konstantní.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko, že protistrana finančního nástroje nebo zákaznické smlouvy způsobí finanční ztrátu nesplněním svého závazku. Skupina je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z provozní činnosti (především z titulu pohledávek z obchodních vztahů) a z finanční činnosti, včetně vkladů u bank a finančních institucí, úvěrů a ostatních finančních nástrojů.

Pohledávky z obchodních vztahů

Řízení úvěrového rizika Skupiny ve vztahu k zákazníkům probíhá v souladu se schválenými zásadami, postupy a kontrolou v oblasti řízení zákaznického úvěrového rizika. Úvěrová kvalita zákazníka, který požaduje produkt nebo službu nad schválený rámec, se vyhodnotí na základě analýzy úvěrového ratingu a v souladu s uvedeným hodnocením jsou stanoveny individuální úvěrové limity. Nesplacené pohledávky za zákazníky a expozice vůči úvěrovému riziku jsou pravidelně monitorovány; Skupina současně snižuje úvěrové riziko prováděním analýzy důvěryhodnosti a monitorováním platební morálky stávajících zákazníků. K 31. prosinci 2021 měla Skupina 9 zákazníků (2020: 8 zákazníků), z nichž u každého dluhy převyšovaly 1 mil. Kč a společně tvořily cca 92 % (2020: 87 %) všech dlužných pohledávek.

U nejdůležitějších zákazníků je prováděna analýza za účelem zjištění případného snížení hodnoty, jednotlivě za každého zákazníka, vždy k datu účetní závěrky. Větší počet menších pohledávek je pak sloučen do homogenních skupin, které jsou souhrnně posouzeny z hlediska případného snížení hodnoty.

Účetní hodnota jednotlivých tříd finančních aktiv zveřejněných v bodě 9.1 představuje maximální expozici vůči úvěrovému riziku k datu účetní závěrky. Skupina nemá k dispozici žádné související zajištění. Skupina považuje koncentraci rizika z titulu pohledávek z obchodních vztahů za adekvátní s ohledem na povahu provozované činnosti, neboť hlavní zákazníci mají sídlo v jediné geografické oblasti.

Finanční nástroje a vklady v hotovosti

Skupina řídí úvěrové riziko plynoucí ze zůstatků u bank a finančních institucí v souladu se schválenými zásadami Skupiny. Investice přebytečných finančních prostředků jsou realizovány pouze se schválenými protistranami v rámci alokovaných úvěrových limitů jednotlivých protistran. Cílem těchto limitů je minimalizovat koncentraci rizik, a tím snížit případnou finanční ztrátu plynoucí z případného nesplnění závazku protistrany. Maximální expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku u položek výkazu finanční situace je jejich účetní hodnota, jak ukazuje bod 9.1, s výjimkou finančních derivátů. Maximální expozice Skupiny z titulu finančních derivátů je uvedena níže v tabulce týkající se likvidity.

Riziko likvidity

Skupina monitoruje riziko nedostatku peněžních prostředků pomocí nástrojů pro plánování likvidity.

Cílem Skupiny je udržet rovnováhu mezi kontinuitou financování a flexibilitou s využitím dlouhodobých bankovních úvěrů a dluhopisů, finančního leasingu a nákupu na splátky. Skupina vyhodnotila koncentraci rizik s ohledem na refinancování dluhu a dospěla k závěru, že je nízká. Skupina má dostatečný přístup ke zdrojům financování a u dluhů splatných během 12 měsíců lze se stávajícími půjčovatelii dohodnout prodloužení splatnosti jistiny („rollover“).

Níže uvedená tabulka obsahuje profil splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných plateb:

| Účetní období k 31. prosinci 2021 | Více než 5 | | | Celkem |
|---|----------------|------------------|-----------|------------------|
| | <1 rok | 2–5 let | let | |
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Závazky z leasingu | 5 391 | 10 077 | - | 15 469 |
| Bankovní úvěry | - | - | - | - |
| Dluhopisy | 89 106 | 1 226 039 | - | 1 315 145 |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku | 3 742 | 6 237 | - | 9 979 |
| Půjčka od akcionářů | 30 113 | - | - | 30 113 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 141 791 | - | - | 141 791 |
| Půjčka od spřízněné strany | 25 000 | - | - | 25 000 |
| Celkem | 295 144 | 1 242 253 | - | 1 537 497 |

| Účetní období k 31. prosinci 2020 | <1 rok | 2–5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Závazky z leasingu | 4 807 | 9 654 | - | 14 461 |
| Bankovní úvěry | - | - | - | - |
| Dluhopisy | 41 367 | 1 297 004 | - | 1 338 371 |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku | 3 742 | 9 979 | - | 13 721 |
| Půjčka od akcionářů | 30 000 | - | - | 30 000 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 435 304 | - | - | 435 304 |
| Půjčka od spřízněné strany | - | - | - | - |
| Celkem | 515 220 | 1 316 637 | - | 1 831 857 |

Zveřejněné finanční deriváty ve výše uvedené tabulce představují hrubé nediskontované peněžní toky. Tyto částky však mohou být vyrovnány buď v hrubé, nebo v čisté výši. Následující tabulka ukazuje odpovídající sesouhlasení těchto částek s jejich účetními hodnotami:

| Účetní období k 31. prosinci 2021 | <1 rok | 2–5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|-----------|-----------|----------------|-----------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Přítoky | 53 305 | 29 440 | - | 82 745 |
| Odtoky | -15 792 | -3 542 | - | -19 333 |
| Čistá výše | 37 513 | 25 898 | - | 63 411 |
| Diskontováno příslušnou mezibankovní sazbou | 36 354 | 24 300 | - | 60 653 |

| Účetní období k 31. prosinci 2020 | <1 rok | 2–5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|-----------|-----------|----------------|-----------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Přítoky | 6 410 | 19 925 | - | 26 335 |
| Odtoky | -15 825 | -21 032 | - | -36 857 |
| Čistá výše | -9 415 | -1 107 | - | -10 522 |
| Diskontováno příslušnou mezibankovní sazbou | -9 267 | -1 129 | - | -10 396 |

Řízení kapitálu

Kapitál zahrnuje vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti.

Primárním cílem řízení kapitálu Skupiny je zachování vysokého úvěrového hodnocení a zdravých kapitálových ukazatelů v zájmu podpory činnosti a maximalizace hodnoty pro akcionáře.

Skupina řídí svou kapitálovou strukturu a provádí její úpravy s ohledem na změny ekonomických podmínek a finanční požadavky, které je povinna dodržet. V rámci monitorování kapitálu používá Skupina ukazatel míry zadluženosti vypočtený jako čistý dluh dělený součtem celkového kapitálu a čistého dluhu.

V souladu se schválenou politikou Skupina usiluje o zachování míry zadluženosti na úrovni cca 75 %. Čistý dluh Skupiny zahrnuje úročené úvěry a půjčky, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky mínus peněžní prostředky a vklady v hotovosti, s výjimkou případných ukončených operací.

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Úročené úvěry a půjčky, včetně dluhopisů | 1 324 327 | 1 300 746 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 167 188 | 437 259 |
| Mínus: peněžní prostředky a krátkodobé vklady | -41 049 | -121 211 |
| Čistý dluh | 1 450 465 | 1 616 794 |
| Vlastní kapitál | 400 432 | 375 149 |
| Kapitál a čistý dluh | 1 850 897 | 1 991 943 |
| Podíl zadluženosti | 78% | 81% |

V roce 2021 se podíl zadluženosti Skupiny snížil oproti roku 2020 o 3 %, a to především z důvodu snížení závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků.

V zájmu dosažení výše uvedeného obecného cíle se řízení kapitálu Skupiny zaměřuje mimo jiné na splnění finančních podmínek spojených s úročenými úvěry a půjčkami, které obsahují požadavky na kapitálovou strukturu. V případě porušení těchto

finančních podmínek by mohla banka požadovat okamžité splacení úvěrů a půjček. V běžném období nedošlo k porušení žádných finančních podmínek spojených s úročenými úvěry a půjčkami. V prosinci 2017 vydala Skupina dluhopisy, které použila ke splacení stávajících bankovních úvěrů. V účetním období k 31. prosinci 2021 a 2020 nedošlo k žádným významným změnám obecných cílů, zásad či procesů řízení kapitálu.

Nadměrná koncentrace rizik

Ke koncentraci rizik dochází, pokud se několik protistran zabývá podobnou obchodní činností nebo provozuje činnost ve stejném geografickém regionu nebo je jejich schopnost plnit smluvní závazky podobným způsobem ovlivněna změnami ekonomických, politických nebo jiných podmínek. Koncentrace ukazují na relativní citlivost výkonnosti Skupiny na vývoj v konkrétním odvětví. Schválené zásady a postupy Skupiny doporučují navzdory inherentním omezením vyplývajícím z odvětví její činnosti soustředit se na udržování diversifikovaného portfolia a vyhnout se tak zbytečné koncentraci rizik. Identifikované koncentrace úvěrových rizik jsou odpovídajícím způsobem řízeny a kontrolovány.

10 Zásoby

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Fosilní palivo a jiné suroviny | 40 007 | 37 421 |
| Zboží | - | - |
| Nedokončená výroba | - | 484 |
| Zálohy poskytnuté na zásoby | 1 002 | 1 000 |
| Zásoby celkem v pořizovací ceně, nebo v čisté realizovatelné hodnotě, je-li nižší | 41 009 | 38 905 |

Do nákladů byly v roce 2021 zaúčtovány zásoby v celkové částce 258 439 tis. Kč (2020: 253 858 tis. Kč). Tyto zásoby byly vykázány v položce Spotřeba materiálu a energie. Zásoby se oceňují pořizovací cenou, která se v případě potřeby snižuje prostřednictvím opravné položky na čistou realizovatelnou hodnotu. K 31. prosinci 2021 činila opravná položka k zásobám 5 488 tis. Kč (2020: 5 440 tis. Kč).

11 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů | 278 795 | 155 908 |
| Krátkodobé poskytnuté zálohy | 18 569 | 11 880 |
| Dohadné účty aktivní | 10 980 | 355 |
| Pohledávka z DPH | - | - |
| Finanční deriváty | 60 653 | 5 425 |
| Ostatní pohledávky | 2 696 | 1 139 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem | 371 694 | 174 707 |

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny a mají obvykle splatnost 14–60 dní.

Pohledávky v celkové původní účetní hodnotě 1 239 tis. Kč (2020: 1 328 tis. Kč) byly k 31. prosinci 2021 znehodnoceny a byla k nim vytvořena opravná položka v plné výši. Změny na účtech opravných položek k pohledávkám:

| | Jednotlivě znehodnocené | Celkem |
|----------------------------|----------------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| K 31. prosinci 2021 | 1 239 | 1 239 |
| K 31. prosinci 2020 | 1 328 | 1 328 |

Analýza pohledávek z obchodních vztahů podle stáří k 31. prosinci:

| | Celkem | Po splatnosti, ale neznehodnocené: | | | | |
|------|------------------|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Do splatnosti a neznehodnocené | < 30 dní | 30–60 dní | 60–120 dní | > 120 dní |
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| 2021 | 278 795 | 275 834 | 2 411 | 550 | - | - |
| 2020 | 155 908 | 155 407 | 418 | 30 | 24 | 29 |

12 Peněžní prostředky a vklady

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Peníze v hotovosti | 27 | 29 |
| Peníze na bankovních účtech | 41 022 | 121 182 |
| Peněžní prostředky celkem | 41 049 | 121 211 |

Peníze na bankovních účtech jsou úročeny pohyblivými úrokovými sazbami vycházejícími z denních úrokových sazeb bankovních vkladů.

13 Základní kapitál a rezervní fondy

Základní kapitál Skupiny se skládá ze 100 ks akcií na jméno v listinné podobě plně upsaných a splacených s nominální hodnotou 100 tis. Kč.

| | Ks | <i>V tis. Kč</i> |
|---------------------|-----|------------------|
| K 31. prosinci 2021 | 100 | 10 000 |
| K 31. prosinci 2020 | 100 | 10 000 |

Skupina vytvořila rezervní fond ze zisku na krytí budoucích ztrát. K 31. prosinci 2021 činil zůstatek tohoto rezervního fondu 2 000 tis. Kč (2020: 2 000 tis. Kč).

14 Vyplacené a navržené dividendy

Skupina v roce 2021 ani v roce 2020 nevyplatila žádné dividendy.

15 Rezervy

| | Zaměstnanecké požitky | Emisní práva | Rezervy celkem |
|----------------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| K 31. prosinci 2019 | 8 376 | 203 226 | 211 602 |
| Tvorba | 917 | 176 735 | 177 652 |
| Použití | -667 | -203 226 | -203 893 |
| K 31. prosinci 2020 | 8 626 | 176 735 | 185 361 |
| Tvorba | 211 | 381 204 | 381 415 |
| Použití | -3 067 | -176 735 | -179 802 |
| K 31. prosinci 2021 | 5 770 | 381 204 | 386 974 |

Dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Skupina poskytuje svým zaměstnancům dlouhodobé zaměstnanecké požitky, které jsou závislé na počtu odpracovaných let, a to odměny u příležitosti životního nebo pracovního výročí a při odchodu do důchodu. Rezerva se tvoří ve výši závazku z titulu zaměstnaneckých požitků s použitím přírůstkové metody. Náklady na poskytování dlouhodobých zaměstnaneckých požitků se účtují do výsledku hospodaření.

Emisní práva

Na vyprodukované emise se tvoří rezerva, která se v roce 2021 významně zvýšila z důvodu zvýšení ceny povolenek oproti roku 2020. Podrobnější informace o účetních zásadách Skupiny týkajících se rezervy na emisní práva viz bod 2. 3. 11.

16 Položky časového rozlišení pasiv

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Výdaje příštích období | 7 724 | 4 704 |
| Výnosy příštích období | 155 | 169 |
| Položky časového rozlišení pasiv | 7 879 | 4 873 |

17 Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Závazky z obchodních vztahů | 139 019 | 398 682 |
| Závazky vůči zaměstnancům | 17 889 | 12 429 |
| <i>Ostatní závazky</i> | | |
| Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 7 507 | 5 347 |
| Krátkodobé přijaté zálohy | - | 73 |
| Splatná DPH | - | 3 325 |
| Závazky z finančních derivátů | - | 15 821 |
| Jiné | 2 772 | 1 582 |
| Závazky z leasingu | 4 941 | 4 807 |
| Ostatní závazky – mezisoučet | 15 220 | 30 955 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem | 172 128 | 442 066 |

Závazky z obchodních vztahů ani ostatní závazky nejsou úročeny a jsou obvykle vypořádány ve lhůtě 30–60 dní.

18 Závazky z leasingu

Závazky z leasingu — Skupina jako nájemce

Skupina má sjednaný komerční leasing na technologická zařízení, nebytové prostory a několik motorových vozidel.

Změny stavu závazku z leasingu lze analyzovat následovně:

| (tis. Kč) | Celkem |
|-----------------------|---------------|
| K 31. 12. 2019 | 9 617 |
| Úrokový náklad | 1 160 |
| Splátky | -8 274 |
| Přírůstky | 11 958 |
| K 31. 12. 2020 | 14 461 |
| Úrokový náklad | 1 438 |
| Splátky | -6 379 |
| Přírůstky | 4 191 |
| K 31. 12. 2021 | 13 711 |

Celkové náklady na leasingové smlouvy byly následující:

| (tis. Kč) | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Odpisy | 4 941 | 7 114 |
| Úrokové náklady | 1 438 | 1 160 |
| Náklady na leasingy celkem | 6 379 | 8 274 |

Peněžní toky související s leasingy byly následující:

| (tis. Kč) | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Splátky z leasingu | 6 379 | 8 274 |
| Krátkodobé leasingy s dobou trvání kratší než 1 rok | - | - |
| Leasingy s nízkou hodnotou | - | - |
| Peněžní toky související s leasingy celkem | 6 379 | 8 274 |

V souladu s aplikací standardu IFRS 16 Leasingy je výše uvedený majetek od roku 2019 vykazován v rozvaze (viz také bod 2.3.9., bod 2. 3. 20. a bod 7).

19 Státní dotace

Dotace přijaté během roku:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Emisní práva | 41 095 | 47 190 |
| Dotace na pořízení pozemků, budov a zařízení | - | - |
| Dotace vztahující se k výnosům přijaté během roku | 7 105 | 5 404 |

Dotace se prvotně oceňují reálnou hodnotou. Dotace vztahující se k výnosům a emisní práva se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v ostatních výnosech. Dotace na pořízení pozemků, budov a zařízení se aktivují.

K 31. prosinci 2021 a 2020 neexistovaly žádné nesplněné podmínky nebo podmíněné položky spojené s těmito dotacemi.

20 Informace o spřízněných osobách

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky Společnosti a níže uvedené dceřiné společnosti:

| Název | Předmět činnosti | Země registrace | % podíl na vlastním kapitálu | |
|--------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------------------|-------|
| | | | 2021 | 2020 |
| TO Servisní s.r.o. | Servisní organizace pro účely Skupiny | Česká republika | 100 % | 100 % |

Mateřskou společností Teplárny Otrokovice a.s. je společnost Dacryon a.s., soukromá akciová společnost se sídlem v České republice, která ve Skupině vlastní 100% podíl a je sesterskou společností holdingové skupiny LAMA ENERGY GROUP a.s.

Přehled transakcí uskutečněných ve sledovaných účetních obdobích se spřízněnými osobami:

| | | Prodeje spřízněným osobám <i>V tis. Kč</i> | Nákupy od spřízněných osob <i>V tis. Kč</i> | Dluhy spřízněných osob <i>V tis. Kč</i> | Dluhy vůči spřízněným osobám <i>V tis. Kč</i> |
|---|-------------|---|--|--|--|
| <i>Ostatní účetní jednotky ovládané společností LAMA ENERGY GROUP a.s.:</i> | | | | | |
| LAMA energy a.s. | 2021 | 188 308 | 643 302 | 79 138 | 4 962 |
| | 2020 | 114 346 | 588 330 | 14 465 | 267 303 |
| MANLOMKA s.r.o. | 2021 | 78 | 1 397 | 8 | 185 |
| | 2020 | 7 | 1 129 | 248 | 100 |
| Teplárna Kyjov, a.s. | 2021 | - | - | - | - |
| | 2020 | 17 | - | - | - |
| Energo Český Krumlov s.r.o. | 2021 | - | 6 | - | - |
| | 2020 | 2 | 8 | - | - |
| Telly s.r.o. | 2021 | - | 130 | - | - |
| | 2020 | - | 574 | - | 47 |
| LAMA lighting technologies s.r.o. | 2021 | 63 | 2 271 | 36 | - |
| | 2020 | 83 | 69 | 9 | - |
| LAMA solar technologies s.r.o. | 2021 | 120 | 337 | - | 34 |
| | 2020 | 54 | - | 11 | - |
| LAMA service s.r.o. | 2021 | 316 | 12 | 92 | - |
| | 2020 | 36 | - | 11 | - |
| <i>Vrcholový management:</i> | | | | | |
| Členové statutárních a dozorčích orgánů | 2021 | - | 2 506 | - | 657 |
| | 2020 | - | 2 493 | - | 655 |

Úvěry poskytnuté spřízněnými osobami

| | | Úrokový náklad | Dlužná jistina | Dlužný úrok |
|------------------------|-------------|---------------------------|-----------------------|--------------------|
| | | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| LAMA ENERGY GROUP a.s. | 2021 | - | - | - |
| (bod 9.2) | 2020 | 1 294 | 30 000 | 1 277 |
| Dacryon a.s. | 2021 | 113 | 30 113 | - |
| (bod 9.2) | 2020 | - | - | - |
| Petr Lamich – LAMA | 2021 | 24 | 25 000 | 24 |
| (bod 9.2) | 2020 | - | - | - |

Podmínky, za nichž se uskutečňují transakce se spřízněnými osobami

Skupina prodává elektrickou energii a poskytuje služby spřízněným osobám v rámci běžné obchodní činnosti podniku. Skupina využívá služeb, nakupuje elektrickou energii a povolenky na emise od spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. Prodeje spřízněným osobám a nákupy od nich se uskutečňují na základě uzavřených smluv mezi společností Skupiny a spřízněnou osobou, přehled těchto smluv je uveden ve Zprávě o vztazích. Zůstatky neuhrazené k rozvahovému dni jsou nezajištěné, bezúročné (s výjimkou půjček) a vypořádávají se peněžními prostředky. Na pohledávky za spřízněnými osobami ani na závazky vůči spřízněným osobám nebyly poskytnuty žádné záruky. V účetním období k 31. prosinci 2021 Skupina nezaúčtovala žádné snížení hodnoty pohledávek za spřízněnými osobami (2020: 0 tis. Kč). Možné snížení hodnoty se posuzuje každoročně na základě prověrky finanční situace spřízněné strany a trhu, na kterém působí.

Odměňování hlavních členů managementu Skupiny

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Krátkodobé zaměstnanecké požitky včetně mzdy | 26 864 | 19 687 |
| Dlouhodobé zaměstnanecké požitky | - | - |
| Odměňování hlavních členů managementu celkem | 26 864 | 19 687 |

Částky uvedené v tabulce výše představují náklady na odměňování členů statutárních, dozorčích a kontrolních orgánů a hlavních členů managementu, což jsou ředitelé a vedoucí pracovníci odměňovaní smluvní mzdou, za účetní období, ale nezahrnují pojistné na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění hrazené společnostmi Skupiny.

Členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci neobdrželi v roce 2021 a 2020 žádné půjčky, záruky, zálohy ani jiné výhody a nevlastní žádné akcie a podíly společností Skupiny.

21 Vydané mezinárodní standardy, které zatím nejsou závazné

Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC vydané radou IASB, které by mohly být relevantní pro Skupinu, ale jsou účinné pro období počínající 1. ledna 2022 nebo později.

IFRS 3 Podnikové kombinace, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva a Roční revize IFRS 2018–2020 (novely)

IASB vydala dílčí novely následujících standardů (novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2022, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem):

- IFRS 3 Podnikové kombinace (novela): cílem této novely je aktualizovat v IFRS 3 odkaz na Koncepční rámec účetního výkaznictví, který byl v posledních letech revidován. Požadavky na účtování podnikových kombinací se nijak nemění.
- IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení (novela): v souladu s touto novelou si účetní jednotka již nebude moci odečíst od pořizovací ceny dlouhodobého hmotného majetku částky, které získala prodejem produktů vyrobených s pomocí tohoto majetku před tím, než byl dán do užívání. Příjmy z tohoto prodeje a související výdaje se budou účtovat do výnosů, resp. do nákladů.
- IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva (novela): novela specifikuje náklady na plnění smlouvy, které účetní jednotka zohledňuje při posuzování toho, zda se jedná o nevýhodnou (onerózní) smlouvu.

V rámci Roční revize IFRS 2018–2020 byly provedeny drobné změny v IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 41 Zemědělství a v Ilustrativních příkladech k IFRS 16 Leasingy

Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC vydané radou IASB, které by mohly být relevantní pro Skupinu, ale jsou účinné pro období počínající 1. ledna 2022 nebo později a zatím nebyly schváleny Evropskou Unií.

Novely IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkající se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novely je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu, pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu. V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé, resp. dlouhodobé (novela)

Tato novela měla být původně závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2022. V reakci na koronavirovou pandemii však IASB odložila datum účinnosti o jeden rok, tj. na 1. leden 2023, aby poskytla společnostem více času na provedení případných změn v klasifikaci vyplývajících z této novely. Účetní jednotky ji nicméně mohou uplatnit již před tímto datem. Cílem novely je zajistit konzistentnější uplatňování ustanovení tohoto standardu tím, že účetní jednotky budou díky ní schopné lépe určit, zda mají závazky s neurčitým termínem vypořádání ve výkazu o finanční situaci zařadit jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. Novela bude mít dopad na vykazování závazků ve výkazu o finanční situaci, nijak ale nemění stávající požadavky týkající se oceňování aktiv, závazků, příjmů či výdajů, termín jejich zaúčtování ani informace, které účetní jednotky o těchto položkách uvádějí v účetní závěrce. Kromě toho zpřesňuje požadavky na klasifikaci závazků, které účetní jednotka může vypořádat emisí vlastních kapitálových nástrojů.

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IFRS Practice Statement 2: Zveřejňování účetních pravidel (novely)

Novely budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023, lze je ale uplatnit i dříve. Novely obsahují návodné informace, které mají účetním jednotkám pomoci při uplatňování úsudku ohledně toho, která účetní pravidla je nutné popsat v příloze účetní závěrky. Novela IAS 1 nahrazuje povinnost zveřejnit v příloze „významná účetní pravidla“ povinností zveřejnit „materiální účetní pravidla“. Do „Practice Statement“ byly doplněny návodné informace a ilustrativní příklady, které účetním jednotkám pomohou při uplatňování konceptu materiality v souvislosti s úsudky týkajícími se popisu účetních pravidel v příloze účetní závěrky.

IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (novela)

Novela bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Platí pro změny v účetních pravidlech a změny v účetních odhadech, které nastaly na, resp. po začátku tohoto účetního období. Novela zavádí novou definici „účetních odhadů“, definuje je jako peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě měření. Dále vysvětluje, co jsou změny v účetních odhadech a v čem se liší od změn účetních pravidel a od oprav chyb.

IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s pohledávkami a závazky, které vznikají z jedné transakce (novela)

Novela bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. V květnu 2021 vydala IASB novelu IAS 12, která zužuje rozsah výjimky z prvotního rozeznání podle IAS 12 a vysvětluje, jak by společnosti měly účtovat o odložené dani například u leasingových transakcí nebo u závazků z titulu vyřazení z provozu. V souladu s novelou se výjimka z prvotního rozeznání nebude vztahovat na transakce, které vedou ke vzniku stejně velkých zdanitelných a odpočitatelných přechodných rozdílů. Bude platit pouze v případě, že zaúčtováním leasingového aktiva a závazku z leasingu (nebo závazku z titulu vyřazení z provozu a související aktivní složky) vzniknou zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly, které nebudou stejně velké.

Dle odhadů vedení Skupiny nebude mít dodržování těchto standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Skupina nepředpokládá, že některé z výše uvedených standardů, revizí nebo novel uplatní před termínem jejich závazné platnosti.

22 Ostatní zveřejňované informace

Odměna auditorské společnosti Ernst & Young Audit, s.r.o., za povinný audit v roce 2021 a 2020 činila 833 tis. Kč a 781 tis. Kč. Náklady na ostatní ověřovací služby v roce 2021 a 2020 činily 0 tis. Kč a 0 tis. Kč. Náklady na neauditní služby v roce 2021 a 2020 činily 0 tis. Kč a 0 tis. Kč.

23 Události po rozvahovém dni

Na konci února vypukl na Ukrajině vojenský konflikt, v důsledku kterého došlo k uvalení sankcí proti Ruské federaci. Tento konflikt má negativní dopady na ceny a dostupnost surovin. Skupina situaci bedlivě monitoruje a reaguje na ni. Skupina nepovažuje riziko omezené dostupnosti zemního plynu nebo jeho významné zdražení za významné, neboť je schopna spalovat i jiné druhy paliv.

V Otrokovicích dne 30. března 2022


Ing. Petr Jeník
Předseda představenstva


Ing. Jan Stuchlík
Člen představenstva

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 28. dubna 2022 vydali k oficiální konsolidované výroční zprávě připravené ve formátu XHTML. Podepsaná zpráva nezávislého auditora byla vydána k oficiální konsolidované výroční zprávě připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu („nařízení o ESEF“). Příložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Teplárna Otrokovice a.s.:

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Teplárna Otrokovice a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“), která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2021 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U hlavní záležitosti auditu popisované níže uvádíme, jakým způsobem jsme ji v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s touto záležitostí. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedenou záležitost, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k příložené účetní závěrce.

Snížení hodnoty aktiv

Společnost k rozvahovému dni prověřuje účetní hodnotu aktiv z hlediska případného snížení hodnoty. V rámci těchto testů stanoví tzv. zpětně získatelnou hodnotu peněžotvorné jednotky jako celku nebo jednotlivých aktiv. Zpětně získatelná hodnota se rovná hodnotě z užívání nebo prodejní ceně snížené o náklady na prodej. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které podle předpokladu daná peněžotvorná jednotka vytvoří.

Výpočet možného snížení hodnoty je hlavní záležitostí auditu. Důvodem je skutečnost, že se záležitostmi týkajícími se regulace, které jsou spolu s dalšími důležitými předpoklady relevantní pro odhad budoucích peněžních toků a od nichž se odvozují hlavní vstupní data pro výpočty, je spojena významná míra nejistoty. Mezi hlavní předpoklady, s nimiž je spojena významná nejistota odhadů, patří předpokládané budoucí ceny uhlí, ceny emisních povolenek, vývoj regulatorního prostředí a diskontních sazeb, fluktuace zákazníků, vliv pandemie koronaviru na Společnost a její zákazníky, objem dodávek klíčovými zákazníkům nebo změna strategie Společnosti a LAMA ENERGY GROUP. Budoucí peněžní toky se týkají událostí a kroků, které zatím nenastaly a které možná ani nenastanou.

Vlivem výše uvedeného, považujeme snížení hodnoty aktiv za klíčovou záležitost auditu.

V rámci prováděných auditorských postupů jsme vyhodnotili předpoklady a metodiky, které Společnost použila v modelu pro stanovení hodnoty z užívání a posouzení reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Ve spolupráci s odborníky na oceňování jsme posoudili adekvátnost modelu, který Společnost použila pro výpočet vážených průměrných nákladů kapitálu. Posoudili jsme rovněž matematickou správnost výpočtů a správnost použitých vstupních dat a hlavních předpokladů. Dále jsme vyhodnotili nejdůležitější předpoklady, které jsou předmětem významných odhadů, jako například předpokládané budoucí ceny uhlí, ceny emisních povolenek nebo vývoj diskontních sazeb, a tyto předpoklady jsme porovnali se skutečnostmi objektivně zjištěnými na trhu. Ceny uhlí a emisních povolenek jsme porovnali se smlouvami aktivně obchodovanými na trhu a zhodnotili jsme přiměřenost cenových projekcí, které Společnost zpracovala pro období, pro něž tržní data nejsou k dispozici.

Dále jsme provedli analýzu rozpočtů a budoucích peněžních toků. Očekávaný vývoj rozpočtovaných peněžních toků jsme porovnali s předpoklady prezentovanými vedením a vyhodnotili jsme hlavní předpoklady použité v modelu. Posoudili jsme adekvátnost modelu použitého pro výpočet snížení hodnoty a rovněž matematickou správnost výpočtů, včetně vlivu pandemie koronaviru.

Zaměřili jsme se také na to, zda informace, které Společnost uvedla o snížení hodnoty aktiv v příloze konsolidované účetní závěrky, konkrétně v bodě 7 Pozemky, budovy a zařízení, jsou v souladu s IFRS EU.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s IFRS EU, 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 představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

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, 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. 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 pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatřeních přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10, odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 30. července 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 9 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 26. dubna 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládané obchodní společnosti neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Roman Hauptfleisch je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

28. dubna 2022
Praha, Česká republika

Teplárna Otrokovice a.s.

Účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy
účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
k 31. prosinci 2021

Výkaz zisku a ztráty

K 31. prosinci 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|-----|------------------|------------------|
| | Bod | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Tržby | 4 | 1 725 760 | 1 228 417 |
| Spotřeba materiálu a energie | | -967 678 | -665 942 |
| Služby | | -140 844 | -118 697 |
| Osobní náklady | 5.5 | -126 824 | -119 635 |
| Odpisy | | -150 306 | -145 504 |
| Ostatní provozní výnosy | 5.1 | 69 453 | 53 489 |
| Ostatní provozní náklady | 5.2 | -388 626 | -181 668 |
| Provozní výsledek hospodaření | | 20 935 | 50 460 |
| Nákladové úroky | 5.3 | -54 990 | -59 201 |
| Výnosové úroky | 5.3 | 840 | 842 |
| Ostatní finanční položky, netto | 5.4 | 64 966 | -16 860 |
| Finanční výsledek hospodaření | | 10 816 | -75 219 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | | 31 751 | -24 759 |
| Daň z příjmů | 6 | -6 185 | 4 448 |
| Výsledek hospodaření za účetní období | | 25 566 | -20 311 |

Výkaz o úplném výsledku

K 31. prosinci 2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|-----|------------------|------------------|
| | Bod | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Výsledek hospodaření za účetní období | | 25 566 | -20 311 |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění | | - | - |
| Úplný výsledek po zdanění celkem | | 25 566 | -20 311 |

Výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2021

| | Bod | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| DLOUHODOBÝ MAJETEK | | | |
| Nehmotný majetek | 8 | 80 209 | 179 663 |
| Hmotný majetek | 7 | 1 963 803 | 1 980 509 |
| <i>Pozemky</i> | | 159 963 | 159 958 |
| <i>Stavby</i> | | 896 772 | 938 891 |
| <i>Hmotné movité věci a jejich soubory</i> | | 791 849 | 810 793 |
| <i>Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i> | | 105 629 | 62 737 |
| <i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek</i> | | 9 560 | 8 130 |
| Finanční majetek | 9.6 | 2 700 | 2 700 |
| Dlouhodobé pohledávky | | 28 267 | 28 513 |
| Dlouhodobý majetek celkem | | 2 074 979 | 2 191 385 |
| OBĚŽNÁ AKTIVA | | | |
| Zásoby | 10 | 42 423 | 39 513 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 11 | 353 390 | 163 423 |
| Pohledávka z titulu daně z příjmů | | 0 | 11 718 |
| Peněžní prostředky | 12 | 36 691 | 117 731 |
| Časové rozlišení aktiv | | 1 324 | 1 020 |
| Oběžná aktiva celkem | | 433 828 | 333 405 |
| AKTIVA CELKEM | | 2 508 807 | 2 524 790 |
| VLASTNÍ KAPITÁL | | | |
| Základní kapitál | 13 | 10 000 | 10 000 |
| Fondy ze zisku | | 2 000 | 2 000 |
| Nerozdělený zisk minulých let | | 374 183 | 394 494 |
| Výsledek hospodaření za účetní období | | 25 566 | -20 311 |
| Vlastní kapitál celkem | | 411 749 | 386 183 |
| ZÁVAZKY | | | |
| Dlouhodobé závazky | | | |
| Úročené půjčky a úvěry od spřízněných osob | 9.2 | - | - |
| Úročené půjčky a úvěry od úvěrových institucí | 9.2 | 6 107 | 9 544 |
| Vydané dluhopisy | 9.2 | 1 245 915 | 1 243 372 |
| Ostatní závazky | 9.2 | 8 770 | 9 654 |
| Rezervy | 15 | 5 770 | 8 627 |
| Odložený daňový závazek | 6 | 224 182 | 220 047 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 1 490 744 | 1 491 244 |
| Krátkodobé závazky | | | |
| Rezervy | 15 | 381 203 | 176 734 |
| Závazky z obchodních vztahů | 17 | 126 693 | 391 467 |
| Úročené půjčky a úvěry od spřízněných osob | 9.2 | 55 113 | 30 000 |
| Úročené půjčky a úvěry od úvěrových institucí | 9.2 | 3 481 | 3 369 |
| Závazky k zaměstnancům | 17 | 16 844 | 11 270 |
| Závazky z titulu daně z příjmů | | 1 298 | - |
| Ostatní závazky | 9.2, 17 | 14 643 | 30 495 |
| Časové rozlišení pasiv | 16 | 7 039 | 4 028 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 606 314 | 647 363 |
| Závazky celkem | | 2 097 058 | 2 138 607 |
| PASIVA CELKEM | | 2 508 807 | 2 524 790 |

Přehled o změnách vlastního kapitálu

K 31. prosinci 2021

| | Základní kapitál | Fondy ze zisku | Nerozdělený zisk minulých let | Výsledek hospodaření za účetní období | Celkem |
|--|------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| K 31. prosinci 2019 | 10 000 | 2 000 | 455 917 | -61 423 | 406 494 |
| <i>Výsledek hospodaření za účetní období</i> | - | - | - | -20 311 | -20 311 |
| <i>Ostatní úplný výsledek</i> | - | - | - | - | - |
| Úplný výsledek celkem | - | - | - | -20 311 | -20 311 |
| <i>Převod do nerozděleného zisku</i> | - | - | -61 423 | 61 423 | - |
| <i>Výplata dividend</i> | - | - | - | - | - |
| K 31. prosinci 2020 | 10 000 | 2 000 | 394 494 | -20 311 | 386 183 |
| <i>Výsledek hospodaření za účetní období</i> | - | - | - | 25 566 | 25 566 |
| <i>Ostatní úplný výsledek</i> | - | - | - | - | - |
| Úplný výsledek celkem | - | - | - | 25 566 | 25 566 |
| <i>Převod do nerozděleného zisku</i> | - | - | -20 311 | 20 311 | - |
| <i>Výplata dividend</i> | - | - | - | - | - |
| K 31. prosinci 2021 | 10 000 | 2 000 | 374 183 | 25 566 | 411 749 |

Přehled o peněžních tocích

K 31. prosinci 2021

| | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč |
|--|-------------------|-------------------|
| Peněžní toky z provozní činnosti | | |
| Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním (+/-) | 31 751 | -24 759 |
| Úpravy o nepeněžní operace | 481 901 | 167 595 |
| <i>Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek</i> | 150 306 | 145 504 |
| <i>Změna stavu opravných položek</i> | -40 | 294 |
| <i>Změna stavu rezerv</i> | 201 612 | -26 240 |
| <i>Kurzové rozdíly</i> | - | - |
| <i>(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv</i> | -730 | 347 |
| <i>Nákladové a výnosové úroky</i> | 54 150 | 58 360 |
| <i>Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty)</i> | 76 603 | -10 670 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami | 513 652 | 142 836 |
| Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | -445 401 | 222 248 |
| <i>Změna stavu zásob</i> | -2 870 | 50 035 |
| <i>Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů</i> | -181 829 | -7 340 |
| <i>Změna stavu ostatních pohledávek a časového rozlišení aktiv</i> | -304 | -79 |
| <i>Změna stavu závazků z obchodních vztahů</i> | -320 576 | 156 032 |
| <i>Změna stavu ostatních závazků a časového rozlišení pasiv</i> | 60 178 | 23 600 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, vyplacenými úroky a mimořádnými položkami | 68 251 | 365 084 |
| Vyplacené úroky | -52 447 | -56 659 |
| Zaplacená daň z příjmů | 1 530 | 11 390 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 17 334 | 319 815 |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | |
| Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv | -115 600 | -207 818 |
| Příjmy z prodeje stálých aktiv | 730 | 466 |
| Poskytnuté půjčky a úvěry | 246 | -62 |
| Přijaté úroky | 840 | 842 |
| Přijaté podíly na zisku | - | - |
| Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti | -113 784 | -206 572 |
| Peněžní toky z finanční činnosti | | |
| Peněžní toky související s dlouhodobými a krátkodobými půjčkami a úvěry | 15 410 | -23 950 |
| Příjem z emise dluhopisů | - | - |
| Transakční náklady na emisi dluhopisů | - | - |
| Dopad změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky – dividenda | - | - |
| Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti | 15 410 | -23 950 |
| Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků | -81 040 | 89 293 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období | 117 731 | 28 438 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období | 36 691 | 117 731 |

Obsah

| | |
|--|----|
| 1. Informace o společnosti | 7 |
| 2. Nejdůležitější účetní zásady | 7 |
| 3. Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady | 17 |
| 4. Výnosy a údaje o segmentech | 18 |
| 5. Ostatní výnosy a náklady | 19 |
| 6. Daň z příjmů..... | 20 |
| 7. Pozemky, budovy a zařízení..... | 21 |
| 8. Nehmotná aktiva | 22 |
| 9. Finanční aktiva a finanční závazky | 23 |
| 10. Zásoby..... | 31 |
| 11. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | 31 |
| 12. Peněžní prostředky a vklady..... | 31 |
| 13. Základní kapitál a rezervní fondy..... | 32 |
| 14. Vyplacené a navržené dividendy..... | 32 |
| 15. Rezervy | 32 |
| 16. Položky časového rozlišení pasiv..... | 32 |
| 17. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 33 |
| 18. Závazky z leasingu | 33 |
| 19. Státní dotace..... | 34 |
| 20. Informace o spřízněných osobách | 34 |
| 21. Vydané mezinárodní standardy, které zatím nejsou závazné | 35 |
| 22. Ostatní zveřejňované informace..... | 36 |
| 23. Události po rozvahovém dni..... | 37 |

1. Informace o společnosti

Tato samostatná účetní závěrka společnosti Teplárna Otrokovice a.s. (dále souhrnně „Společnost“) k 31. prosinci 2021 byla schválena ke zveřejnění rozhodnutím představenstva společnosti dne 30. března 2022.

Teplárna Otrokovice a.s. je akciová společnost založená v České republice, kde má své sídlo. Akcie Společnosti nejsou veřejně obchodované. Společnost vydala dluhopisy, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu na Burze cenných papírů Praha. Společnost sídlí na adrese Objízdna 1777, 765 02 Otrokovice. Hlavním předmětem její činnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny a obchodování s ní.

Mateřskou společností Skupiny je Dacryon a.s., se sídlem na adrese Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, která vlastní ve Společnosti 100% podíl.

Informace týkající se ostatních spřízněných osob Společnosti jsou uvedeny v bodě 20.

Členové statutárních, dozorčích a kontrolních orgánů k 31. 12. 2021:

| | |
|-----------------|------------------|
| Představenstvo | |
| Předseda: | Petr Jeník |
| Místopředseda: | Patrik Brom |
| Člen: | Jan Stuchlík |
| Dozorčí rada | |
| Předseda: | Petr Lamich |
| Místopředseda: | Miroslav Kopřiva |
| Člen: | Pavel Ondra |
| Výbor pro audit | |
| Předseda: | Václav Moll |
| Člen: | Marek Janča |
| Člen: | David Lamich |
| Člen: | Pavel Průdek |

2 Nejdůležitější účetní zásady

2.1 Východisko pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka Společnosti byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) ve znění přijatém Evropskou unií (dále „IFRS EU“ nebo pouze „IFRS“).

Vzhledem k tomu, že se Společnost v roce 2017 stala subjektem veřejného zájmu, IFRS jsou primárním rámcem jejího výkaznictví, proto Společnost od 1. ledna 2017 sestavuje pouze účetní závěrku podle IFRS. V předchozích účetních obdobích včetně účetního období k 31. prosinci 2016 Společnost sestavovala samostatnou účetní závěrku v souladu s českými účetními předpisy.

Společnost sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS ve znění přijatém Evropskou unií. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti Teplárna Otrokovice a.s. a její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2021 byla schválena ke zveřejnění rozhodnutím představenstva společnosti dne 30. března 2022.

Účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu neomezeného trvání účetní jednotky („going concern“) a na principu historických cen, s výjimkou případů, kdy IFRS vyžadují jiný způsob oceňování, jak je uvedeno níže v přehledu účetních zásad.

V souvislosti s pandemií COVID-19 nebyl v roce 2021 zaznamenán pokles tržeb. Společnost dosáhla v roce 2021 růst tržeb oproti roku 2020 v důsledku zvýšených dodávek tepelné energie a navýšení cen některým zákazníkům. Také navýšení tržeb za elektrickou energii v důsledku vyšších cen na trhu a realizovaná ekologizační opatření měly pozitivní dopad na růst ziskovosti.

Veškeré částky v této účetní závěrce jsou uvedeny v českých korunách (Kč), které jsou funkční měnou Společnosti. Není-li uvedeno jinak, veškeré hodnoty jsou zaokrouhleny na nejbližší celé tisíce korun (tis. Kč).

2.2 Přehled nejdůležitějších účetních zásad

Při sestavení účetní závěrky použila Společnost následující obecné účetní zásady:

2.2.1 Klasifikace krátkodobých vs. Dlouhodobých aktiv a závazků

Společnost vykazuje aktiva a závazky ve výkazu finanční situace v rozlišení na krátkodobá a dlouhodobá aktiva a krátkodobé a dlouhodobé závazky.

Aktivum je považováno za krátkodobé, pokud:

- se předpokládá, že bude realizováno, nebo je určeno k prodeji nebo spotřebě během obvyklého provozního cyklu;
- je určeno především pro účely obchodování;
- se předpokládá, že bude realizováno během 12 měsíců od skončení účetního období;
- se jedná o peníze nebo peněžní ekvivalent za předpokladu, že není omezena jeho směna nebo použití na úhradu závazku na dobu nejméně 12 měsíců po skončení účetního období.

Veškerá ostatní aktiva jsou klasifikována jako dlouhodobá.

Závazek je považován za krátkodobý, pokud:

- se předpokládá, že bude vypořádán během jejího obvyklého provozního cyklu;
- je držen primárně pro účely obchodování;
- má být vypořádán během dvanácti měsíců od skončení účetního období;
- účetní jednotka nemá nepodmíněné právo odložit vypořádání závazku na dobu nejméně dvanácti měsíců po skončení účetního období.

Společnost klasifikuje veškeré ostatní závazky jako dlouhodobé.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobá aktiva a závazky.

2.2.2 Ocenění reálnou hodnotou

Společnost oceňuje finanční nástroje, např. deriváty, a nefinanční aktiva, např. investice do nemovitostí, reálnou hodnotou vždy k rozvahovému dni. Zveřejněné údaje o reálné hodnotě týkající se finančních nástrojů a nefinančních aktiv, které jsou oceňovány reálnou hodnotou nebo u nichž je třeba zveřejnit reálnou hodnotu, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

| | |
|---|-----------|
| Popis účetních zásad | bod 2.2.2 |
| Informace o metodách ocenění, významných odhadech a předpokladech | bod 3, 9 |
| Kvantitativní informace o hierarchii ocenění reálnou hodnotou | bod 9 |
| Finanční nástroje (včetně finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě) | bod 9 |

Reálná hodnota je cena, která by mohla být získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Ocenění reálnou hodnotou vychází z předpokladu, že transakce, jejímž předmětem je prodej aktiva nebo převod závazku, se uskutečňuje buď:

- na hlavním trhu s daným aktivem nebo závazkem

nebo

- v případě neexistence hlavního trhu, na nejnvýhodnějším trhu pro dané aktivum nebo závazek.

Společnost musí mít přístup k hlavnímu nebo nejnvýhodnějšmu trhu.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku se stanoví na základě předpokladů, které by při ocenění daného aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepší ekonomickém zájmu.

Ocenění nefinančního aktiva reálnou hodnotou bere v úvahu schopnost účastníka trhu generovat ekonomické užítí prostřednictvím „nejvyššího a nejlepšího“ využití aktiva nebo jeho prodejem jinému účastníku trhu, který aktivum použije s ohledem na jeho „nejvyššího a nejlepšího“ využití.

Společnost používá techniky ocenění, které jsou přiměřené okolnostem a pro něž jsou k dispozici dostatečné údaje, umožňující stanovení reálné hodnoty při maximálním využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimálním využití vstupů nepozorovatelných.

Veškerá aktiva a závazky, které jsou oceněny reálnou hodnotou nebo u nichž je reálná hodnota zveřejněna v účetní závěrce, jsou rozděleny do kategorií v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty. Úrovně hierarchie jsou stanoveny podle nejnižší úrovně vstupních údajů významných pro stanovení celkové reálné hodnoty, jak je uvedeno níže:

- Úroveň 1 — kotované (nekorigované) tržní ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou přímo či nepřímo pozorovatelné
- Úroveň 3 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou nepozorovatelné

V případě aktiv a závazků opakovaně vykazovaných v účetní závěrce v reálné hodnotě Společnost určí, zda nedošlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie, opakovaným posouzením zařazení do příslušné kategorie (na základě vstupních údajů na nejnižší úrovni, které jsou důležité pro stanovení celkové reálné hodnoty) na konci každého účetního období.

Vedení Společnosti určuje zásady a postupy pro opakované oceňování reálnou hodnotou, např. u investic do nemovitostí a nekotovaných realizovatelných finančních aktiv, i neopakované ocenění reálnou hodnotou, např. u aktiv určených k rozdělení v ukončených činnostech.

Ocenění významných položek majetku, např. nemovitostí a realizovatelných finančních aktiv, a významných závazků, např. podmíněného protiplnění, se účastní externí znalec v oboru oceňování majetku.

Mezi výběrová kritéria patří znalost trhu, reputace, nezávislost a dodržování profesních standardů. Po poradě s externím znalcem Společnosti v oboru oceňování majetku rozhodne vedení Společnosti o tom, které techniky ocenění a vstupní údaje budou v jednotlivých případech použity.

Vedení vždy k rozvahovému dni analyzuje pohyby hodnot aktiv a závazků, které je v souladu s účetními zásadami Společnosti nutné přecenit nebo přehodnotit. Pro účely této analýzy vedení ověřuje hlavní vstupní údaje použité při posledním ocenění na základě odsouhlasení informací ve výpočtu ocenění se smlouvami a dalšími relevantními dokumenty.

Vedení ve spolupráci s externím znalcem Společnosti v oboru oceňování majetku rovněž porovná změnu reálné hodnoty každé položky aktiv a závazků s relevantními externími zdroji a určí, zda je změna přiměřená.

Vedení spolu s externím znalcem v oboru oceňování majetku průběžně předkládají výsledky ocenění nezávislým auditorům Společnosti. Součástí tohoto procesu je i projednání hlavních předpokladů použitých při ocenění.

Pro účely zveřejnění reálné hodnoty určila Společnost třídy aktiv a závazků na základě povahy, vlastností a rizik aktiv či závazků a úrovně hierarchie reálných hodnot, jak je popsáno výše.

2.2.3 Účtování výnosů

Základním principem standardu IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky je, že účetní jednotka uznává výnosy, které představují převod slibovaného zboží nebo služeb zákazníkům v částce, která odráží očekávanou úhradu, na kterou bude mít nárok výměnou za tyto výrobky nebo služby. Vedení Společnosti vyhodnotilo, že tržby za výrobky a služby Společnosti budou uznány za jednotlivé plnění v okamžiku, kdy kontrola nad odpovídajícím zbožím nebo službami bude převedena na zákazníka.

Požadavky na identifikaci smlouvy se zákazníkem

Smlouva se zákazníkem splňuje svou definici, pokud jsou splněna všechna následující kritéria: smluvní strany odsouhlasily smlouvu a zavázaly se k plnění svých závazků; Společnost může identifikovat práva každé smluvní strany týkající se zboží nebo služeb, které mají být převedeny; Společnost může identifikovat platební podmínky pro zboží nebo služby, které mají být převedeny; smlouva má obchodní povahu a je pravděpodobné, že Společnost získá protihodnotu, na kterou bude mít nárok, výměnou za zboží nebo služby, které budou převedeny na zákazníka.

Identifikace povinnosti plnit

Při uzavírání smlouvy Společnost ohodnotí zboží nebo služby zmíněné ve smlouvě se zákazníkem a identifikuje jako povinnost plnit každý příslib k převodu zboží nebo služeb na zákazníka (nebo skupiny zboží nebo služeb), které mohou být odděleny nebo skupiny samostatného zboží nebo služeb, které jsou v zásadě stejné a pro které má převod na zákazníka stejný charakter.

Stanovení transakční ceny

Společnost zvažuje podmínky smlouvy a své obvyklé obchodní postupy k určení transakční ceny. Transakční cena je částka protihodnoty, kterou Společnost očekává výměnou za převod zmíněného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek vybraných jménem třetích stran (například některé daně z prodeje). Smluvní úhrada může zahrnovat pevné částky, variabilní částky nebo obojí.

Alokace transakční ceny na jednotlivé povinnosti plnit

Společnost alokuje transakční cenu na jednotlivé povinnosti plnit (nebo na jednotlivé zboží nebo službu) ve výši, která odráží částku protihodnoty, kterou Společnost očekává výměnou za převedení zmíněného zboží nebo služeb na zákazníka.

Vykázání výnosů v případě splnění povinnosti plnit

Společnost vykazuje výnos v případě, že splňuje závazky plnění převodem zmíněného zboží nebo služby (tj. aktiva) na zákazníka (zákazník získává kontrolu nad tímto aktivem). Výnos je vykázán ve výši částky rovnající se transakční ceně, která byla přidělena dané povinnosti plnit.

Společnost převádí kontrolu nad zbožím nebo službou průběžně, a proto plní povinnost a vykazuje výnosy průběžně, pokud je splněno jedno z následujících kritérií:

- zákazník zároveň přijímá a spotřebovává výhody z plnění provedeného Společností,
- aktivum je vytvořeno nebo vylepšeno následkem plnění a zákazník ovládá aktivum při jeho vytváření nebo vylepšování,
- výsledkem plnění služby není vytvoření alternativní složky pro Společnost a Společnost má vymahatelné právo na platbu za plnění dokončené k danému datu.

Pro jednotlivé kategorie výnosů Společnost postupuje následujícím způsobem:

Výnosy z prodeje tepelné energie a elektřiny

Výnos z prodeje tepelné energie a elektřiny (dále souhrnně „energie“) se vykáže v okamžiku jejich dodání. Celkové výnosy z prodeje energií tvoří vyfakturované částky za dodané energie na základě odečtu měřidel k rozvahovému dni v případě tepelné a elektrické energie, případně nevyfakturované položky, pokud odečet není k dispozici k rozvahovému dni; výnosy z prodeje jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Prodej zboží

Výnos z prodeje zboží se vykáže v okamžiku, kdy na kupujícího přejdou významná rizika a odměny z vlastnictví zboží; obvykle se tak stane doručením zboží. Výnos z prodeje zboží se ocení reálnou hodnotou přijaté nebo nárokové protihodnoty, po odečtení případných vrátek a slev, obchodních slev nebo množstevních rabatů.

Výnosové úroky

Výnosové nebo nákladové úroky u všech finančních nástrojů oceněných naběhlou hodnotou a úročených finančních aktiv klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou vykázány s použitím efektivní úrokové míry (EIR). Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů po očekávanou dobu trvání finančního nástroje resp. po kratší dobu, na čistou naběhlou hodnotu daného finančního aktiva. Výnosové úroky jsou součástí finančních výnosů ve výkazu zisku a ztráty.

2.2.4 Zahraniční měna

Veškeré částky v této účetní závěrce jsou uvedeny v českých korunách (Kč), což je zároveň funkční měna Společnosti.

Transakce a zůstatky

Transakce v cizí měně jsou na počátku vykázány spotovým měnovým kurzem funkční měny k datu, kdy transakce splní podmínky pro zaúčtování.

Aktiva a závazky peněžní povahy v cizí měně se přepočtou spotovým měnovým kurzem funkční měny k rozvahovému dni.

Rozdíly vznikající při vypořádání nebo převodu peněžních položek se vykazují do zisku nebo ztráty s výjimkou peněžních položek, které jsou součástí zajištění čistých investic Společnosti v zahraniční jednotce. Ty se vykazují v ostatním úplném výsledku, dokud nedojde k prodeji čisté investice, kdy se celková částka vykáže do zisku nebo ztráty. Daňové náklady či výnosy připadající na kurzové rozdíly z těchto peněžních položek se rovněž vykazují do ostatního úplného výsledku.

Nepeněžní položky oceňované na základě historických cen v cizí měně se převedou měnovým kurzem k datu původní transakce. Nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou v cizí měně se převedou měnovým kurzem k datu stanovení reálné hodnoty. Zisk nebo ztráta vznikající při převodu nepeněžních položek oceněných reálnou hodnotou se účtuje stejně jako zisk nebo ztráta vyplývající ze změny reálné hodnoty příslušné položky (tzn. kurzové rozdíly vznikající u položek, jejichž zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty se vykáže do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty, se rovněž vykazují do ostatního úplného výsledku resp. zisku nebo ztráty).

2.2.5 Státní dotace

Společnost účtuje o státní dotaci až v době, kdy je přiměřeně jisté, že jí dotace bude poskytnuta a že splní všechny související podmínky. Státní dotace vztahující se k určité nákladové položce se účtují do výnosů po stejné období, během něhož se účtují náklady, na jejichž pokrytí je státní dotace určena. Státní dotace poskytnutá na určité aktivum se účtuje do výnosů rovnoměrně po plánovanou dobu životnosti daného aktiva.

V případě nepeněžních dotací se související aktivum i dotace oceňují v hrubé výši reálnou hodnotou a dotace se rozpouští rovnoměrně do výnosů po plánovanou dobu životnosti příslušného aktiva, v závislosti na modelu spotřeby požitků plynoucích z podkladového aktiva. Jsou-li úvěry nebo obdobná podpora poskytnutá státními institucemi úročeny úrokovou sazbou, která je nižší, než je tržní úroková sazba, považuje se to rovněž za státní podporu.

Podrobnější informace o účetních zásadách týkajících se emisních práv viz bod 2. 2. 10.

2.2.6 Daně

Daň z příjmu splatná

Splatné daňové závazky a pohledávky za běžné období se oceňují částkou, kterou Společnost podle očekávání uhradí správci daně, resp. částkou, kterou od něj obdrží. Stanovení výše splatných daňových pohledávek a závazků vychází ze sazby daně z příjmu a z daňové legislativy, která byla k rozvahovému dni již definitivně nebo alespoň předběžně schválena.

V případě, že se splatná daň týká položek, které se účtují přímo na vrub nebo ve prospěch vlastního kapitálu, účtuje se tato daň rovněž přímo do vlastního kapitálu, nikoli do výsledku hospodaření. Vedení pravidelně přehodnocuje svá daňová rozhodnutí týkající se oblastí, v nichž jsou daňové předpisy předmětem interpretace, a v případě potřeby tvoří rezervu.

Daň z příjmu odložená

Odložená daň se vypočte s použitím závazkové metody z přechodných rozdílů, které existují k rozvahovému dni mezi daňovou základnou aktiv a pasiv a jejich hodnotou stanovenou pro účely účetního výkaznictví.

O odloženém daňovém závazku se účtuje u všech přechodných rozdílů, které jsou předmětem daně, s výjimkou následujících případů:

- Odložený daňový závazek vznikl v důsledku prvotního zaúčtování goodwillu, aktiva nebo závazku v souvislosti s transakcí, která není podnikovou kombinací a která v době své realizace neovlivnila ani účetní zisk ani zdanitelný zisk či daňovou ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly souvisejí s investicemi do dceřiných a přidružených společností a společných podniků, jestliže je mateřská společnost schopna načasovat zrušení přechodných rozdílů a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou v dohledné budoucnosti realizovány.

O odložené daňové pohledávce se účtuje u i) všech odčitatelných přechodných rozdílů a ii) nevyužitých daňových odpočtů a nevyužitých daňových ztrát převedených do dalších období, a to ve výši, v níž je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci těchto odčitatelných přechodných rozdílů, nevyužitých daňových odpočtů a nevyužitých daňových ztrát převedených do dalších období. Výjimku představují následující případy:

- Odložená daňová pohledávka související s odčitatelnými přechodnými rozdíly vznikla v důsledku prvotního zaúčtování aktiva nebo závazku v souvislosti s transakcí, která není podnikovou kombinací a která v době své realizace neovlivnila ani účetní zisk ani zdanitelný zisk či daňovou ztrátu.

- Odčitelné přechodné rozdíly související s investicemi do dceřiných a přidružených společností a společných podniků se účtují pouze ve výši, v níž je pravděpodobné, že tyto přechodné rozdíly budou v dohledné budoucnosti realizovány a bude vytvořen zdanitelný zisk, proti kterému bude možné tyto dočasné rozdíly uplatnit.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a v případě potřeby snížena, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž bude možné tuto pohledávku nebo její část uplatnit. Rovněž výše nezaúčtované odložené daňové pohledávky se vždy k rozvahovému dni přehodnocuje a pohledávka se zaúčtuje v rozsahu, v jakém budoucí zdanitelný zisk umožní její realizaci.

Pro stanovení výše odložených daňových pohledávek a závazků se používá sazba daně z příjmů, která by podle očekávání měla platit v účetním období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, s použitím sazby daně (a s ohledem na daňové zákony), které byly k rozvahovému dni již definitivně nebo alespoň předběžně schváleny.

Odložená daň týkající se položek, které se neúčtují přímo do výnosů, resp. do nákladů, se rovněž neúčtuje do výnosů, resp. do nákladů. Tyto položky odložené daně se účtují v návaznosti na podkladové transakce buď do ostatního úplného výsledku, nebo přímo do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vzájemně započítávají, jestliže má Společnost ze zákona právo započíst daňovou pohledávku proti daňovému závazku a pokud se tyto položky týkají téhož daňového subjektu a téhož správce daně.

Daň z přidané hodnoty

Výnosy, náklady a aktiva jsou vykazovány bez daně z přidané hodnoty, s výjimkou následujících případů:

- Jestliže není možné u správce daně uplatnit nárok na odpočet daně z přidané hodnoty účtované u nákupu zboží nebo služeb, tato daň zvyšuje pořizovací cenu souvisejícího aktiva, resp. výši souvisejících nákladů.
- Pohledávky a závazky se vykazují včetně daně z přidané hodnoty.

Čistá výše pohledávky za státem, resp. závazku vůči státu z titulu daně z přidané hodnoty se vykazuje ve výkazu finanční situace v rámci pohledávek, resp. závazků.

2.2.7 Pozemky, budovy a zařízení

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek a budovy a zařízení se oceňují v pořizovacích cenách snížených o oprávků a případnou kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty. Pokud jsou splněna kritéria pro aktivaci, pořizovací cena zahrnuje rovněž náklady na výměnu částí položek pozemků, budov a zařízení a výpůjční náklady na dlouhodobé projekty. Významné části položek pozemků, budov a zařízení, které vyžadují výměnu v pravidelných intervalech, se účtují jako samostatná aktiva, určí se u nich doba životnosti a odepisují se po tuto dobu. Podobně náklady na velké prověrky zvyšují účetní hodnotu budov a zařízení, pokud jsou splněna kritéria pro aktivaci. Všechny ostatní náklady na údržbu a opravy se účtují přímo do nákladů. Jsou-li splněna kritéria pro tvorbu rezervy, současná hodnota nákladů na vyřazení z provozu se aktivuje do ocenění příslušného majetku.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| | Počet let |
|------------------------------|-----------|
| Stavby | 30 – 45 |
| Stroje, přístroje a zařízení | 15 – 30 |
| Dopravní prostředky | 8 – 15 |
| Inventář | 4 – 8 |

Položka pozemků, budov a zařízení se odúčtuje v případě, že dojde k jejímu vyřazení nebo pokud se nepředpokládá, že by z jejího používání nebo vyřazení v budoucnu plynul ekonomický užitek. Případný zisk nebo ztráta z odúčtování aktiva (tj. rozdíl mezi čistým výnosem z vyřazení aktiva a jeho účetní hodnotou) se účtuje do výnosů, resp. do nákladů ve stejném účetním období, kdy došlo k odúčtování aktiva.

Zbytkové hodnoty a životnost aktiv a odpisová metoda jsou vždy k rozvahovému dni revidovány a v případě potřeby prospektivně upraveny.

2.2.8 Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce k datu počátku leasingu a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a zda smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Pro účtování a oceňování všech leasingů se od 1. ledna 2019 používá jednotný model. Výjimku představují pouze krátkodobé leasingy a leasingy aktiv s nízkou hodnotou. Společnost účtuje o závazcích z leasingu z titulu leasingových plateb a o aktivech z práva k užívání, která představují právo používat podkladová aktiva.

a) Závazek z leasingu

K datu zahájení leasingu Společnost vykáže leasingové závazky oceněné současnou hodnotou leasingových plateb, které mají být provedeny po dobu trvání leasingu. Leasingové splátky zahrnují fixní platby očištěné o veškeré pohledávky z leasingových pobídek, variabilní leasingové platby, které závisí na indexu nebo sazbě, a částky, u nichž se očekává, že budou vyplaceny na základě záruk zbytkové hodnoty. Variabilní splátky leasingu, které nezávisí na indexu nebo sazbě, se vykazují jako náklady v období, ve kterém nastane událost nebo stav, který tuto platbu zapříčiní. Při výpočtu současné hodnoty leasingových plateb

Společnost používá svou přírůstkovou úrokovou sazbu k datu zahájení leasingu, protože implicitní úroková sazba z leasingu není snadno stanovitelná.

Po datu zahájení se částka leasingových závazků zvyšuje o naběhlé úroky a snižuje o provedené leasingové platby. Kromě toho je účetní hodnota leasingových závazků přehodnocována, pokud dojde k modifikaci leasingu, tj. ke změně doby nájmu, změně leasingových splátek (např. ke změnám budoucích plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby, které jsou použité k určení výše leasingové splátky) nebo ke změně v posouzení možnosti nákupu podkladového aktiva.

U smluv, které jsou uzavřeny na dobu neurčitou, Společnost uplatňuje úsudek pro stanovení očekávané doby nájmu.

b) Aktiva z práva k užívání

Aktiva z práva k užívání Společnost zaúčtuje ke dni zahájení leasingu (tj. ke dni, kdy pronajímatel dá nájemci podkladové aktivum k dispozici pro užívání). Tato aktiva se oceňují pořizovacími náklady sníženými o oprávky a případnou kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty a upravují se o případné přecenění závazku z leasingu.

Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem, po odečtení obdržených leasingových pobídek.

Aktiva z práva k užívání se odpisují rovnoměrně po dobu leasingu, resp. po dobu odhadované použitelnosti příslušného aktiva, a to takto:

| | <u>Počet let</u> |
|------------------------------|------------------|
| Stavby | 3 |
| Stroje, přístroje a zařízení | 5 |

Přechází-li vlastnictví pronajatého aktiva na konci doby leasingu na Společnost nebo pokud náklady na leasing odrážejí uplatnění opce na nákup, odpisy aktiva z práva k užívání se stanoví na základě odhadované doby použitelnosti příslušného aktiva.

2.2.9 Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které přímo souvisí s pořízením, výstavbou nebo výrobou aktiva, které nezbytně potřebuje značnou dobu na to, aby bylo připraveno pro zamýšlené užívání nebo prodej, se aktivují do ocenění příslušného aktiva. Veškeré ostatní náklady se účtují přímo do nákladů. Výpůjční náklady zahrnují úrokové a další náklady, které účetní jednotka vynaloží na vypůjčení finančních prostředků.

Výpůjční náklady vzniklé u způsobilých aktiv po datu přechodu na IFRS (tj. po 1. lednu 2016) se aktivují. Výpůjční náklady aktivované do data přechodu na IFRS podle lokálních účetních předpisů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného aktiva k 1. lednu 2016.

2.2.10 Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva pořízená samostatně se prvotně oceňují pořizovací cenou. Následně se nehmotná aktiva vedou v pořizovací ceně snížené o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností, s výjimkou výdajů na vývoj, nejsou aktivována. Související výdaje se účtují do nákladů v roce, v němž byly vynaloženy.

Doba životnosti nehmotných aktiv je buď konečná, nebo neurčitá.

Nehmotná aktiva s konečnou dobou životnosti se odepisují po dobu své ekonomické životnosti a testují na snížení hodnoty vždy, když se objeví signály, že k takovému snížení mohlo dojít. Doba odpisování a odpisová metoda použitá u nehmotných aktiv s konečnou dobou životnosti se prověřuje minimálně jednou ročně na konci účetního období. Změny očekávané doby životnosti nebo očekávaného způsobu čerpání budoucích ekonomických užitků plynoucích z aktiva se účtují prostřednictvím změny odpisového plánu nebo odpisové metody a klasifikují se jako změny v účetních odhadech. Odpisy nehmotných aktiv s konečnou dobou životnosti se účtují do nákladů, a to do takové nákladové kategorie, která odpovídá funkci nehmotného aktiva.

Nehmotná aktiva s neurčitou dobou životnosti se neodepisují, ale testují se na snížení hodnoty, a to buď jednotlivě, nebo na úrovni peněžotvorné jednotky. Doba jejich životnosti se jednou ročně přehodnocuje, aby se zjistilo, zda stále trvají okolnosti, za kterých byla tato doba posouzena jako neurčitá. Pokud tomu tak není, doba životnosti se prospektivně změní z neurčité na konečnou.

Zisky a ztráty z odúčtování nehmotného aktiva představují rozdíl mezi čistým výnosem z jeho vyřazení a jeho účetní hodnotou a při vyřazení aktiva se účtují do výnosů, resp. do nákladů.

Společnost stanovila u všech svých nehmotných aktiv určitou dobu životnosti a odepisuje po dobu nepřekračující pět let.

Emisní práva (povolenky)

Emisní práva získaná z národních a mezinárodních programů v rámci vypořádání závazků z emisí skleníkových plynů se klasifikují jako nehmotný majetek. Vzhledem k tomu, že tato práva se nespoteblovávají během výrobního procesu, zařazují se mezi neodpisovaný nehmotný majetek. Emisní práva se oceňují pořizovací cenou k datu akvizice, bezplatně získaná práva se oceňují reálnou hodnotou.

Na vyprodukované emise se tvoří rezerva, která se oceňuje účetní hodnotou držených emisních práv, resp. v případě jejich nedostatku aktuální reálnou hodnotou chybějících emisních práv. Případné náklady na tvorbu rezervy se vykazují v rámci ostatních provozních nákladů.

2.2.11 Finanční nástroje – prvotní a následné oceňování

Finanční nástroj je jakákoliv smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky.

a) Finanční aktiva

Prvotní účtování a ocenění

Společnost klasifikuje finanční aktiva do jedné z následujících kategorií:

- oceněné zůstatkovou hodnotou,
- oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku,
- oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Společnost klasifikuje dluhová finanční aktiva do příslušné kategorie na základě business modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků daného finančního aktiva.

Společnost klasifikuje obchodní pohledávky, poskytnuté úvěry, ostatní finanční pohledávky a peníze a peněžní ekvivalenty jako aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou.

Všechny finanční nástroje s výjimkou podílů v dceřiných společnostech se prvotně oceňují reálnou hodnotou, která se v případě finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zvyšuje o transakční náklady vzniklé v souvislosti s pořízením daného aktiva.

Níže uvedená tabulka ukazuje klasifikaci a ocenění finančních aktiv Společnosti:

| Finanční nástroje dle druhu | Klasifikace dle IFRS 9 |
|---|-------------------------------------|
| Úvěry | Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou |

Koupě nebo prodej finančního aktiva vyžadující jeho dodání ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu (tj. koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání) se účtuje k datu obchodu, tj. k datu, kdy se Společnost zaváže aktivum odkoupit nebo prodat.

Následné oceňování

Následné oceňování finančních aktiv závisí na tom, do které z následujících kategorií jsou zařazena:

Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se vykazují ve výkazu finanční situace v reálné hodnotě, čistá změna reálné hodnoty se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím finančních výnosů (kladná změna reálné hodnoty), resp. finančních nákladů (záporná změna reálné hodnoty).

Deriváty vložené do hostitelské smlouvy se účtují jako samostatné deriváty v případě, že ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není zařazena do kategorie nástrojů určených k obchodování ani do kategorie v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Tyto vložené deriváty se oceňují reálnou hodnotou, jejíž změny se účtují do nákladů, resp. do výnosů. Přeceňují se pouze v případě, že se změny podmínky smlouvy a v důsledku toho dojde významné změně souvisejících peněžních toků, nebo v případě, že je finanční aktivum vyřazeno z kategorie v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou

Jedná se o kategorii, která je z hlediska Společnosti nejdůležitější. Aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou zahrnují úvěry a obchodní pohledávky, jedná se o nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Následně se s použitím metody efektivní úrokové míry přeceňují na naběhlou hodnotu sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota zahrnuje veškeré diskonty a prémie při akvizici i další poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, a to v případě úvěrů ve finančních nákladech a v případě pohledávek v nákladech vynaložených na prodané zboží nebo v jiných provozních nákladech. Do této kategorie se obvykle zařazují pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky. Podrobnější informace o pohledávkách viz bod 11.

Odúčtování

Společnost odúčtuje finanční aktivum (případně část finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv), jestliže:

- jí vypršela smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo
- převedla smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo přijala smluvní závazek vyplatit tyto peněžní toky v plné výši a bez většího odkladu třetí straně na základě tzv. tranzitního ujednání a buď (a) současně převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, nebo (b) nepřevedla, ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

Jestliže Společnost převedla smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo se stala stranou tzv. tranzitního ujednání, posoudí, zda, resp. do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví aktiva. Jestliže nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím ani nepřevedla kontrolu nad ním, účtuje o něm v rozsahu své trvající spoluodpovědnosti. V takovém případě Společnost zaúčtuje rovněž související závazek. Převezené aktivum a související závazek se oceňují způsobem, který odráží práva a povinnosti, jež si Společnost ponechala.

Pokud má její trvající spoluodpovědnost formu ručení za převáděné aktivum, oceňuje se původní účetní hodnotou aktiva, nebo maximální částkou plnění, které by po Společnosti mohlo být požadováno, je-li nižší.

b) Snížení hodnoty finančních aktiv

Vysvětlující a popisné informace o snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- Popis účetních zásad bod 2. 3. 12
- Významné předpoklady bod 3
- Finanční aktiva bod 9
- Pohledávky z obchodních vztahů bod 11

Model výpočtu ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv je založen na výpočtu očekávané ztráty. Nejdůležitějšími položkami finančních aktiv ve finančních výkazech Společnosti, které podléhají novým zásadám výpočtu očekávaných úvěrových ztrát, jsou pohledávky z obchodních vztahů.

Společnost používá zjednodušený model pro výpočet ztrát ze snížení hodnoty pro pohledávky z obchodních vztahů. Ve zjednodušeném modelu Společnost nesleduje změny úvěrového rizika během životnosti nástroje a odhaduje očekávanou úvěrovou ztrátu v horizontu splatnosti nástroje. Za účelem odhadu očekávané úvěrové ztráty Společnost používá matici opravných položek na základě historických zkušeností se splácením a vymáháním pohledávek od zákazníků. Společnost zahrnuje informace o budoucnosti do parametrů modelu očekávané úvěrové ztráty manažerským odhadem pravděpodobnosti insolvence. K výpočtu očekávané úvěrové ztráty Společnost určuje pravděpodobnost selhání na základě analýzy počtu nezaplacených faktur v posledních pěti letech a pravděpodobnost ztrát v případě selhání na základě analýzy hodnoty nezaplacených faktur v posledních pěti letech. Očekávaná úvěrová ztráta je vypočítána v okamžiku vykazání pohledávky ve výkazu o finanční pozici a je aktualizována na konci každého dalšího účetního období v závislosti na počtu dní, po které je pohledávka splatná.

Podíly v dceřiných společnostech

Podíly v dceřiných společnostech se oceňují pořizovací cenou. V případě snížení jejich hodnoty se tvoří opravné položky nebo se tyto podíly jednorázově odepíšu.

c) Finanční závazky

Prvotní účtování a ocenění

Finanční závazky se při prvotním zaúčtování zařazují do následujících kategorií: finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou, případně deriváty sloužící jako zajišťovací nástroje u efektivního zajištění.

Všechny finanční závazky se prvotně oceňují reálnou hodnotou, která se v případě závazků oceněných zůstatkovou hodnotou snižuje o přímé transakční náklady.

Mezi finanční závazky Společnosti patří závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úvěry a půjčky, dluhopisy, kontokorentní účty, smlouvy o finanční záruce a derivátové finanční nástroje.

Následné oceňování

Oceňování finančních závazků závisí na tom, do které z následujících kategorií jsou zařazeny:

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Do kategorie finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty patří finanční závazky určené k obchodování a dále jakékoli jiné finanční závazky, které Společnost do této kategorie při prvotním zaúčtování zařadí.

Do kategorie finančních závazků určených k obchodování se finanční závazky zařazují v případě, že byly pořízeny za účelem prodeje v blízké budoucnosti. Zařazují se sem mimo jiné derivátové finanční nástroje, které neslouží jako zajišťovací nástroje u zajišťovacích vztahů splňujících podmínky podle IFRS 9. Dále do této kategorie patří vložené deriváty, o nichž se účtuje odděleně, kromě derivátů, které plní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Zisky a ztráty z finančních závazků určených k obchodování se účtují do výnosů, resp. do nákladů.

Finanční závazky klasifikované při prvotním zaúčtování jako závazky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se do této kategorie zařazují při prvotním zaúčtování a pouze v případě, že jsou splněny podmínky IFRS 9. Společnost při prvotním zaúčtování žádné finanční závazky do této kategorie nezařadila.

Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou

Jedná se o kategorii, která je z hlediska Společnosti nejdůležitější. Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou se následně přeocňují s použitím metody efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu sníženou o ztrátu ze snížení hodnoty. Související zisky nebo ztráty se účtují do výnosů nebo do nákladů v okamžiku, kdy je finanční aktivum odúčtováno nebo při amortizaci metodou efektivní úrokové míry.

Naběhlá hodnota zahrnuje veškeré diskonty a prémie při akvizici i další poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Amortizace metodou efektivní úrokové míry se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních nákladech.

Do této kategorie se obecně zařazují úročené úvěry a půjčky a dluhopisy.

Smlouvy o finančních zárukách

Smlouvy o finančních zárukách vystavených Společností jsou smlouvy, na jejichž základě ručitel musí provést určité platby, aby odškodnil držitele smlouvy za ztrátu, kterou tento držitel utrpí selháním určitého dlužníka s platbou ve lhůtě splatnosti dluhového nástroje. Tyto smlouvy se prvotně účtují jako závazek a oceňují se reálnou hodnotou upravenou o přímé transakční náklady vzniklé v souvislosti s vystavením záruky. Následně se oceňují vyšší z následujících dvou částek: nejlepším odhadem očekávaných kreditních ztrát k rozvahovému dni, nebo účetní hodnotou sníženou o amortizaci.

Odúčtování

Společnost odúčtuje finanční závazek v případě, že je související povinnost splněna, zrušena nebo vyprší její platnost. Jestliže je stávající finanční závazek nahrazen jiným s výrazně rozdílnými podmínkami, ale od téhož věřitele nebo pokud dojde k podstatné modifikaci podmínek stávajícího závazku, Společnost takovou výměnu nebo modifikaci zaúčtuje jako zánik původního finančního závazku a současně zaúčtuje nový finanční závazek. Rozdíl v účetních hodnotách se účtuje do výnosů, resp. do nákladů.

d) Zápočet finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započteny a výsledná čistá výše je vykázána ve výkazu finanční situace, pokud existuje právně vymahatelný nárok vykázané částky započítat a Společnost má zároveň v úmyslu provést vypořádání v čisté výši nebo současně realizovat finanční aktiva a vypořádat finanční závazky.

2.2.12 Derivátové finanční nástroje a zajišťovací účetnictví**Prvotní zaúčtování a následné ocenění**

Společnost používá k zajištění rizik spojených s pohyby úrokových sazeb, směnných kurzů a cen komodit derivátové finanční nástroje (např. devizové forwardové smlouvy, úrokové swapy nebo komoditní forwardové smlouvy). Tyto derivátové finanční nástroje se při uzavření derivátové smlouvy oceňují reálnou hodnotou a následně se přeceňují rovněž reálnou hodnotou. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou zařazeny jako finanční aktiva, deriváty se zápornou reálnou hodnotou jsou zařazeny jako finanční závazky.

Reálná hodnota komoditních smluv splňujících definici derivátu podle IFRS 9 se vykazuje v rámci výkazu zisku a ztráty v nákladech na prodané zboží. Komoditní smlouvy, které Společnost uzavřela kvůli přijetí nebo dodání nefinanční položky pro účely koupě, prodeje nebo užívání, se oceňují naběhlou hodnotou.

Veškeré zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních derivátů se účtují přímo do výnosů, resp. do nákladů, s výjimkou efektivní části zajištění peněžních toků, která se účtuje do ostatního úplného výsledku a následně, v období, kdy jsou zaúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými položkami, se převede do výsledku hospodaření.

Pro účely zajišťovacího účetnictví se rozlišují typy zajišťovacího vztahu:

- zajištění reálné hodnoty, jehož prostřednictvím se zajišťují změny reálné hodnoty aktiva, závazku nebo nezaúčtovaného závazného příslibu (s výjimkou zajištění kurzového rizika);
- zajištění peněžních toků, jehož prostřednictvím se zajišťují změny peněžních toků, které buď plynou z konkrétních rizik spojených s aktivem, závazkem nebo s vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí, nebo které zajišťují kurzové riziko u nezaúčtovaného závazného příslibu;
- zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Na počátku zajištění Společnost formálně vymezí a zdokumentuje zajišťovací vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem a dále cíle v oblasti řízení rizik a strategii při realizaci zajištění. Dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovacího nástroje a zajištěné položky nebo transakce a popisuje charakter zajištěného rizika a to, jak bude Společnost posuzovat účinnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků ze zajištěné položky, které budou důsledkem zajišťovaného rizika. Společnost očekává, že zajištění bude při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo změn peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem vysoce účinné. V průběhu účetního období, ve kterém je použito, je zajištění průběžně posuzováno a hodnoceno, zda vysoce účinné.

O zajištění, které splňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, se účtuje následujícím způsobem:

Zajištění reálné hodnoty

Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních výnosech nebo nákladech. Změna reálné hodnoty zajištěné položky, která je důsledkem zajištěného rizika, se promítá do účetní hodnoty zajištěné položky a rovněž se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních výnosech nebo nákladech.

Pokud je zajištění reálné hodnoty použito u položky vedené v naběhlé hodnotě, úprava účetní hodnoty zajištěné položky se s použitím metody efektivní úrokové míry odepisuje do výsledku hospodaření po dobu zbývajících do její splatnosti. S amortizací efektivní úrokovou mírou se začíná nejdříve v okamžiku úpravy a nejspíše v okamžiku, kdy zajištěná položka již není upravována o změny reálné hodnoty vyplývající ze zajištěného rizika.

V případě odúčtování zajištěné položky se neamortizovaná reálná hodnota zaúčtuje přímo do výnosů, resp. do nákladů.

Pokud je zajištěnou položkou nezaúčtovaný závazný příslib, následná kumulovaná změna reálné hodnoty takového závazného příslibu vyplývající ze zajištěného rizika se zaúčtuje jako aktivum nebo závazek a odpovídající zisk nebo ztráta se zaúčtuje do výnosů nebo do nákladů.

Zajištění peněžních toků

Část zisků nebo ztrát ze zajišťovacího nástroje připadající na účinné zajištění se účtuje do ostatního úplného výsledku do oceňovacích rozdílů. Neúčinná část zisků a ztrát plynoucích ze zajišťovacího nástroje se účtuje do výsledku hospodaření, do ostatních provozních nákladů.

Částky, které byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku, se převedou do výnosů nebo do nákladů ve stejném období, kdy má zajištěná transakce vliv na výsledek hospodaření, tedy např. v období, kdy se účtuje o zajištěných finančních výnosech nebo finančních nákladech nebo kdy se uskuteční očekávaný prodej. Jestliže je zajištěnou položkou pořizovací cena nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, částky zaúčtované do ostatního úplného výsledku se aktivují do počáteční účetní hodnoty tohoto nefinančního aktiva nebo závazku.

V případě, že již není dále pravděpodobné, že se očekávaná transakce uskuteční, resp. že závazný příslib bude realizován, kumulovaný zisk nebo ztráta původně zaúčtované v ostatním úplném výsledku se převedou do výsledku hospodaření. Uplyne-li splatnost zajišťovacího nástroje nebo je-li zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, aniž by byl nahrazen jiným zajišťovacím nástrojem nebo refinancován (v rámci zajišťovací strategie), nebo pokud je zajišťovací vztah zrušen, resp. pokud již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, kumulované částky původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku zůstanou ve vlastním kapitálu do doby, kdy se uskuteční očekávaná transakce nebo kdy závazný příslib ovlivní výsledek hospodaření.

Zajištění čisté investice

Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky, včetně zajištění peněžní položky, která je součástí této čisté investice, se účtuje podobně jako zajištění peněžních toků. Zisky nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění se vykazují do ostatního úplného výsledku. Zisky nebo ztráty z neúčinné části zajištění se účtují do výsledku hospodaření. Při vyřazení

zahraniční jednotky se kumulativní zisky nebo ztráty zaúčtované do ostatního úplného výsledku převedou do výkazu zisku a ztráty.

2.2.13 Zásoby

Zásoby se oceňují pořizovací cenou, nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Nakupované zásoby se oceňují skutečnými pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Náklady na nakoupené zásoby zahrnují všechny náklady spojené s jejich pořízením (jako jsou náklady na přepravu, cla atd.) Zásoby uhlí a biomasy se oceňují skutečnými pořizovacími cenami s použitím pevných cen a oceňovacích rozdílů. Oceňovací rozdíly včetně souvisejících nákladů se počítají měsíčně.

Vstupní pořizovací cena surovin zahrnuje rovněž případné zisky a ztráty, jež vznikly v důsledku účinného zajištění peněžních toků pro účely nákupu materiálu a byly zaúčtovány do ostatního úplného výsledku.

Čistá realizovatelná hodnota se rovná odhadované prodejní ceně v rámci běžné obchodní činnosti, snížené o náklady na dokončení a odhadované prodejní náklady.

2.2.14 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Vysvětlující a popisné informace o snížení hodnoty nefinančních aktiv jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- Popis účetních zásad bod 2. 2. 14
- Významné předpoklady bod 3
- Pozemky, budovy a zařízení bod 7
- Nehmotná aktiva bod 8

Společnost vždy k rozvahovému dni prověřuje, zda existují nějaké známky svědčící o snížení hodnoty aktiv. Pokud takové známky existují, resp. pokud je Společnost povinna provést pravidelné roční testování snížení hodnoty majetku, odhadne tzv. zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížené o náklady na vyřazení, nebo hodnotě z užívání, podle toho, která z obou hodnot je vyšší. Zpětně získatelná částka se stanoví pro jednotlivé aktivum, s výjimkou případů, kdy toto aktivum nevytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv. Jestliže je účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky vyšší než zpětně získatelná částka, došlo ke snížení hodnoty aktiva a ta se sníží na zpětně získatelnou částku.

Při určování hodnoty z užívání se očekávané peněžní toky diskontují na svou současnou hodnotu sazbou před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Reálná hodnota snížená o náklady na vyřazení se určí podle tržních transakcí realizovaných v poslední době. Pokud takové transakce nejsou k dispozici, použije se vhodný oceňovací model. Tyto kalkulace jsou potvrzeny oceňovacími násobky, u veřejně obchodovaných společností kotovaným kurzem akcií nebo jinými dostupnými údaji o reálné hodnotě.

Výpočet snížení hodnoty se provádí na základě podrobných rozpočtů a plánů zpracovaných samostatně pro peněžotvornou jednotku, do níž je dané aktivum zařazeno. Tyto rozpočty a plány se obvykle sestavují na dobu pěti let. Pro projekce peněžních toků na dobu přesahující pět let se používá dlouhodobá míra růstu.

Ztráty ze snížení hodnoty u pokračujících činností se účtují do nákladů, a to do nákladové kategorie, která odpovídá funkci znehodnoceného aktiva. Výjimku představují aktiva, která byla v minulosti přeceněna, a oceňovací rozdíl byl zaúčtován do ostatního úplného výsledku. V takovém případě se snížení hodnoty rovněž účtuje do ostatního úplného výsledku, maximálně však v částce odpovídající předchozímu přecenění.

U všech aktiv Společnost vždy k rozvahovému dni posuzuje také to, zda existují nějaké známky, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují, resp. že jejich výše poklesla. Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty bude zrušena pouze v případě, že od jejího posledního zaúčtování došlo ke změně v účetních předpokladech, z nichž se při stanovení zpětně získatelné částky vycházelo. V takovém případě se účetní hodnota aktiva zvýší maximálně na jeho aktuální zpětně získatelnou částku, resp. na částku, která nesmí být vyšší, než by byla současná účetní hodnota daného aktiva (tj. po odpisech) v případě, že by u něj v předchozích letech žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla zaúčtována. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Pokud je však aktivum vedeno v přeceněné hodnotě, snížení hodnoty se zruší proti oceňovacímu rozdílu.

Při posuzování snížení hodnoty se Společnost řídí rovněž následujícími kritérii:

Nehmotná aktiva

Snížení hodnoty nehmotných aktiv s neurčitou dobou životnosti se ověřuje jednou ročně k 31. prosinci, případně častěji, pokud události nebo změny okolností naznačují, že došlo ke snížení jeho hodnoty, a to buď pro jednotlivé aktivum, nebo pro celou peněžotvornou jednotku, do které aktivum náleží.

2.2.15 Peněžní prostředky a krátkodobé vklady

Peněžní prostředky a krátkodobé vklady vykázané ve výkazu finanční situace zahrnují peníze na bankovních účtech a v hotovosti a krátkodobé vklady s původní splatností do tří měsíců, u níž je nevýznamné riziko změn hodnoty.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty vykázané v přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze v hotovosti a peněžní ekvivalenty definované výše, snížené o záporné zůstatky bankovních kontokorentních účtů. Tyto položky tvoří nedílnou součást řízení hotovosti.

2.2.16 Dividendy a nepeněžní distribuce vlastníkům účetní jednotky

Společnost zaúčtuje závazek z titulu peněžní nebo nepeněžní distribuce vlastníkům v okamžiku, kdy je distribuce řádně schválena a již není na uvážení Společnosti, zda se výplata uskuteční, či nikoli. V souladu s českým zákonem o obchodních korporacích je výplata schválena, když ji schválí akcionáři. Příslušná částka se zaúčtuje přímo do vlastního kapitálu.

Nepeněžní distribuce se oceňuje reálnou hodnotou aktiv určených k rozdělení. Změny této reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu.

Při vypořádání distribuce nepeněžních aktiv se případný rozdíl mezi účetní hodnotou závazku a účetní hodnotou distribuovaných aktiv účtuje do výsledku hospodaření.

2.2.17 Rezervy

Společnost vytvoří rezervu, pokud má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok peněžních prostředků představujících ekonomický prospěch a výši závazku lze spolehlivě odhadnout. Pokud Společnost očekává náhradu souvisejících nákladů, resp. jejich části, například na základě pojistné smlouvy, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě, že je výplata náhrady prakticky jistá. Tvorba rezervy se vykazuje ve výkazu zisku snížená o případné náhrady.

Pokud je časová hodnota peněz významná, rezervy jsou diskontovány sazbou před zdaněním, která, pokud je to relevantní, odráží rizika specifická pro daný závazek. Pokud je použito diskontování, nárůst rezervy z důvodu plynutí času se účtuje jako finanční náklad.

Emise skleníkových plynů (emisní práva)

Společnosti jsou v České republice v rámci fungování Evropského systému obchodování s emisemi (European Emission Trading Schemes) každoročně zdarma přidělovány povolenky na emise skleníkových plynů. V následujícím kalendářním roce je Společnost povinna vyřadit z obchodování takové množství povolenek, které odpovídá množství emisí skleníkových plynů vyprodukovaných v předchozím kalendářním roce. Na vyprodukované emise se tvoří rezerva, a to ve výši odpovídající účetní hodnotě držení povolenek, resp. v případě, že množství emitovaných skleníkových plynů není přidělenými povolenkami pokryto, ve výši odpovídající současné reálné hodnotě emisních povolenek, které budou třeba na pokrytí emisí. Tvorba rezervy se účtuje do ostatních provozních nákladů.

2.2.18 Penzijní a jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Společnost poskytuje svým zaměstnancům dlouhodobé zaměstnanecké požitky, které jsou závislé na počtu odpracovaných let, a to odměny u příležitosti životního nebo pracovního výročí a při odchodu do důchodu. Společnost nemá žádné závazky po odchodu zaměstnance do důchodu, resp. po skončení jeho pracovního poměru.

Náklady na poskytování dlouhodobých zaměstnaneckých požitků se stanoví tzv. přírůstkovou metodou (projected unit credit method) a účtují se do výsledku hospodaření do osobních nákladů.

2.2.19 Nové a novelizované standardy a interpretace aplikované v roce 2021

Od účetního období končícího k 31. prosinci 2021 jsou závazné některé významné novely standardů a interpretace, na účetní závěrku však nemají materiální dopad. Společnost neuplatnila před termínem závazné účinnosti žádné další standardy, interpretace ani novely standardů, které již byly vydány, ale zatím nejsou závazné.

3 Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby její vedení používalo úsudek, odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazované hodnoty výnosů, nákladů, majetku a závazků a na související informace uvedené v příloze účetní závěrky a rovněž na popis podmíněných závazků v příloze. Vzhledem k nejistotě spojené s těmito předpoklady a odhady by účetní hodnota souvisejících aktiv a pasiv mohla v budoucnu vyžadovat významné úpravy.

Úsudky

Vedení provedlo v souvislosti s uplatňováním účetních zásad zvolených Společností následující úsudky, které mají významný dopad na částky vykázané v účetní závěrce:

Produkty

Vedení sleduje výsledky hospodaření Společnosti u dvou hlavních produktů:

- Tepelná energie
- Elektrická energie

Vzhledem k charakteru výroby jsou náklady na tyto dva druhy energií (především odpisy dlouhodobého majetku a spotřeba surovin) společné a do značné míry neodlišitelné, takže jakékoli jejich rozdělování mezi tyto dva hlavní produkty by bylo nahodilé a nespolehlivé. S ohledem na tyto skutečnosti management došel k závěru, že v rámci Společnosti neexistují žádné vykazované segmenty.

Domnělá pořizovací cena

Společnost využila některé výjimky z uplatňování IFRS. Výjimkou, která má nejméně významný dopad na účetní závěrku, je aplikace domnělé pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení, pro kterou byly použity reálné hodnoty stanovené při ocenění v roce 2013.

Deriváty vložené do kupních smluv

Společnost uzavřela dlouhodobé smlouvy na nákup uhlí, které používá pro účely výroby. Provedla analýzu sjednaných smluv a došla k závěru, že nespádají do působnosti IFRS 9. Vložené deriváty nebyly tudíž odděleny, protože jednoznačně a úzce souvisejí s podkladovými komoditními smlouvami.

Odhady a předpoklady

Níže jsou uvedeny významné předpoklady týkající se budoucího vývoje a další významné odhady, které management Společnosti provedl k rozvahovému dni a které představují významné riziko, že účetní hodnoty aktiv a pasiv bude v následujícím účetním období nutné upravit. Tyto předpoklady a odhady jsou založeny na parametrech platných v době sestavení účetní závěrky. Stávající okolnosti a předpoklady ohledně budoucího vývoje se však mohou změnit v důsledku vývoje na trhu nebo kvůli faktorům, které jsou mimo kontrolu Společnosti. Tyto změny jsou v předpokladech zohledňovány, jakmile nastanou.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke snížení hodnoty dochází v případě, že je účetní hodnota aktiva nebo penězotvorné jednotky vyšší než zpětně získatelná částka. Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě snížené o náklady na vyřazení, nebo hodnotě z užívání, podle toho, která z obou hodnot je vyšší. Výpočet reálné hodnoty snížené o náklady na vyřazení vychází z dostupných údajů o prodejních transakcích realizovaných u obdobných aktiv v souladu s principem tržního odstupu nebo o objektivně zjistitelných tržních cenách snížených o přírůstkové náklady na vyřazení aktiva. Hodnota z užívání se počítá s pomocí modelu diskontovaných peněžních toků (DCF). Tyto peněžní toky se získávají z plánů na dalších pět let a nezahrnují restructuralizační projekty, k nimž se Společnost zatím nezavázala, ani případné významné budoucí investice, které zvýší výkonnost předmětných penězotvorných jednotek. Na zpětně získatelnou částku má největší vliv diskontní míra použitá v modelech DCF a rovněž očekávané budoucí peněžní příjmy a růstová sazba použitá pro účely extrapolace. Společnost provádí testování aktiv na snížení hodnoty minimálně jednou ročně nebo v případě, že existují známky svědčící o snížení hodnoty, viz bod 7.

Dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Náklady na dlouhodobé zaměstnanecké požitky a současná hodnota souvisejících povinností se vyčíslují matematickými metodami. Tyto metody zahrnují různé předpoklady, které nemusí odpovídat faktickému budoucímu vývoji. Předpoklady se týkají mimo jiné stanovení diskontní míry a míry úbytku zaměstnanců. Ocenění povinností z titulu dlouhodobých zaměstnaneckých požitků je složité, související předpoklady mají dlouhodobý charakter a jejich změny mají na hodnotu těchto povinností výrazný vliv. Všechny předpoklady se přehodnocují vždy k rozvahovému dni. Parametr, u něhož dochází nejčastěji ke změnám, je diskontní míra. Při jejím stanovení management používá úrokové sazby korporátních dluhopisů s ratingem AA (podle ocenění renomované mezinárodní agentury) nebo vyšším, které jsou emitovány ve stejné měně jako závazky z titulu zaměstnaneckých požitků. Tyto sazby se podle potřeby extrapolují na celou výnosovou křivku po dobu odpovídající očekávané době trvání závazků z titulu dlouhodobých zaměstnaneckých požitků. Míra úbytku zaměstnanců se stanoví na základě historických údajů. Podrobnější informace o dlouhodobých zaměstnaneckých požitcích viz bod 15.

4 Výnosy a údaje o segmentech

Jak je uvedeno v bodě 3, Společnost vzhledem k povaze své výroby nemá žádné samostatně vykazovatelné segmenty, tzn., že celá Společnost představuje jeden segment.

Výnosy z prodeje externím zákazníkům podle jednotlivých produktů a služeb

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Prodej tepelné energie | 773 750 | 629 968 |
| Prodej elektřiny a souvisejících služeb | 928 894 | 584 165 |
| Ostatní | 23 116 | 14 284 |
| Výnosy celkem | 1 725 760 | 1 228 417 |

Zeměpisné informace týkající se dlouhodobých aktiv a výnosů

Veškerá dlouhodobá aktiva Společnosti jsou umístěna v České republice. Veškeré výnosy jsou realizovány se zákazníky se sídlem v České republice.

Informace týkající se hlavních zákazníků

Výnosy realizované se dvěma největšími zákazníky tvoří v obou případech více než 10 % celkových výnosů Společnosti. Výnosy realizované s těmito zákazníky ve sledovaných letech:

| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
|------------|-----------|-----------|---|------|
| | Výnosy | Výnosy | Podíl na celkových výnosech Společnosti | |
| | V tis. Kč | V tis. Kč | % | % |
| Zákazník 1 | 1 111 713 | 748 442 | 64 % | 61 % |
| Zákazník 2 | 179 915 | 114 346 | 10 % | 9 % |

5 Ostatní výnosy a náklady

5.1 Ostatní provozní výnosy

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Alokovaná emisní práva | 41 095 | 47 190 |
| Ostatní výnosy | 28 358 | 6 299 |
| Ostatní provozní výnosy celkem | 69 453 | 53 489 |

Podrobnější informace o účetních postupech používaných Společností při účtování o emisních právech jsou uvedeny v bodě 2. 2. 10.

5.2 Ostatní provozní náklady

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Tvorba rezervy na emisní povolenky | 381 202 | 172 094 |
| Ostatní náklady | 7 424 | 9 574 |
| Ostatní provozní náklady celkem | 388 626 | 181 668 |

5.3 Nákladové a výnosové úroky

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Výnosové úroky | -840 | -842 |
| Nákladové úroky | 54 990 | 59 201 |
| Čisté nákladové úroky | 54 150 | 58 359 |

5.4 Ostatní finanční položky

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Čistý kurzový zisk / ztráta | -3 309 | -34 |
| Čistý zisk / ztráta reálné hodnoty finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty | 68 506 | -16 630 |
| Bankovní a obdobné poplatky | -231 | -197 |
| Ostatní | - | 1 |
| Čisté ostatní finanční položky celkem | 64 966 | -16 860 |

5.5 Náklady na zaměstnance

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Mzdy včetně odměn vedení | 94 653 | 86 797 |
| Pojistné na sociální zabezpečení | 29 978 | 28 233 |
| Ostatní náklady na zaměstnance | 5 050 | 4 353 |
| Zaměstnanecké požitky | -2 857 | 251 |
| Náklady na zaměstnance celkem | 126 824 | 119 635 |

Odměny členům statutárních, dozorčích a kontrolních orgánů v tis. Kč:

| Orgán | 2021 | 2020 |
|-----------------|---------------|--------------|
| Představenstvo | 8 940 | 6 015 |
| Dozorčí rada | 700 | 930 |
| Výbor pro audit | 480 | 480 |
| Celkem | 10 120 | 7 425 |

K 31. 12. 2021 měla Společnost 147 zaměstnanců.

6 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů za období k 31. prosinci 2021 a 2020:

Výkaz zisku a ztráty

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Splatná daň z příjmů: | | |
| Splatná daň z příjmů – náklad | 2 050 | -5 700 |
| Úpravy z titulu splatné daně z příjmů za předchozí období | - | -7 |
| Odložená daň: | | |
| Související se vznikem a zrušením přechodných rozdílů | 4 135 | 1 259 |
| Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě | 6 185 | -4 448 |

Výkaz ostatního úplného výsledku

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Odložená daň související s položkami vykazanými během roku v ostatním úplném výsledku: | - | - |
| Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku | - | - |

Sesouhlasení nákladu z titulu daně z příjmů a součinu účetního zisku a místní sazby daně z příjmů platné v České republice za období k 31. prosinci 2021 a 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Účetní zisk / (ztráta) před zdaněním | 31 751 | -24 759 |
| Daň dle české sazby daně z příjmů ve výši 19% | 6 033 | -4 704 |
| Úprava z titulu splatné daně z příjmů za předchozí období | - | -7 |
| Neodčitatelné náklady, nezdanitelné příjmy | 152 | 263 |
| Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty | 6 185 | -4 448 |
| <i>Efektivní daňová sazba</i> | <i>19,5 %</i> | <i>18,0 %</i> |

Odložená daň

Odložená daň se týká následujících položek:

| | <i>Výkaz finanční situace</i> | | <i>Výkaz zisku a ztráty</i> | |
|---|-------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Rozdíl čisté účetní hodnoty dlouhodobých aktiv pro daňové účely | -301 907 | -274 920 | -26 987 | -14 058 |
| Rezervy a opravné položky | 73 471 | 34 614 | 38 857 | -4 977 |
| Leasing | 2 605 | 2 739 | -134 | 912 |
| Amortizace úvěrů s použitím efektivní úrokové sazby | -966 | -1 449 | 483 | 483 |
| Neuplatněná ztráta | - | 15 881 | -15 881 | 15 881 |
| Zaměstnanecké požitky | 2 613 | 3 088 | -475 | 500 |
| Odložená daň – náklad / výnos | | | -4 135 | -1 259 |
| Čisté odložené daňové pohledávky/závazky | -224 182 | -220 047 | | |
| Vykázáno ve výkazu finanční situace: | | | | |
| Odložené daňové pohledávky | - | - | | |
| Odložené daňové závazky | -224 182 | -220 047 | | |
| Čisté odložené daňové závazky | -224 182 | -220 047 | | |

Sesouhlasení odložených daňových závazků v čisté výši

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Počáteční zůstatek k 1. lednu | -220 047 | -218 788 |
| Daňový výnos/náklad v účetním období vykazaný v zisku nebo ztrátě | -4 135 | -1 259 |

Daňový výnos/náklad v účetním období vykázáný v ostatním úplném výsledku

Konečný zůstatek k 31. prosinci

| | |
|-----------------|-----------------|
| - | - |
| -224 182 | -220 047 |

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky jsou vzájemně kompenzovány, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným závazkům daně z příjmů a odložené daně podléhají stejnému daňovému úřadu.

7 Pozemky, budovy a zařízení

| | Pozemky V tis. Kč | Stavby V tis. Kč | Movité věci a soubory movitých věcí V tis. Kč | Movitý | Nedokončený | Poskytnuté | Celkem V tis. Kč |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|--|--|--|---|---------------------|
| | | | | majetek pořízený na základě leasingu V tis. Kč | dlouhodobý hmotný majetek V tis. Kč | zálohy na dlouhodobý hmotný majetek V tis. Kč | |
| Pořizovací cena | | | | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2019 | 159 823 | 1 261 431 | 1 268 240 | 16 482 | 213 885 | 8 030 | 2 927 891 |
| Přirůstky | - | - | - | 11 915 | 137 863 | 100 | 149 878 |
| Převody | 135 | 86 295 | 202 581 | - | -289 011 | - | - |
| Úbytky | - | - | -3 132 | -4 907 | - | - | -8 039 |
| Stav k 31. prosinci 2020 | 159 958 | 1 347 726 | 1 467 689 | 23 490 | 62 737 | 8 130 | 3 069 730 |
| Přirůstky | - | 287 | -287 | 4 235 | 128 241 | 1 460 | 133 936 |
| Převody | 5 | 7 958 | 77 321 | - | -85 284 | - | - |
| Úbytky | - | -516 | -10 947 | -7 079 | -65 | - | -18 607 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | 159 963 | 1 355 454 | 1 533 495 | 20 646 | 105 629 | 9 590 | 3 184 778 |
| Oprávký | | | | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2019 | - | 359 755 | 584 866 | 6 866 | - | - | 951 487 |
| Odpisy v účetním období | - | 49 080 | 89 579 | 7 114 | - | - | 145 773 |
| Úbytky | - | - | -3 132 | -4 907 | - | - | -8 039 |
| Stav k 31. prosinci 2020 | - | 408 835 | 671 313 | 9 073 | - | - | 1 089 221 |
| Odpisy v účetním období | - | 50 364 | 94 991 | 4 941 | - | - | 150 296 |
| Úbytky | - | -516 | -10 947 | -7 079 | - | - | -18 542 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | - | 458 683 | 755 357 | 6 935 | - | - | 1 220 975 |
| Čistá účetní hodnota | | | | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2020 | 159 958 | 938 891 | 796 376 | 14 417 | 62 737 | 8 130 | 1 980 509 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | 159 963 | 896 772 | 778 138 | 13 711 | 105 629 | 9 590 | 1 963 803 |

Aktivace výpůjčních nákladů

K 31. prosinci 2021 byly aktivovány výpůjční náklady ve výši 0 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč).

Leasing

Zůstatková hodnota budov a zařízení pořízených na základě leasingu k 31. prosinci 2021 byla 13 711 tis. Kč. (2020: 14 417 tis. Kč).

Nedokončený majetek a poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek

Zůstatek nedokončeného majetku k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 zahrnuje především investiční výdaje na zvýšení efektivity stávajících kotlů a zajištění jejich souladu s environmentálními předpisy a na vybudování infrastruktury za účelem připojení zákazníků.

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek představují především zálohy na pořízení investičních celků.

Závazky související s pořízením dlouhodobého majetku k 31. 12. 2021 činily 86 003 tis. Kč.

Snížení hodnoty

Společnost v roce 2021 a 2020 provedla testy na znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku. V rámci testu na snížení hodnoty je stanovena zpětně získatelná hodnota dlouhodobého hmotného majetku nebo peněžotvorných jednotek, která odpovídá hodnotě z užívání. Hodnota z užívání je stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků připadajících na dlouhodobý hmotný majetek nebo peněžotvornou jednotku a je interně posouzena vedením Společnosti. Hodnota z užívání se odvíjí od střednědobých plánů peněžních toků Společnosti na období 5 let a od předpokladů dlouhodobého vývoje očekávaných peněžních toků, platných v době provádění testu. Hodnoty těchto budoucích peněžních toků jsou založeny na vývoji v minulých letech a na předpokládaném budoucím vývoji trhu a makroekonomickém vývoji.

Budoucí peněžní toky v sobě již obsahují plánované investice do dlouhodobého majetku související s další ekologizací provozu a výroby tak, aby Společnost byla v souladu s platnými normami a požadavky zákazníků na dodávky zelené energie.

Klíčovými předpoklady modelu hodnoty jsou vývoj cen komodit, zejména vývoj cen uhlí, dále vývoj ceny emisních práv a předpokládaný objem dodávek klíčovými zákazníky.

Výpočet hodnoty z užívání je ovlivněn zejména následujícími předpoklady:

Ceny základních vstupů – celková ziskovost je ovlivněna zejména cenami uhlí a cenami emisních povolenek. Předpokládané hodnoty jsou použity, pokud jsou k dispozici, jinak jsou použity historické skutečné ceny surovin jako indikátor budoucího cenového vývoje.

Diskontní sazba – výše diskontní sazby vyjadřuje vyšší rizika spojeného s peněžotvornou jednotkou tak, jak jej posoudilo vedení Společnosti. Základem pro výpočet diskontní sazby jsou vážené průměrné náklady kapitálu (WACC) příslušného typu podnikání. Předpokládané tempo růstu – tempo růstu je odvozeno od předpokládaného budoucího vývoje trhu a úrokových sazeb, změny strategie Společnosti a Skupiny LAMA, a od očekávaného vývoje regulačního prostředí, v němž Společnost působí.

Na základě provedených testů na znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku nebylo v roce 2021 a 2020 nutné tvořit žádné opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku.

8 Nehmotná aktiva

| | Software V tis. Kč | Ostatní nehmotná aktiva V tis. Kč | Nedokončená nehmotná aktiva a poskytnuté zálohy V tis. Kč | Celkem V tis. Kč |
|---------------------------------|-----------------------|--|---|---------------------|
| Požizovací cena | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2019 | 8 926 | 90 881 | 80 | 99 887 |
| Přírůstky | - | - | 295 006 | 295 006 |
| Převody | 740 | 294 266 | -295 006 | - |
| Úbytky | -576 | -206 511 | -80 | -207 167 |
| Stav k 31. prosinci 2020 | 9 090 | 178 636 | 0 | 187 726 |
| Přírůstky | 282 | - | 79 549 | 79 831 |
| Převody | 797 | 42 912 | -43 709 | - |
| Úbytky | -129 | -178 625 | - | -178 754 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | 10 040 | 42 923 | 35 840 | 88 803 |
| Oprávký | | | | |
| Stav k 31. prosinci 2019 | 8 085 | 11 | - | 8 096 |
| Odpisy v účetním období | 543 | - | - | 543 |
| Úbytky | -576 | - | - | -576 |
| Stav k 31. prosinci 2020 | 8 052 | 11 | - | 8 063 |
| Odpisy v účetním období | 562 | 98 | - | 660 |
| Úbytky | -129 | - | - | -129 |
| Stav k 31. prosinci 2021 | 8 485 | 109 | - | 8 594 |
| Čistá účetní hodnota | | | | |
| K 31. prosinci 2020 | 1 038 | 178 625 | - | 179 663 |
| K 31. prosinci 2021 | 1 555 | 42 814 | 35 840 | 80 209 |

Ostatní nehmotná aktiva

Ostatní nehmotná aktiva zahrnují emisní práva. Přehled emisních práv v pořizovací ceně:

| | Pořízená emisní práva |
|----------------------------|----------------------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> |
| K 31. prosinci 2019 | 90 870 |
| K 31. prosinci 2020 | 178 625 |
| K 31. prosinci 2021 | 41 095 |

Společnost má uzavřené nákupní objednávky na nákup emisních práv v hodnotě 305 930 tis. Kč od společnosti LAMA energy a.s.

Podrobnější informace o účetních postupech používaných Společností k ocenění emisních práv jsou uvedeny v bodě 2. 2. 10.

9 Finanční aktiva a finanční závazky

9.1 Finanční aktiva

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje: | | |
| Úrokové swapy | 60 653 | 5 425 |
| Celkem finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou | - | - |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: | | |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 321 004 | 186 511 |
| Finanční aktiva celkem | 381 657 | 191 936 |
| <i>Z toho:</i> | | |
| Krátkodobá celkem | 353 390 | 163 423 |
| Dlouhodobá celkem | 28 267 | 28 513 |

Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje, odrážejí pozitivní změnu reálné hodnoty úrokových swapů, které nejsou formálně označeny jako zajištění, nicméně slouží ke snížení úrokového rizika úvěrů a dluhopisů úročených variabilní úrokovou sazbou.

9.2 Finanční závazky

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje: | | |
| Úrokové swapy | - | 15 821 |
| Celkem finanční závazky oceněné reálnou hodnotou | - | - |
| Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě, s výjimkou úročených úvěrů, půjček a dluhopisů: | | |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 129 458 | 396 441 |
| Ostatní finanční závazky celkem | 129 458 | 412 262 |
| <i>Z toho:</i> | | |
| Krátkodobé celkem | 128 458 | 410 217 |
| Dlouhodobé celkem | 1 000 | 2 045 |

Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje, odrážejí pozitivní změnu reálné hodnoty úrokových swapů, které nejsou formálně označeny jako zajištění, nicméně slouží ke snížení úrokového rizika úvěrů a dluhopisů úročených variabilní úrokovou sazbou.

Úročené úvěry a půjčky, včetně dluhopisů

| | Úroková sazba | Splatnost | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč |
|--|----------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Krátkodobé úročené úvěry a půjčky | | | | |
| | 4,8%, od 1.1.2020 | | | |
| Závazky z leasingu | 3,19% | 2022 | 4 941 | 4 807 |
| Bankovní úvěr | - | - | - | - |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku (krátkodobá část) | 3.1%-3.6% | 2024 | 3 481 | 3 369 |
| Půjčka od akcionářů | 3.0%-3.2% | 2022 | 30 113 | 30 000 |
| Půjčka od spřízněné strany | 3,5% | 2022 | 25 000 | - |
| Krátkodobé úročené úvěry a půjčky celkem | | | 63 535 | 38 176 |
| Dlouhodobé úročené úvěry a půjčky | | | | |
| | 4.8%, od 1.1.2020 | 2024 | | |
| Závazky z leasingu | 3,19% | | 8 770 | 9 654 |
| Dluhopisy | PRIBOR + 2.8% | 2023 | 1 245 915 | 1 243 372 |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku | 3.1%-3.6% | 2024 | 6 107 | 9 544 |
| Dlouhodobé úročené úvěry a půjčky celkem | | | 1 260 792 | 1 262 570 |
| Celkem úročené úvěry a půjčky | | | 1 324 327 | 1 300 746 |

Společnost dne 15. prosince 2018 uzavřela Smlouvu o revolvingovém úvěru do výše (limitu) 200 000 tis. Kč s mateřskou společností LAMA ENERGY GROUP a.s. s následujícími podmínkami. Společnost jako úvěrovaný má nárok na částečné a opakované čerpání úvěru do výše uvedeného limitu a při dodržení omezení vyplývajících z čl. 4. 2. emisních podmínek dluhopisů vedených pod ISIN CZ0003517732 a názvem „Dluhopisy TEPL. OTR. VAR/23“. Smluvní úroková sazba je stanovena ve výši 3.20 % p. a. Společnost podepsala dne 2. 9. 2019 k výše uvedenému úvěrovému smlouvě dodatek, který upravil podřízenost pohledávky vzniklých z této smlouvy. Společnost dne 24. 11. 2020 uzavřela dodatek číslo 2 k výše uvedenému smlouvě, v němž upravila výši revolvingového úvěru až do výše (limitu) 50 000 tis. Kč a prodloužila konečnou splatnost do 15. prosince 2022. Úrok z dlužné částky bude vypočten ke konci každého kalendářního roku se splatností celého úvěru.

Dne 13. 11. 2021 společnost LAMA ENERGY GROUP a. s. uzavřela smlouvu o postoupení smlouvy s novou mateřskou společností se společností Dacryon a.s., na kterou převedla veškerá práva a povinnosti ze Smlouvy o revolvingovém úvěru. V roce 2021 Společnost čerpala úvěr ve výši 30 000 tis. Kč (2020: 30 000 tis. Kč).

Společnost dne 1. 12. 2021 uzavřela Smlouvu o revolvingovém úvěru s podnikající fyzickou osobou Petrem Lamichem – LAMA na částku 25 000 tis. Kč s úrokovou sazbou 3,50 % p. a. Úvěr je splatný kdykoli nebo na výzvu věřitele. Úrok z dlužné částky bude vypočten ke konci každého kalendářního roku se splatností do 15. kalendářního dne následujícího roku. K 1. 1. 2022 byl podepsán dodatek číslo 1 upravující výši úrokové sazby na 6,00 % p. a.

Rekonciliace finančních závazků

| | Bankovní úvěry a dluhopisy V tis. Kč | Ostatní dlouhodobé závazky V tis. Kč | Půjčky od akcionářů a spřízněných stran V tis. Kč | Závazky z leasingu V tis. Kč | Celkové finanční závazky V tis. Kč |
|-------------------------------|---|--|---|------------------------------------|--|
| Stav v rozvaze k 1. 1. 2021 | 1 243 372 | 12 913 | 30 000 | 14 461 | 1 300 746 |
| Čisté peněžní toky | - | -3 325 | 25 000 | -6 379 | 15 296 |
| Úrokové náklady | - | - | 113 | 1 438 | 1 551 |
| Nové smlouvy | - | - | - | 4 191 | 4 191 |
| Jiné | 2 543 | - | - | - | 2 543 |
| Stav v rozvaze k 31. 12. 2021 | 1 245 915 | 9 588 | 55 113 | 13 711 | 1 324 327 |

| | Bankovní úvěry a dluhopisy V tis. Kč | Ostatní dlouhodobé závazky V tis. Kč | Půjčka od akcionářů V tis. Kč | Závazky z leasingu V tis. Kč | Celkové finanční závazky V tis. Kč |
|-------------------------------|--|--|---|--|--|
| Stav v rozvaze k 1. 1. 2020 | 1 240 829 | 16 219 | 50 646 | 9 617 | 1 317 311 |
| Čisté peněžní toky | - | -3 306 | -20 646 | -8 274 | -32 226 |
| Úrokové náklady | - | - | - | 1 160 | 1 160 |
| Nové smlouvy | - | - | - | 11 958 | 11 958 |
| Jiné | 2 543 | - | - | - | 2 543 |
| Stav v rozvaze k 31. 12. 2020 | 1 243 372 | 12 913 | 30 000 | 14 461 | 1 300 746 |

Dluhopisy

Dne 21. prosince 2017 vydala Společnost dluhopisy TEPL. OTR. VAR/23 (ISIN CZ0003517732), které byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč a celková nominální hodnota upsaných dluhopisů činila 1 251 000 tis. Kč. Dluhopisy VAR/23 jsou úročeny sazbou 6M PRIBOR + 2,8 %, přičemž úrok je splatný pololetně, vždy k 21. červnu a k 21. prosinci každého roku. Konečné datum splatnosti dluhopisů je 21. prosince 2023. Dluhopisy lze splatit až jeden rok před konečným datem splatnosti při splnění určitých podmínek. Příjmy z emise dluhopisů byly použity především ke splacení bankovních úvěrů a půjček.

9.3 Zajišťovací činnost a deriváty

Deriváty, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů

Společnost používá úrokové swapy k řízení úrokového rizika. Tyto smlouvy nejsou vedeny jako zajištění peněžních toků, reálné hodnoty nebo čisté investice a jsou uzavírány na období, které do značné míry odpovídá splatnosti podkladových úročených půjček.

Společnost neoznačila žádný jiný derivát jako zajišťovací nástroj.

9.4 Reálná hodnota

Níže je uvedeno porovnání účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních nástrojů Společnosti podle jednotlivých tříd s výjimkou finančních nástrojů, jejichž účetní hodnota se přibližně rovná reálné hodnotě:

| | Účetní hodnota | | Reálná hodnota | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč | 2021 V tis. Kč | 2020 V tis. Kč |
| Finanční aktiva | | | | |
| Úrokové swapy | 60 653 | 5 425 | 60 653 | 5 425 |
| Úvěry a pohledávky | 662 | 668 | 586 | 591 |
| Finanční aktiva celkem | 61 315 | 6 093 | 61 239 | 6 016 |
| Finanční závazky | | | | |
| Závazky z leasingů | 13 711 | 14 461 | 15 023 | 15 845 |
| Bankovní úvěr | - | - | - | - |
| Dluhopisy | 1 245 915 | 1 243 372 | 1 251 000 | 1 251 000 |
| Ostatní úvěry k financování dlouhodobého majetku | 9 588 | 12 913 | 7 979 | 10 633 |
| Půjčka od akcionářů | 30 113 | 30 000 | 30 113 | 30 000 |
| Úrokové swapy | - | 15 821 | - | 15 821 |
| Půjčka od spřízněné strany | 25 000 | - | 25 000 | - |
| Finanční závazky celkem | 1 324 327 | 1 316 567 | 1 329 115 | 1 323 299 |

Vedení Společnosti na základě hodnocení dospělo k názoru, že reálná hodnota peněžních prostředků a krátkodobých vkladů, pohledávek a závazků z obchodních vztahů a ostatních krátkodobých závazků se přibližně rovná jejich účetní hodnotě především z důvodu krátkodobé splatnosti těchto nástrojů.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků je uvedena v částce, za kterou by mohl být nástroj směněn v transakci mezi ochotnými stranami, která nepředstavuje nucený nebo likvidační prodej. Při stanovení reálné hodnoty byly použity následující metody a předpoklady:

- Společnost posuzuje dlouhodobé pohledávky a půjčky s pevnou a proměnlivou sazbou na základě takových parametrů, jako je úroková sazba, rizikové faktory země, individuální úvěrová bonita zákazníka a charakteristika rizik financované položky.
- Reálná hodnota kotovaných směnek a dluhopisů vychází z referenční ceny (kotace) k datu vykazání. Reálná hodnota nekotovaných nástrojů, bankovních úvěrů a dalších finančních závazků, závazků z leasingu a dalších dlouhodobých

finančních závazků je stanovena pomocí diskontování budoucích peněžních toků s použitím sazby, která je momentálně k dispozici pro dluhy za podobných podmínek a s podobným úvěrovým rizikem a zbývající dobou splatnosti. Reálná hodnota kapitálových nástrojů je vedle citlivosti na přiměřeně možnou změnu plánovaných peněžních toků nebo diskontní sazby citlivá rovněž na přiměřeně možnou změnu míry růstu. Příslušné ocenění vyžaduje, aby vedení použilo v modelu nepozorovatelné vstupy, z nichž významné nepozorovatelné vstupy jsou uvedeny v níže uvedených tabulkách. Vedení pravidelně hodnotí různé přiměřeně možné alternativy těchto významných nepozorovatelných vstupů a určuje jejich dopad na celkovou výši reálné hodnoty.

- Společnost uzavírá smlouvy o finančních derivátech především s finančními institucemi s úvěrovým hodnocením investičního stupně. Úrokové swapy se oceňují pomocí oceňovacích technik, které využívají vstupy pozorovatelné na trhu. K nejčastěji používaným technikám ocenění patří model budoucí ceny a model swapu („forward pricing“ a „swap“) s použitím kalkule současné hodnoty. Modely využívají různé vstupy, mimo jiné hodnocení úvěrové bonity protistran, měnové výnosové křivky a křivky úrokových sazeb. Tržní hodnoty (marked-to-market) derivátových pozic k 31. prosinci 2021 a 2020 jsou uvedeny po úpravě o riziko selhání protistrany derivátu (CVA). Změny úvěrového rizika protistrany neměly významný dopad na finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou.
- Reálná hodnota úročených půjček a úvěrů Společnosti je stanovena pomocí metody DCF s použitím diskontní sazby, která odráží výpůjční úrokovou sazbu výstavce ke konci účetního období. Vlastní riziko neplnění k 31. prosinci 2021 a 2020 bylo vyhodnoceno jako nevýznamné.

Společnost používá následující hierarchii technik ocenění pro stanovení a zveřejnění reálné hodnoty finančních nástrojů:

Úroveň 1: kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky

Úroveň 2: jiné techniky ocenění, pro které jsou veškeré vstupy, které mají významný vliv na zaznamenanou reálnou hodnotu, přímo či nepřímo pozorovatelné

Úroveň 3: techniky ocenění, které používají vstupy s významným vlivem na zaznamenanou reálnou hodnotu, které nevycházejí z pozorovatelných tržních údajů

Následující tabulka obsahuje hierarchii ocenění reálnou hodnotou a kvantitativní informace týkající se finančních aktiv a závazků Společnosti k 31. prosinci 2021:

| | Datum ocenění | Celkem V tis. Kč | Úroveň 1 V tis. Kč | Úroveň 2 V tis. Kč | Úroveň 3 V tis. Kč |
|---|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou: | | | | | |
| Úrokové swapy | 31. 12. 2021 | 60 653 | - | 60 653 | - |
| Finanční aktiva, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty: | | | | | |
| Úvěry a pohledávky | 31. 12. 2021 | 586 | - | - | 586 |
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou: | | | | | |
| Úrokové swapy | 31. 12. 2021 | - | - | - | - |
| Finanční závazky, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty: | | | | | |
| Závazky z leasingu | 31. 12. 2021 | 15 023 | - | 15 023 | - |
| Dluhopisy | 31. 12. 2021 | 1 251 000 | - | 1 251 000 | - |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobých aktiv | 31. 12. 2021 | 7 979 | - | 7 979 | - |
| Půjčka od akcionářů | 31. 12. 2021 | 30 113 | - | 30 113 | - |
| Půjčka od spřízněné strany | 31. 12. 2021 | 25 000 | - | 25 000 | - |

Následující tabulka obsahuje hierarchii ocenění reálnou hodnotou a kvantitativní informace týkající se finančních aktiv a závazků Společnosti k 31. prosinci 2020:

| | Datum ocenění | Celkem V tis. Kč | Úroveň 1 V tis. Kč | Úroveň 2 V tis. Kč | Úroveň 3 V tis. Kč |
|---|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou: | | | | | |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou: | | | | | |
| Úrokové swapy | 31. 12. 2020 | 5 425 | - | 5 425 | - |
| Finanční aktiva, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty: | | | | | |
| Úvěry a pohledávky | 31. 12. 2020 | 591 | - | - | 591 |
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou: | | | | | |
| Úrokové swapy | 31. 12. 2020 | 15 821 | - | 15 821 | - |
| Finanční závazky, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty: | | | | | |
| Závazky z leasingu | 31. 12. 2020 | 15 845 | - | 15 845 | - |
| Dluhopisy | 31. 12. 2020 | 1 251 000 | - | 1 251 000 | - |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobých aktiv | 31. 12. 2020 | 10 633 | - | 10 633 | - |
| Půjčka od akcionářů | 31. 12. 2020 | 30 000 | - | 30 000 | - |

V roce 2021 ani v roce 2020 nedošlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie.

9.5 Finanční nástroje – cíle a postupy řízení rizik

Hlavní finanční závazky Společnosti tvoří vedle derivátů úvěry a půjčky včetně dluhopisů, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky a smlouvy o finanční záruce. Hlavním účelem těchto finančních závazků je financování provozní činnosti Společnosti a poskytnutí záruky na podporu provozu Společnosti. Hlavní finanční aktiva Společnosti tvoří úvěrové a ostatní pohledávky, pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky a peněžní prostředky a krátkodobé vklady, které pramení přímo z její provozní činnosti. Společnost rovněž uzavírá derivátové transakce.

Společnost je vystavena tržnímu riziku, úvěrovému riziku a riziku likvidity. Vedení Společnosti dohlíží na řízení těchto rizik za podpory vedoucího týmu hlavní mateřské společnosti, který poskytuje poradenství v oblasti finančních rizik Společnosti a vhodného rámce pro řízení těchto rizik. Díky účasti vedení hlavní mateřské společnosti má vedení Společnosti větší míru jistoty, že činnosti týkající se finančních rizik Společnosti se řídí vhodnými pravidly a že finanční rizika jsou identifikována, oceněna a řízena v souladu se zásadami a postupy Společnosti a úrovní rizik, kterou je Společnost ochotna akceptovat (tzv. „risk appetite“). Veškeré obchody s finančními deriváty za účelem řízení rizik jsou prováděny týmem specialistů s potřebnými znalostmi a zkušenostmi a pod dohledem. V souladu se svou politikou Společnost neprovádí žádné spekulativní obchodování s deriváty. Postupy řízení jednotlivých výše uvedených rizik kontroluje a schvaluje představenstvo; jejich souhrnný přehled je uveden níže.

Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko, že reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančního nástroje se bude měnit v důsledku změn tržních cen. Tržní riziko zahrnuje tři druhy rizik: úrokové riziko, měnové riziko a jiné cenové riziko, např. riziko změn cen komodit nebo akcií. Mezi finanční nástroje, které podléhají tržnímu riziku, patří: úvěry a půjčky, včetně dluhopisů, vklady a finanční deriváty.

Následující analýzy citlivosti se týkají stavu k 31. prosinci 2021 a 2020.

Analýzy citlivosti byly zpracovány na základě předpokladu, že výše čistého dluhu, poměr fixní a proměnlivé úrokové sazby dluhu a derivátů a podíl finančních nástrojů v zahraniční měně zůstávají konstantní, a na základě situace zajištění k 31. prosinci 2021 a 2020.

Analýzy neberou v úvahu vliv pohybů tržních proměnných na účetní hodnotu závazků z dlouhodobých zaměstnaneckých plánů požitků a rezerv.

Výpočet analýzy citlivosti vychází dále z následujících předpokladů:

- Citlivost příslušné položky výkazu zisku a ztráty je výsledek předpokládaných změn příslušných tržních rizik a vychází z finančních aktiv a finančních závazků držených k 31. prosinci 2021 a 2020 včetně dopadu zajišťovacího účetnictví.

Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančního nástroje bude měnit v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Expozice Společnosti vůči riziku změn tržních úrokových sazeb se týká především dlouhodobých závazků z titulu dluhových nástrojů s proměnlivými úrokovými sazbami.

Společnost řídí úrokové riziko tak, že její portfolio zahrnuje úvěry s fixní a proměnlivou sazbou. Společnost uzavírá úrokové swapy, jejichž předmětem je v konkrétních intervalech probíhající výměna rozdílu mezi fixní a proměnlivou sazbou úroku vypočteného na základě dohodnuté pomyslné referenční částky jistiny. K 31. prosinci 2021, po zohlednění efektu úrokových swapů, bylo 100 % půjček Společnosti úročeno fixní úrokovou sazbou (2020: 100 %).

Citlivost na úrokové sazby

Následující tabulka ukazuje citlivost na přiměřeně možnou změnu úrokových sazeb úvěrů a půjček, včetně dluhopisů, po dopadu úrokových swapů. Dopad na půjčky úročené proměnlivou sazbou má následující vliv na zisk Společnosti před zdaněním při zachování veškerých ostatních proměnných na konstantní úrovni:

| | Zvýšení/ snížení bazických bodů | Dopad na zisk před zdaněním V tis. Kč |
|-------------|------------------------------------|---|
| 2021 | 50 | 0 |
| | -25 | 0 |
| 2020 | 50 | 0 |
| | -25 | 0 |

Veškeré úvěry a dluhopisy jsou denominovány v Kč.

Měnové riziko

Měnové riziko představuje riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančního nástroje bude měnit v důsledku změn měnových kurzů. Riziko Společnosti z titulu změn kurzů zahraničních měn je minimální, neboť většina transakcí je denominována ve funkční měně Společnosti, tj. v českých korunách. Vedení Společnosti používá ekonomické zajištění (hedging) – uzavírá kupní smlouvy ve stejné měně jako prodejní smlouvy, tj. v Kč. Společnost je vystavena riziku výkyvů zahraničních měn nepřímo, neboť cena nakupovaného paliva a emisních povolenek v Kč do značné míry reaguje na vývoj cen v USD a EUR na mezinárodních trzích.

Citlivost na zahraniční měnu

Při zachování všech ostatních proměnných na konstantní úrovni není zisk Společnosti před zdaněním citlivý na přiměřeně možné změny měnových kurzů, neboť riziko Společnosti související se změnami kurzů zahraničních měn k 31. prosinci 2021 a 2020 je nevýznamné.

Riziko komoditní a emisních práv

Společnost ovlivňuje volatilita cen některých komodit a emisních práv. Její provozní činnost zahrnuje především nepřetržité nákupy uhlí používaného při výrobě, nákup a prodej elektřiny a nákup emisních práv. Společnost řídí riziko komoditní pomocí ekonomického zajištění, kdy jsou kupní ceny komodit stanoveny na konkrétní období, které odpovídá délce trvání prodejních smluv; změny cen komodit jsou rovněž do určité míry převedeny na koncové zákazníky, což snižuje citlivost zisku Společnosti na změny cen komodit. Riziko změny ceny emisních práv Společnost zajišťuje tak, že emisní práva pro výrobu elektrické energie nakupuje při prodeji této energie a emisní práva pro výrobu tepelné energie zajišťuje sledováním ceny na burze a nakupováním po částech při poklesu ceny. Cena emisního práva je částečně také převedena na koncové zákazníky.

Citlivost na ceny komodit

Vzhledem k tomu, že Společnost nemá žádná finanční aktiva a finanční závazky spojené s cenami komodit, zisk Společnosti před zdaněním není citlivý na přiměřeně možné změny cen komodit, pokud všechny ostatní proměnné zůstanou konstantní.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko, že protistrana finančního nástroje nebo zákaznické smlouvy způsobí finanční ztrátu nesplněním svého závazku. Společnost je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z provozní činnosti (především z titulu pohledávek z obchodních vztahů) a z finanční činnosti, včetně vkladů u bank a finančních institucí, úvěrů a ostatních finančních nástrojů.

Pohledávky z obchodních vztahů

Řízení úvěrového rizika Společnosti ve vztahu k zákazníkům probíhá v souladu se schválenými zásadami, postupy a kontrolou v oblasti řízení zákaznického úvěrového rizika. Úvěrová kvalita zákazníka, který požaduje produkt nebo službu nad schválený rámec, se vyhodnotí na základě analýzy úvěrového ratingu a v souladu s uvedeným hodnocením jsou stanoveny individuální úvěrové limity. Nesplacené pohledávky za zákazníky a expozice vůči úvěrovému riziku jsou pravidelně monitorovány; Společnost současně snižuje úvěrové riziko prováděním analýzy důvěryhodnosti a monitorováním platební morálky stávajících zákazníků. K 31. prosinci 2021 měla Společnost 9 zákazníků (2020: 8 zákazníků), z nichž u každého dluhy převyšovaly 1 mil. Kč a společně tvořily cca 92 % (2020: 87 %) všech dlužných pohledávek.

U nejdůležitějších zákazníků je prováděna analýza za účelem zjištění případného snížení hodnoty, jednotlivě za každého zákazníka, vždy k datu účetní závěrky. Větší počet menších pohledávek je pak sloučen do homogenních skupin, které jsou souhrnně posouzeny z hlediska případného snížení hodnoty.

Účetní hodnota jednotlivých tříd finančních aktiv zveřejněných v bodě 9.1 představuje maximální expozici vůči úvěrovému riziku k datu účetní závěrky. Společnost nemá k dispozici žádné související zajištění. Společnost považuje koncentraci rizika z titulu pohledávek z obchodních vztahů za adekvátní s ohledem na povahu provozované činnosti, neboť hlavní zákazníci mají sídlo v jediné geografické oblasti.

Finanční nástroje a vklady v hotovosti

Společnost řídí úvěrové riziko plynoucí ze zůstatků u bank a finančních institucí v souladu se schválenými zásadami Společnosti. Investice přebytečných finančních prostředků jsou realizovány pouze se schválenými protistranami v rámci alokovaných úvěrových limitů jednotlivých protistran. Cílem těchto limitů je minimalizovat koncentraci rizik, a tím snížit případnou finanční ztrátu plynoucí z případného nesplnění závazku protistrany. Maximální expozice Společnosti vůči úvěrovému riziku u položek výkazu finanční situace je jejich účetní hodnota, jak ukazuje bod 9.1, s výjimkou finančních derivátů. Maximální expozice Společnosti z titulu finančních derivátů je uvedena níže v tabulce týkající se likvidity.

Riziko likvidity

Společnost monitoruje riziko nedostatku peněžních prostředků pomocí nástrojů pro plánování likvidity.

Cílem Společnosti je udržet rovnováhu mezi kontinuitou financování a flexibilitou s využitím dlouhodobých bankovních úvěrů a dluhopisů, finančního leasingu a nákupu na splátky. Společnost vyhodnotila koncentraci rizik s ohledem na refinancování dluhu a dospěla k závěru, že je nízká. Společnost má dostatečný přístup ke zdrojům financování a u dluhů splatných během 12 měsíců lze se stávajícími půjčovatelí dohodnout prodloužení splatnosti jistiny („rollover“).

Níže uvedená tabulka obsahuje profil splatnosti finančních závazků Společnosti na základě smluvních nediskontovaných plateb:

| Účetní období k 31. prosinci 2021 | <1 rok | 2–5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Závazky z leasingu | 5 391 | 10 077 | - | 15 469 |
| Bankovní úvěry | - | - | - | - |
| Dluhopisy | 89 106 | 1 226 039 | - | 1 315 145 |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku | 3 742 | 6 237 | - | 9 979 |
| Půjčka od akcionářů | 30 113 | - | - | 30 113 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 154 458 | - | - | 154 458 |
| Půjčka od spřízněné strany | 25 000 | - | - | 25 000 |
| Celkem | 307 811 | 1 242 353 | - | 1 550 164 |

| Účetní období k 31. prosinci 2020 | <1 rok | 2–5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Závazky z leasingu | 4 807 | 9 654 | - | 14 461 |
| Bankovní úvěry | - | - | - | - |
| Dluhopisy | 41 367 | 1 297 004 | - | 1 338 371 |
| Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku | 3 742 | 9 979 | - | 13 721 |
| Půjčka od akcionářů | 30 000 | - | - | 30 000 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 412 262 | - | - | 412 262 |
| Půjčka od spřízněné strany | - | - | - | - |
| Celkem | 492 177 | 1 316 637 | - | 1 808 815 |

Zveřejněné finanční deriváty ve výše uvedené tabulce představují hrubé nediskontované peněžní toky. Tyto částky však mohou být vyrovnány buď v hrubé, nebo v čisté výši. Následující tabulka ukazuje odpovídající sesouhlasení těchto částek s jejich účetními hodnotami:

| Účetní období k 31. prosinci 2021 | <1 rok | 2–5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|-----------|-----------|----------------|-----------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Přítoky | 53 304 | 29 440 | - | 82 744 |
| Odtoky | -15 792 | -3 542 | - | -19 334 |
| Čistá výše | 37 512 | 25 898 | - | 63 410 |
| Diskontováno příslušnou mezibankovní sazbou | 36 354 | 24 300 | - | 60 654 |

| Účetní období k 31. prosinci 2020 | <1 rok | 2–5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|-----------|-----------|----------------|-----------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Přítoky | 6 410 | 19 925 | - | 26 335 |
| Odtoky | -15 825 | -21 032 | - | -36 857 |
| Čistá výše | -9 415 | -1 107 | - | -10 522 |
| Diskontováno příslušnou mezibankovní sazbou | -9 267 | -1 129 | - | -10 396 |

Řízení kapitálu

Kapitál zahrnuje vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti.

Primárním cílem řízení kapitálu Společnosti je zachování vysokého úvěrového hodnocení a zdravých kapitálových ukazatelů v zájmu podpory činnosti a maximalizace hodnoty pro akcionáře.

Společnost řídí svou kapitálovou strukturu a provádí její úpravy s ohledem na změny ekonomických podmínek a finanční požadavky, které je povinna dodržet. V rámci monitorování kapitálu používá Společnost ukazatel míry zadluženosti vypočtený jako čistý dluh dělený součtem celkového kapitálu a čistého dluhu.

V souladu se schválenou politikou Společnost usiluje o zachování míry zadluženosti na úrovni cca 75 %. Čistý dluh Společnosti zahrnuje úročené úvěry a půjčky, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky mínus peněžní prostředky a vklady v hotovosti, s výjimkou případných ukončených operací.

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Úročené úvěry a půjčky, včetně dluhopisů | 1 324 327 | 1 300 746 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | 153 239 | 428 425 |
| Mínus: peněžní prostředky a krátkodobé vklady | -36 691 | -117 731 |
| Čistý dluh | 1 440 875 | 1 611 440 |
| Vlastní kapitál | 411 749 | 386 183 |
| Kapitál a čistý dluh | 1 852 624 | 1 997 623 |
| Podíl zadluženosti | 78% | 81% |

V roce 2021 podíl zadluženosti Společnosti klesl oproti roku 2020 o 3 % z důvodu snížení závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků.

V účetním období k 31. prosinci 2021 a 2020 nedošlo k žádným významným změnám obecných cílů, zásad či procesů řízení kapitálu.

Nadměrná koncentrace rizik

Ke koncentraci rizik dochází, pokud se několik protistran zabývá podobnou obchodní činností nebo provozuje činnost ve stejném geografickém regionu nebo je jejich schopnost plnit smluvní závazky podobným způsobem ovlivněna změnami ekonomických, politických nebo jiných podmínek. Koncentrace ukazují na relativní citlivost výkonnosti Společnosti na vývoj v konkrétním odvětví. Schválené zásady a postupy Společnosti doporučují navzdory inherentním omezením vyplývajícím z odvětví její činnosti soustředit se na udržování diversifikovaného portfolia a vyhnout se tak zbytečné koncentraci rizik. Identifikované koncentrace úvěrových rizik jsou odpovídajícím způsobem řízeny a kontrolovány.

9.6 Finanční majetek

Společnost má podíl v následující ovládané společnosti:

| Název | Předmět činnosti | Země registrace | 31. 12. 2021 | 31. 12. 2020 |
|--------------------|---|------------------------|---------------------|---------------------|
| TO Servisní s.r.o. | Servisní organizace pro účely Společnosti | Česká republika | 100 % | 100 % |

Podíl v ovládané společnosti oceněný pořizovací cenou:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Finanční majetek | | |
| Podíly v ovládaných společnostech | 2 700 | 2 700 |

Podíly v ovládaných společnostech nebyly k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 znehodnocené.

10 Zásoby

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Fosilní palivo a jiné suroviny | 41 421 | 38 513 |
| Zboží | - | - |
| Zálohy poskytnuté na zásoby | 1 002 | 1 000 |
| Zásoby celkem v pořizovací ceně, nebo v čisté realizovatelné hodnotě, je-li nižší | 42 423 | 39 513 |

Do nákladů byly v roce 2021 zaúčtovány zásoby v celkové částce 268 117 tis. Kč (2020: 264 146 tis. Kč). Tyto zásoby byly vykázány v položce Spotřeba materiálu a energie. Zásoby se oceňují pořizovací cenou, která se v případě potřeby snižuje prostřednictvím opravné položky na čistou realizovatelnou hodnotu. K 31. prosinci 2021 činila opravná položka k zásobám 5 488 tis. Kč (2020: 5 440 tis. Kč).

11 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů | 279 822 | 155 905 |
| Krátkodobé poskytnuté zálohy | 952 | 978 |
| Dohadné účty aktivní | 10 980 | 355 |
| Pohledávka z DPH | - | - |
| Finanční deriváty | 60 653 | 5 425 |
| Ostatní pohledávky | 983 | 760 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem | 353 390 | 163 423 |

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny a mají obvykle splatnost 14–60 dní.

Pohledávky v celkové původní účetní hodnotě 1 239 tis. Kč (2020: 1 328 tis. Kč) byly k 31. 12. 2021 znehodnoceny a byla k nim vytvořena opravná položka v plné výši. Změny na účtech opravných položek k pohledávkám:

| | Jednotlivě znehodnocené | Celkem |
|----------------------------|------------------------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| K 31. prosinci 2021 | 1 239 | 1 239 |
| K 31. prosinci 2020 | 1 328 | 1 328 |

Analýza pohledávek z obchodních vztahů podle stáří k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020:

| | Celkem | Do splatnosti a neznehodnocené | Po splatnosti, ale neznehodnocené: | | | |
|---------------------|------------------|---|---|------------------|------------------|------------------|
| | | | < 30 dní | 30–60 dní | 60–120 dní | > 120 dní |
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| K 31. prosinci 2021 | 279 822 | 276 861 | 2 411 | 550 | - | - |
| K 31. prosinci 2020 | 155 905 | 155 404 | 418 | 30 | 24 | 29 |

12 Peněžní prostředky a vklady

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Peníze v hotovosti | 27 | 29 |
| Peníze na bankovních účtech | 36 664 | 117 702 |
| Peněžní prostředky celkem | 36 691 | 117 731 |

Peníze na bankovních účtech jsou úročeny pohyblivými úrokovými sazbami vycházejícími z denních úrokových sazeb bankovních vkladů.

13 Základní kapitál a rezervní fondy

Základní kapitál Společnosti se skládá ze 100 ks akcií na jméno v listinné podobě plně upsaných a splacených s nominální hodnotou 100 tis. Kč.

| | Ks | V tis. Kč |
|---------------------|-----|-----------|
| K 31. prosinci 2021 | 100 | 10 000 |
| K 31. prosinci 2020 | 100 | 10 000 |

Společnost vytvořila rezervní fond ze zisku na krytí budoucích ztrát. K 31. prosinci 2021 činil zůstatek tohoto rezervního fondu 2 000 tis. Kč (2020: 2 000 tis. Kč).

14 Vyplacené a navržené dividendy

Společnost v roce 2021 ani v roce 2020 nevyplatila žádné dividendy.

15 Rezervy

| | Zaměstnanecké | | Rezervy |
|----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | požitky | Emisní práva | celkem |
| | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| K 31. prosinci 2019 | 8 376 | 203 226 | 211 602 |
| Tvorba | 917 | 176 734 | 177 651 |
| Použití | -666 | -203 226 | -203 892 |
| K 31. prosinci 2020 | 8 627 | 176 734 | 185 361 |
| Tvorba | 210 | 381 203 | 381 413 |
| Použití | -3 067 | -176 734 | -179 802 |
| K 31. prosinci 2021 | 5 770 | 381 203 | 386 973 |

Dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Společnost poskytuje svým zaměstnancům dlouhodobé zaměstnanecké požitky, které jsou závislé na počtu odpracovaných let, a to odměny u příležitosti životního nebo pracovního výročí a při odchodu do důchodu. Rezerva se tvoří ve výši závazku z titulu zaměstnaneckých požitků s použitím přírůstkové metody. Náklady na poskytování dlouhodobých zaměstnaneckých požitků se účtují do výsledku hospodaření.

Emisní práva

Na vyprodukované emise se tvoří rezerva, která se v roce 2021 významně zvýšila z důvodu zvýšení ceny povolenek oproti roku 2020. Podrobnější informace o účetních zásadách Společnosti týkajících se rezervy na emisní práva viz bod 2. 2. 10.

16 Položky časového rozlišení pasiv

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Výdaje příštích období | 6 884 | 3 859 |
| Výnosy příštích období | 155 | 169 |
| Položky časového rozlišení pasiv | 7 039 | 4 028 |

17 Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Závazky z obchodních vztahů | 126 693 | 391 467 |
| Závazky vůči zaměstnancům | 16 844 | 11 270 |
| <i>Ostatní krátkodobé závazky</i> | | |
| Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 6 937 | 4 893 |
| Krátkodobé přijaté zálohy | - | 73 |
| Splatná DPH | - | 3 325 |
| Závazky z finančních derivátů | - | 15 821 |
| Jiné | 2 765 | 1 576 |
| Závazky z leasingu | 4 941 | 4 807 |
| Ostatní závazky – mezisoučet | 14 643 | 30 495 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem | 158 180 | 433 232 |

Závazky z obchodních vztahů ani ostatní závazky nejsou úročeny a jsou obvykle vypořádány ve lhůtě 30–60 dní.

18 Závazky z leasingu

Závazky z leasingu — Společnost jako nájemce

Společnost má sjednaný komerční leasing na technologická zařízení, nebytové prostory a několik motorových vozidel.

Změny stavu závazku z leasingu lze analyzovat následovně:

| <i>(tis. Kč)</i> | Celkem |
|-----------------------|---------------|
| K 31. 12. 2019 | 9 617 |
| Úrokový náklad | 1 160 |
| Splátky | -8 274 |
| Přírůstky | 11 958 |
| K 31. 12. 2020 | 14 461 |
| Úrokový náklad | 1 438 |
| Splátky | -6 379 |
| Přírůstky | 4 191 |
| K 31. 12. 2021 | 13 711 |

Celkové náklady na leasingové smlouvy byly následující:

| <i>(tis. Kč)</i> | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Odpisy | 4 941 | 7 114 |
| Úrokové náklady | 1 438 | 1 160 |
| Náklady na leasingy celkem | 6 379 | 8 274 |

Peněžní toky související s leasingy byly následující:

| <i>(tis. Kč)</i> | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Splátky z leasingu | 6 379 | 8 274 |
| Krátkodobé leasingy s dobou trvání kratší než 1 rok | - | - |
| Leasingy s nízkou hodnotou | - | - |
| Peněžní toky související s leasingy celkem | 6 379 | 8 274 |

V souladu s aplikací standardu IFRS 16 Leasingy je výše uvedený majetek od roku 2019 vykazován v rozvaze (viz také bod 2.2.8., bod 2. 2. 19. a bod 7).

19 Státní dotace

Dotace přijaté během roku:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| Emisní práva | 41 095 | 47 190 |
| Dotace na pořízení pozemků, budov a zařízení | - | - |
| Dotace vztahující se k výnosům přijaté během roku | 7 105 | 5 404 |

Dotace se prvotně oceňují reálnou hodnotou. Dotace vztahující se k výnosům a emisní práva se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v ostatních výnosech. Dotace na pořízení pozemků, budov a zařízení se aktivují.

K 31. prosinci 2021 a 2020 neexistovaly žádné nesplněné podmínky nebo podmíněné položky spojené s těmito dotacemi.

20 Informace o spřízněných osobách

Mateřskou společností Teplárny Otrokovice a.s. je společnost Dacryon a.s., soukromá akciová společnost se sídlem v České republice, která ve Společnosti vlastní 100% podíl a je sesterskou společností holdingu LAMA ENERGY GROUP a.s.

Přehled transakcí uskutečněných ve sledovaných účetních obdobích se spřízněnými osobami:

| | | Prodeje spřízněným osobám | Nákupy od spřízněných osob | Dluhy spřízněných osob | Dluhy vůči spřízněným osobám |
|---|-------------|--|---|---------------------------------------|---|
| | | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> | <i>V tis. Kč</i> |
| <i>Ovládané společnosti</i> | | | | | |
| TO Servisní s.r.o. | 2021 | 2 115 | 250 241 | 38 106 | 68 103 |
| | 2020 | 2 048 | 203 149 | 36 406 | 20 650 |
| <i>Ostatní účetní jednotky ovládané společností LAMA ENERGY GROUP a.s.:</i> | | | | | |
| LAMA energy a.s. | 2021 | 188 308 | 643 194 | 79 138 | 4 951 |
| | 2020 | 114 346 | 588 222 | 14 465 | 267 303 |
| MANLOMKA s.r.o. | 2021 | 78 | 1 397 | 8 | 185 |
| | 2020 | 7 | 1 129 | 248 | 100 |
| Teplárna Kyjov, a.s. | 2021 | - | - | - | - |
| | 2020 | 17 | - | - | - |
| Energo Český Krumlov s.r.o. | 2021 | - | 6 | - | - |
| | 2020 | 2 | 8 | - | - |
| Telly s.r.o. | 2021 | - | 124 | - | - |
| | 2020 | - | 538 | - | 44 |
| LAMA lighting technologies s.r.o. | 2021 | 63 | 2 271 | 36 | - |
| | 2020 | 83 | 69 | 9 | - |
| LAMA solar technologies s.r.o. | 2021 | 120 | 337 | - | 34 |
| | 2020 | 54 | - | 11 | - |
| LAMA service s.r.o. | 2021 | 316 | 12 | 92 | - |
| | 2020 | 36 | - | 11 | - |
| <i>Vrcholový management Společnosti:</i> | | | | | |
| Členové statutárních a dozorčích orgánů | 2021 | - | 506 | - | 52 |
| | 2020 | - | 483 | - | 50 |

Úvěry poskytnuté spřízněnými osobami

| | | Nákladový úrok | Dlužná jistina | Dlužný úrok |
|------------------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
| | | V tis. Kč | V tis. Kč | V tis. Kč |
| LAMA ENERGY GROUP a.s. | 2021 | - | - | - |
| (bod 9.2) | 2020 | 1 294 | 30 000 | 1 277 |
| Dacryon a.s. | 2021 | 113 | 30 113 | - |
| (bod 9.2) | 2020 | - | - | - |
| Petr Lamich - LAMA | 2021 | 24 | 25 000 | 24 |
| (bod 9.2.) | 2020 | - | - | - |

Podmínky, za nichž se uskutečňují transakce se spřízněnými osobami

Společnost prodává elektrickou energii a poskytuje služby spřízněným osobám v rámci běžné obchodní činnosti podniku. Společnost využívá služeb, nakupuje elektrickou energii a povolenky na emise od spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku.

Prodeje spřízněným osobám a nákupy od nich se uskutečňují na základě uzavřených smluv mezi Společností a spřízněnou osobou, přehled těchto smluv je uveden ve Zprávě o vztazích. Zůstatky neuhrazené k rozvahovému dni jsou nezajištěné, bezúročné (s výjimkou půjček) a vypořádávají se peněžními prostředky. Na pohledávky za spřízněnými osobami ani na závazky vůči spřízněným osobám nebyly poskytnuty žádné záruky. V účetním období k 31. prosinci 2021 Společnost nezaúčtovala žádné snížení hodnoty pohledávek za spřízněnými osobami (2020: 0 tis. Kč). Možné snížení hodnoty se posuzuje každoročně na základě prověrky finanční situace spřízněné strany a trhu, na kterém působí.

Odměňování hlavních členů managementu Společnosti

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| | V tis. Kč | V tis. Kč |
| Krátkodobé zaměstnanecké požitky včetně mzdy | 26 144 | 18 845 |
| Dlouhodobé zaměstnanecké požitky | - | - |
| Odměňování hlavních členů managementu celkem | 26 144 | 18 845 |

Částky uvedené v tabulce výše představují náklady na odměňování členů statutárních, dozorčích a kontrolních orgánů a hlavních členů managementu, což jsou ředitelé a vedoucí pracovníci odměňovaní smluvní mzdou, za účetní období, ale nezahrnují pojistné na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění hrazené Společností.

Členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci neobdrželi v roce 2021 a 2020 žádné půjčky, záruky, zálohy ani jiné výhody a nevlastní žádné akcie Společnosti.

21 Vydané mezinárodní standardy, které zatím nejsou závazné

Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC vydané radou IASB, které by mohly být relevantní pro Skupinu, ale jsou účinné pro období počínající 1. ledna 2022 nebo později.

IFRS 3 Podnikové kombinace, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva a Roční revize IFRS 2018–2020 (novely)

IASB vydala dílčí novely následujících standardů (novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2022, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem):

- IFRS 3 Podnikové kombinace (novela): cílem této novely je aktualizovat v IFRS 3 odkaz na Koncepční rámec účetního výkaznictví, který byl v posledních letech revidován. Požadavky na účtování podnikových kombinací se nijak nemění.
- IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení (novela): v souladu s touto novelou si účetní jednotka již nebude moci odečíst od pořizovací ceny dlouhodobého hmotného majetku částky, které získala prodejem produktů vyrobených s pomocí tohoto majetku před tím, než byl dán do užívání. Příjmy z tohoto prodeje a související výdaje se budou účtovat do výnosů, resp. do nákladů.
- IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva (novela): novela specifikuje náklady na plnění smlouvy, které účetní jednotka zohledňuje při posuzování toho, zda se jedná o nevýhodnou (onerózní) smlouvu.

V rámci Roční revize IFRS 2018–2020 byly provedeny drobné změny v IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 41 Zemědělství a v Ilustrativních příkladech k IFRS 16 Leasingy

Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC vydané radou IASB, které by mohly být relevantní pro Skupinu, ale jsou účinné pro období počínající 1. ledna 2022 nebo později a zatím nebyly schváleny Evropskou Unií.

Novely IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkající se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novely je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu, pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu. V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé, resp. dlouhodobé (novela)

Tato novela měla být původně závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2022. V reakci na koronavirovou pandemii však IASB odložila datum účinnosti o jeden rok, tj. na 1. leden 2023, aby poskytla společnostem více času na provedení případných změn v klasifikaci vyplývajících z této novely. Účetní jednotky ji nicméně mohou uplatnit již před tímto datem. Cílem novely je zajistit konzistentnější uplatňování ustanovení tohoto standardu tím, že účetní jednotky budou díky ní schopné lépe určit, zda mají závazky s neurčitým termínem vypořádání ve výkazu o finanční situaci zařadit jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. Novela bude mít dopad na vykazování závazků ve výkazu o finanční situaci, nijak ale nemění stávající požadavky týkající se oceňování aktiv, závazků, příjmů či výdajů, termín jejich zaúčtování ani informace, které účetní jednotky o těchto položkách uvádějí v účetní závěrce. Kromě toho zpřesňuje požadavky na klasifikaci závazků, které účetní jednotka může vypořádat emisí vlastních kapitálových nástrojů.

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IFRS Practice Statement 2: Zveřejňování účetních pravidel (novely)

Novely budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023, lze je ale uplatnit i dříve. Novely obsahují návodné informace, které mají účetním jednotkám pomoci při uplatňování úsudku ohledně toho, která účetní pravidla je nutné popsat v příloze účetní závěrky. Novela IAS 1 nahrazuje povinnost zveřejnit v příloze „významná účetní pravidla“ povinností zveřejnit „materiální účetní pravidla“. Do „Practice Statement“ byly doplněny návodné informace a ilustrativní příklady, které účetním jednotkám pomohou při uplatňování konceptu materiality v souvislosti s úsudky týkajícími se popisu účetních pravidel v příloze účetní závěrky.

IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (novela)

Novela bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Platí pro změny v účetních pravidlech a změny v účetních odhadech, které nastaly na, resp. po začátku tohoto účetního období. Novela zavádí novou definici „účetních odhadů“, definuje je jako peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě měření. Dále vysvětluje, co jsou změny v účetních odhadech a v čem se liší od změn účetních pravidel a od oprav chyb.

IAS 12 Daň ze zisku: Odložená daň související s pohledávkami a závazky, které vznikají z jedné transakce (novela)

Novela bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. V květnu 2021 vydala IASB novelu IAS 12, která zužuje rozsah výjimky z prvotního rozeznání podle IAS 12 a vysvětluje, jak by společnosti měly účtovat o odložené dani například u leasingových transakcí nebo u závazků z titulu vyřazení z provozu. V souladu s novelou se výjimka z prvotního rozeznání nebude vztahovat na transakce, které vedou ke vzniku stejně velkých zdanitelných a odpočitatelných přechodných rozdílů. Bude platit pouze v případě, že zaúčtováním leasingového aktiva a závazku z leasingu (nebo závazku z titulu vyřazení z provozu a související aktivní složky) vzniknou zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly, které nebudou stejně velké.

Dle odhadů vedení Skupiny nebude mít dodržování těchto standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Skupina nepředpokládá, že některé z výše uvedených standardů, revizí nebo novel uplatní před termínem jejich závazné platnosti.

22 Ostatní zveřejňované informace

Odměna auditorské společnosti Ernst & Young Audit, s.r.o., za povinný audit v roce 2021 a 2020 činila 833 tis. Kč a 781 tis. Kč. Náklady na ostatní ověřovací služby v roce 2021 a 2020 činily 0 tis. Kč a 0 tis. Kč. Náklady na neauditní služby v roce 2021 a 2020 činily 0 tis. Kč a 0 tis. Kč.

23 Události po rozvahovém dni

Na konci února vypukl na Ukrajině vojenský konflikt, v důsledku kterého došlo k uvalení sankcí proti Ruské federaci. Tento konflikt má negativní dopady na ceny a dostupnost surovin. Společnost situaci bedlivě monitoruje a reaguje na ni. Společnost nepovažuje riziko omezené dostupnosti zemního plynu nebo jeho významné zdražení za významné, neboť je schopna spalovat i jiné druhy paliv.

V Otrokovicích dne 30. března 2022



Ing. Petr Jeník
Předseda představenstva



Ing. Jan Stuchlík
Člen představenstva

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

zpracovaná podle §82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále „zákon o obchodních korporacích“)

za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Teplárna Otrokovice a.s.

Představenstvo společnosti Teplárna Otrokovice a.s. (dále „společnost“) v souladu s ustanovením §82 zákona o obchodních korporacích, zpracovalo tuto zprávu o vztazích společnosti Teplárna Otrokovice a.s. se sídlem Otrokovice, Objízdná 1777, PSČ 765 02 za uplynulé účetní období – tj. od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále „Zpráva“).

a) struktura vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 Zákona o obchodních korporacích:

• **Ovládaná osoba**

Obchodní společnost Teplárna Otrokovice a.s. se sídlem Otrokovice, Objízdná 1777, PSČ 765 02, identifikační číslo 292 90 171, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 6437.

• **Ovládající osoba**

Od 1. ledna 2021 do 28. července 2021 – LAMA ENERGY GROUP a.s.

Od 29. července 2021 do 31. prosince 2021 – Dacryon a.s.

• **Ostatní osoby podle §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích**

Období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021:

LAMA energy a.s.

Telly s.r.o.

TO Servisní s.r.o.

Ing. Jeník Petr

Teplárna Kyjov, a.s.

MANLOMKA s.r.o.

LAMA lighting technologies s.r.o.

LAMA solar technologies s.r.o.

LAMA service s.r.o.

b) úloha ovládané osoby v podnikatelském seskupení

Teplárna Otrokovice a.s. byla od 1. ledna 2021 do 28. července 2021 dceřinou společností společnosti LAMA ENERGY GROUP a. s. se 100 % podílem a od 29. července 2021 byla dceřinou společností společnosti Dacryon a.s. se 100 % podílem k 31. prosinci 2021.

Společnost LAMA ENERGY GROUP a.s. a společnost Dacryon a.s. jsou ovládány fyzickou osobou - Petr Lamich, datum narození 21. listopadu 1962, Gudrichova 762, 747 41 Hradec nad Moravicí.

Teplárna Otrokovice a.s. je výrobní společností zabývající se výrobou tepla, jeho rozvodem a výrobou elektřiny a jejím prodejem.

c) způsob a prostředky ovládnání prostřednictvím

- valné hromady společnosti
- představenstva společnosti
- dozorčí rady
- finančních a investičních plánů
- ovládnání je výsledkem výlučné pozice akcionáře ve společnosti

d) přehled jednání učiněných v posledním účetním období, 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,

V průběhu sledovaného účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou přijata či uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných na základě ustanovení obecně závazných právních předpisů ovládanou osobou ve vztahu k ovládající osobě či osobě jí ovládané (např. úkony uskutečňované vůči akcionáři ovládané osoby).

Plnění a protiplnění vyplývající z těchto smluv byla uskutečněna na základě obvyklých podmínek na trhu a na základě obecně závazných právních předpisů.

Hodnoty plnění jsou uvedeny v účetní závěrce společnosti v kapitole 20 Informace o spřízněných osobách.

e) přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

| Dodavatel | Název smlouvy | Číslo smlouvy | druh plnění | datum uzavření |
|----------------------------------|---|---------------|--|----------------|
| LAMA energy a.s. zadavatel | Smlouva o reklamě | | zajištění reklamy společnosti | 30.08.2013 |
| LAMA energy a.s. pronajímatel | Smlouva o podnájmu | | podnájem kanceláří | 02.01.2015 |
| | Dodatek č. 1 | | úprava ceny podnájmu | 15.12.2021 |
| LAMA energy a.s. obchodník | Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny | 2130000194 | dodávka el. energie do VS | 12.11.2013 |
| | Dodatek č. 1 | | aktualizace předpisů záloh | 20.05.2014 |
| | Dodatek č. 2 | | aktualizace předpisů záloh | 13.10.2014 |
| | Dodatek č. 3 | | doplnění odběrného místa | 18.05.2016 |
| | Dodatek č. 4 | | doplnění odběrného místa | 24.08.2016 |
| | Dodatek č. 5 | | odebrání odběrných míst | 27.10.2016 |
| | Dodatek č. 6 | | doplnění odběrného místa | 08.12.2016 |
| | Dodatek č. 7 | | doplnění odběrného místa | 30.12.2016 |
| | Dodatek č. 8 | | doplnění odběrného místa | 01.06.2017 |
| | Dodatek č. 9 | | doplnění odběrného místa | 18.07.2017 |
| | Dodatek č. 10 | | demontáž dvou odběrných míst | 25.04.2018 |
| | Dodatek č. 11 | | změna přílohy 1 - přidání odběrného místa | 18.02.2019 |
| | Dodatek č. 12 | | změna přílohy 1 - přidání odběrného místa | 07.05.2019 |
| | Dodatek č. 13 | | změna ceníku elektřiny | 11.12.2019 |
| | Dodatek č. 14 | | doplnění odběrného místa | 04.03.2020 |
| | Dodatek č. 15 | | změna ceníku elektřiny | 18.12.2020 |
| | Dodatek č. 16 | | změna přílohy č. 1 - přidání odběrného místa | 02.09.2021 |
| Dodatek č. 17 | změna ceníku elektřiny | 15.12.2021 | | |
| LAMA energy a.s. dodavatel | Smlouva o sdružených službách dodávky plynu | 1030001296 | dodávka plynu pro kotel K8 | 13.03.2020 |
| | Dodatek č. 1 | | změna přílohy č. 3 | 30.06.2020 |
| | Dodatek č. 2 | | změna přílohy č. 3 | 22.07.2020 |
| | Dodatek č. 3 | | změna přílohy č. 3 | 19.08.2020 |
| | Dodatek č. 4 | | změna přílohy č. 1 | 19.08.2020 |
| | Dodatek č. 5 | | změna přílohy č. 3 | 04.09.2020 |
| | Dodatek č. 6 | | změna přílohy č. 3 | 23.09.2020 |
| | Dodatek č. 7 | | změna přílohy č. 3 | 26.10.2020 |
| | Dodatek č. 8 | | prodloužení platnosti, změna přílohy č 1,3 | 11.12.2020 |
| | Dodatek č. 9 | | prodloužení platnosti, změna přílohy č. 1,3 | 31.12.2021 |
| LAMA energy a.s. dodavatel | Smlouva o dodávkách elektřiny | S12000002 | dodávka el. energie do TOT | 18.12.2020 |
| | Dodatek č. 1 | | navýšení měsíčního poplatku | 25.11.2021 |
| LAMA energy a.s. dodavatel | Kupní smlouva o dodávce el. energie s převzetím závazku dodat el. energie do ES | S12000003 | dodávka el. energie do TOT | 18.12.2020 |
| | Dodatek č. 1 | | evidence obchodů | 25.11.2021 |

| | | | | |
|-------------------------------|---|-----------------|--|------------|
| LAMA energy a.s. obchodník | Smlouva o sdružených službách dodávky plynu | 1030000848 | dodávka plynu do kotelny | 04.12.2014 |
| | Dodatek č. 1 | | změna přílohy č. 3 | 30.04.2015 |
| | Dodatek č. 2 | | změna přílohy č. 3 | 23.09.2015 |
| | Dodatek č. 3 | | prodloužení platnosti smlouvy | 25.11.2015 |
| | Dodatek č. 4 | | změna přílohy č. 3 | 27.04.2016 |
| | Dodatek č. 5 | | prodloužení platnosti smlouvy | 29.11.2016 |
| | Dodatek č. 6 | | změna přílohy č. 3 | 28.04.2017 |
| | Dodatek č. 7 | | prodloužení platnosti smlouvy | 30.10.2017 |
| | Dodatek č. 8 | | změna přílohy č. 3 | 25.04.2018 |
| | Dodatek č. 9 | | prodloužení platnosti smlouvy | 24.10.2018 |
| | Dodatek č. 10 | | změna přílohy č. 3 | 06.05.2019 |
| | Dodatek č. 11 | | změna přílohy č. 3 | 15.08.2019 |
| | Dodatek č. 12 | | prodloužení platnosti, změna přílohy 1,3 | 19.12.2019 |
| | dodatek č. 13 | | změna přílohy č. 3 | 09.06.2020 |
| | Dodatek č. 14 | | prodloužení platnosti, změna přílohy 1,3 | 11.12.2020 |
| | Dodatek č. 15 | | změna přílohy č. 3 | 12.07.2021 |
| Dodatek č. 16 | změna přílohy č. 3 | 18.08.2021 | | |
| LAMA energy a.s. obchodník | Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny | 2130000207/2015 | dodávka el. energie do kompresorovny | 04.12.2014 |
| | Dodatek č. 1 | | aktualizace ceny, prodloužení platnosti | 18.12.2015 |
| | Dodatek č. 2 | | aktualizace ceny,prodloužení platnosti | 23.11.2016 |
| | Dodatek č. 3 | | aktualizace ceny,prodloužení platnosti | 14.12.2017 |
| | Dodatek č. 4 | | aktualizace ceny,prodloužení platnosti | 05.12.2018 |
| | Dodatek č. 5 | | aktualizace ceny,prodloužení platnosti | 07.06.2019 |
| | Dodatek č. 6 | | aktualizace ceny,prodloužení platnosti | 02.11.2020 |
| | Dodatek č. 7 | | aktualizace ceny,prodloužení platnosti | 12.07.2021 |
| LAMA energy a.s. obchodník | Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny | 2130000558 | dodávky elektrické energie | 18.12.2015 |
| | Dodatek č. 1 | | změna ceníku elektřiny | 11.12.2019 |
| | Dodatek č. 2 | | změna ceníku elektřiny | 18.12.2020 |
| | Dodatek č. 3 | | změna ceníku elektřiny | 15.12.2021 |
| LAMA energy a.s. obchodník | Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny | 2130000632 | dodávky elektrické energie | 27.10.2016 |
| | Dodatek č. 1 | | změna ceníku elektřiny | 11.12.2029 |
| | Dodatek č. 2 | | změna ceníku elektřiny | 18.12.2020 |
| | Dodatek č. 3 | | změna ceníku elektřiny | 15.12.2021 |
| LAMA energy a.s. obchodník | Smlouva o sdružených službách dodávky plynu | 103501260 | dodávka plynu | 18.07.2017 |
| | Dodatek č. 1 | | změna platnosti a účinnosti smlouvy | 21.08.2017 |
| | Dodatek č. 2 | | změna platnosti a účinnosti smlouvy | 10.05.2018 |
| | Dodatek č. 3 | | prodloužení platnosti, změna přílohy 1 | 10.06.2019 |
| | Dodatek č. 4 | | prodloužení platnosti, změna přílohy 1 | 13.03.2020 |
| | Dodatek č. 5 | | prodloužení platnosti, změna přílohy 1 | 25.08.2021 |
| LAMA energy a.s. obchodník | Smlouva o sdružených službách dodávky plynu | 1030001212 | dodávka plynu pro CNG stanici | 13.11.2018 |
| | Dodatek č. 1 | | změna přílohy č. 1,3 | 19.12.2019 |

| | | | | |
|---|--|------------|---|------------|
| | Dodatek č. 2 | | prodloužení platnosti, změna přílohy č. 1,3 | 11.12.2020 |
| | Dodatek č. 3 | | změna množství a cenových podmínek | 08.11.2021 |
| LAMA energy a.s. obchodník | Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny | 2130001210 | dodávka el. | 28.06.2021 |
| LAMA energy a.s. nájemce | Smlouva o pronájmu vozidla | | pronájem osobního vozidla | 31.01.2019 |
| LAMA energy a.s. nájemce | Smlouva o pronájmu vozidla | | pronájem osobního vozidla | 01.10.2021 |
| LAMA energy a.s. prodávající | Smlouva o jednorázovém obchodu s povolenkami | | nákup povolenek | 21.12.2021 |
| LAMA energy a.s. kupující | Smlouva o jednorázovém obchodu s povolenkami | | prodej povolenek | 05.01.2021 |
| LAMA energy a.s. vydlužitel | Smlouva o zápůjčce | | zapůjčení - přenechání povolenek | 02.01.2021 |
| LAMA ENERGY GROUP a.s. úvěrující | Smlouva o revolvingovém úvěru | | poskytnutí revolvingového úvěru | 15.12.2018 |
| | Dodatek č. 1 | | změna podmínek smlouvy | 02.09.2019 |
| | Dodatek č. 2 | | prodloužení platnosti smlouvy | 24.11.2020 |
| LAMA ENRY GROUP a.s. postupitel Dacryon a.s. postupník Teplárna Otrokovice a.s. dlužník | Smlouva o postoupení smlouvy | | postoupení smlouvy o revolvingovém úvěru | 13.11.2021 |
| Petr Lamich - LAMA poskytovatel | Smlouva o revolvingovém úvěru | | revolvingový úvěr | 01.12.2021 |
| Telly s.r.o. poskytovatel | Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací | | elektronické komunikace | 05.08.2014 |
| LAMA lighting technologies s.r.o. zhotovitel | Smlouva o dílo | OS12100002 | rekonstrukce osvětlení odsíření | 13.01.2021 |
| | Dodatek č. 1 | | více/méně práce | 24.05.2021 |
| LAMA lighting technologies s.r.o. nájemce | Smlouva o pronájmu vozidla | | pronájem osobního vozidla | 31.01.2020 |
| Lama solar technologies s.r.o. objednatel | Smlouva o poskytování služeb | | poskytování služeb účetnictví, personalistiky | 02.01.2020 |
| | Dodatek č. 1 | | úprava ceny | 04.01.2021 |
| LAMA solar technologies s.r.o. zhotovitel | Smlouva o Dílo | | technická pomoc a konzultace | 25.07.2021 |
| LAMA service s.r.o. objednatel | Smlouva o poskytování služeb | | poskytování služeb účetnictví, personalistiky | 02.01.2020 |
| LAMA service s.r.o. nájemce | Smlouva o pronájmu vozidla | | pronájem osobního vozidla | 30.07.2021 |
| LAMA service s.r.o. nájemce | Smlouva o pronájmu vozidla | | pronájem osobního vozidla | 31.08.2021 |
| MANLOMKA s.r.o. poskytovatel | Smlouva o dodávce pohonných hmot | | dodávka pohonných hmot | 01.09.2020 |

| | | | | |
|---|---|---------|--|------------|
| MANLOMKA s.r.o. nájemce | Smlouva o pronájmu vozidla | | pronájem osobního vozidla | 01.12.2020 |
| | Dodatek č. 1 | | prodloužení platnosti, úprava ceny | 29.11.2021 |
| TO Servisní s.r.o. dodavatel | Kupní smlouva | OS20007 | dodávka hnědého uhlí (SE) | 30.12.2020 |
| TO Servisní s.r.o. objednatel | Smlouva o poskytování služeb | OS14006 | poskytování služeb účetnictví | 30.03.2014 |
| | Dodatek č. 1 | | rozšíření prací (BOZP, PaM) | 30.09.2014 |
| To Servisní s.r.o. poskytovatel | Rámcová smlouva o poskytování služeb | OS14019 | poskytování služeb investiční činnosti | 30.09.2014 |
| TO Servisní s.r.o. nájemce | Smlouva o nájmu | OS16002 | pronájem kancelářských prostor | 31.03.2016 |
| TO Servisní s.r.o. nájemce | Smlouva o nájmu osobního vozidla | OS16004 | pronájem osobního vozidla | 13.07.2016 |
| | Dodatek č. 1 | | změna cenového ujednání | 22.11.2019 |
| TO Servisní s.r.o. zhotovitel | Smlouva o dílo | OS17006 | ekologizace kotle K3, K4 | 10.07.2017 |
| | Dodatek č. 1 | | změna platebních podmínek | 10.08.2018 |
| | Dodatek č. 2 | | vícepráce kotel K4 | 21.11.2018 |
| | Dodatek č. 3 | | vícepráce kotel K3, změna termínu plnění | 03.03.2020 |
| | Dodatek č. 4 | | zúžení rozsahu díla | 30.07.2021 |
| TO Servisní s.r.o. poskytovatel | Smlouva o poskytování služeb | | poskytování služeb hospodářské správy | 07.01.2021 |
| TO Servisní s.r.o. nájemce | Smlouva o nájmu osobního vozidla | OS17011 | pronájem osobního vozidla | 31.08.2017 |
| | Dodatek č. 1 | | změna platebních podmínek | 22.11.2019 |
| TO Servisní s.r.o. budoucí kupující | Budoucí kupní smlouva | OS17012 | dodávky el. energie pro záložní zdroj s plynovými motory | 15.08.2017 |
| TO Servisní s.r.o. budoucí kupující | Budoucí kupní smlouva | OS17013 | dodávky tep. energie pro záložní zdroj | 15.08.2017 |
| TO Servisní s.r.o. budoucí nájemce | Smlouva o nájmu | OS17014 | pronájem pozemku pro záložní zdroj | 01.09.2017 |
| | Dodatek č. 1 | | změna data zahájení nájmu | 10.10.2019 |
| TO Servisní s.r.o. budoucí kupující | Budoucí Kupní smlouva | OS17015 | dodávka vody pro záložní zdroj | 30.08.2017 |
| TO Servisní s.r.o. budoucí odběratel | Budoucí smlouva na odvádění odpadních vod | OS17016 | odvádění odpadních vod ze záložního zdroje | 30.08.2017 |
| TO Servisní s.r.o. dodavatel | Rámcová kupní smlouva | OS18001 | dodávka energetického uhlí | 01.02.2018 |
| | Dodatek č. 1 | | prodloužení platnosti smlouvy | 30.12.2019 |
| | Dodatek č. 2 | | prodloužení platnosti smlouvy | 30.12.2021 |
| TO Servisní s.r.o. vydlužitel | Smlouva o zápůjčce | OS18005 | zápůjčka peněžních prostředků | 15.02.2018 |
| TO Servisní s.r.o. dodavatel | Kupní smlouva | OS21008 | dodávky hnědého uhlí (SD) | 31.08.2021 |
| TO Servisní s.r.o. stavebník | Smlouva zakládající právo provést stavbu | OS18007 | souhlas s umístěním stavby záložního zdroje | 14.03.2018 |
| TO Servisní s.r.o. správce | Smlouva o zpracování osobních údajů | OS18012 | zpracování osobních údajů | 24.05.2018 |
| TO Servisní s.r.o. zhotovitel | Smlouva o dílo | OS18014 | výstavba kotle K8 | 29.06.2018 |
| | Dodatek č. 1 | | více/méně práce | 03.06.2019 |
| | Dodatek č. 2 | | více/méně práce | 27.11.2019 |

| | | | | |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------|---|------------|
| | Dodatek č. 3 | | více/méně práce | 30.06.2020 |
| | Dodatek č. 4 | | více/méně práce | 10.12.2020 |
| TO Servisní s.r.o. nájemce | Smlouva o nájmu osobního vozidla | OS19002 | pronájem osobního vozidla | 15.05.2019 |
| | Dodatek č. 1 | | změna cenového ujednání | 22.11.2019 |
| TO Servisní s.r.o. zhotovitel | Smlouva o dílo | OS21009 | spoluspalování biomasy na kotli K4 | 30.09.2021 |
| | Dodatek č. 1 | | změna harmonogramu s dopadem do ceny | 30.11.2021 |
| TO Servisní s.r.o. nájemce | Smlouva o nájmu osobního vozidla | OS21005 | pronájem osobního vozidla | 01.09.2021 |
| Ing. Petr Jeník pronajímatel | Smlouva o nájmu věcí movitých | | pronájem telefonu, ultrabooku | 27.02.2013 |
| Ing. Petr Jeník pronajímatel | Smlouva o nájmu dopravního prostředku | | pronájem vozidla | 12.12.2016 |
| Teplárna Kyjov, a.s. objednatel | Smlouva o poskytování služeb | | chemická analýza vzorků | 09.06.2016 |
| | Dodatek č. 1 | | aktualizace ceny, prodloužení platnosti | 28.12.2017 |
| | Dodatek č. 2 | | aktualizace ceny, kontaktních osob | 01.07.2019 |

f) posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

Ovládané osobě nevznikla z titulu uzavření výše uvedených smluv, jiných právních jednání, ostatních opatření a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění žádná újma.

Za důvěrné jsou v rámci skupiny považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané i dalších osob vymezených podle § 82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích, a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv vymezenou osobou podle § 82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě jakékoliv z osob vymezených podle § 82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.

Z důvodu, aby nemohlo dojít k újmě na straně ovládané osoby, s ohledem na ustanovení § 2985 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, v platném znění, neobsahuje tato zpráva informace tohoto charakteru.

g) Statutární orgán ve zprávě o vztazích zároveň zhodnotí výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami podle odstavce 1 a uvede, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika. Současně uvede, zda, jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma podle § 71 nebo 72.

Výhody plynoucí ze vztahů mezi osobami podle odstavce 1 (začlenění do skupiny):

- využívá se zázemí stabilní české skupiny,
- synergické efekty spočívající v možnosti využít takových služeb a funkcí skupiny, kterými společnost nedisponuje,
- finanční stabilita v rámci skupiny, z důvodu přístupu ke zdrojům financování a usnadnění přístupu na finanční trhy,
- zjednodušení vzájemné komunikace,
- napojení na nové obchodní partnery.

Nevýhody:

- nevýhody a rizika žádná neplynou

Celkový dopad seskupení na existenci a činnost ovládané osoby Teplárna Otrokovice a.s.:

- zařazení do seskupení přináší spíše výhody

Vzhledem k tomu, že ovládané osobě nevznikla z titulu uzavření výše uvedených smluv, jiných právních jednání, ostatních opatření a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění mezi osobami podle odstavce 1 žádná újma, neobsahuje tato zpráva žádný způsob vyrovnání újmy ani období pro její vyrovnání.

h) Závěr

Tato zpráva byla zpracována představenstvem ovládané osoby, společnosti Teplárna Otrokovice a.s., dne 30. března 2022.

V Otrokovicích dne 30. března 2022

Za představenstvo ovládané osoby Teplárna Otrokovice a.s.:


Ing. Petr Jeník
Předseda představenstva


Ing. Jan Stuchlík
Člen představenstva