

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020

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. STRUKTURA SKUPINY EMITENTA	14
V. HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA	17
VI. HLAVNÍ ČINNOSTI EMITENTA	18
VII. EMISE DLUHOPISŮ	24
VIII. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ÚČETNÍ JEDNOTKY A O OČEKÁVANÉ HOSPODÁŘSKÉ A FINANČNÍ SITUACI V ROCE 2021	28
IX. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU	29
X. PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU VÝROČNÍ ZPRÁVU	32

PŘÍLOHY

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2020

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2020

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2020

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2020

ZPRÁVA O VZTAZÍCH za rok 2020

Tento dokument představuje neoficiální verzi konsolidované výroční zprávy společnosti Teplárna Otrokovice a.s. za rok 2020. Dokument obsahově odpovídá oficiální konsolidované výroční zprávě společnosti Teplárna Otrokovice a.s. za rok 2020 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 2020, 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.
IČO:	292 90 171
DIČ:	CZ29290171
LEI:	315700Z48OW9EH0GMN53
Bankovní spojení:	10545354/6200 COMMERZBANG AG, 704921/0100 Komerční banka, a.s.
Telefonní číslo:	+420 420 577 649 111
Fax:	+420 420 577 921 600
E-mail:	info@tot.cz
Internetová adresa:	www.tot.cz
Datum vzniku:	Emitent vznikl dnem zápisu do obchodního rejstříku 18. srpna 2011
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 závěrka 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 2020 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, vyžádají-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. 2020

2.4.1 Představenstvo

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.

Dne 8. března 2020 byly do veřejného rejstříku zapsány změny vyplývající z notářského zápisu NZ 137/2020 ze dne 26. února 2020 na základě rozhodnutí jediného akcionáře společnosti týkající se změny stanov společnosti, odvolání představenstva a dozorčí rady a současně jmenování představenstva a dozorčí rady společnosti. Znovuzvolenými členy představenstva jsou Petr Jeník, Petrik Brom a Jan Stuchlík.

Členové představenstva Emitenta k 31. prosinci 2020 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)

Působil mj. ve společnostech UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (ředitel oddělení Corporate Finance Advisory), Uni Credit CAIB Czech Republic a.s. (viceprezident, člen představenstva, ředitel a předseda představenstva).

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

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. (dříve DIGI CZ s.r.o.) (prokurista), Gas International s.r.o. (jednatel), 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, Objízdna 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.

Dne 8. března 2020 byly do veřejného rejstříku zapsány změny vyplývající z notářského zápisu NZ 137/2020 ze dne 26. února 2020 na základě rozhodnutí jediného akcionáře společnosti týkající se změny stanov Společnosti, odvolání představenstva a dozorčí rady a současně jmenování představenstva a dozorčí rady Společnosti. Odvolanými členy dozorčí rady jsou Jiří Veselý, Pavla Gromusová a Bedřich Landsfeld. Znovu zvolenými členy dozorčí rady jsou Petr Lamich, Miroslav Kopřiva a Pavel Ondra.

Členové dozorčí rady Emitenta k 31. prosinci 2020 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 představenstva), 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).

Miroslav Kopřiva Místopředsedou dozorčí rady od 4. listopadu 2013.

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

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

Společnosti mimo Emitenta, ve kterých v současnosti působí: Teplárna Kyjov, a.s. (člen a předseda dozorčí rady), ENERGETIS, 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).

Pavel Ondra Členem dozorčí rady od 17. února 2014.

2017 – dosud LAMA ENERGY GROUP a.s. (člen představenstva)
2015 – dosud Telly s.r.o. (dříve DIGI CZ s.r.o.) (jednatel)

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).

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), WTCO INVESTMENT s.r.o. (jednatel), Česká asociace satelitních operátorů z. s. (předseda představenstva), Telly Holding a.s. (dříve PERIPHETUS, 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).

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: Členů 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.

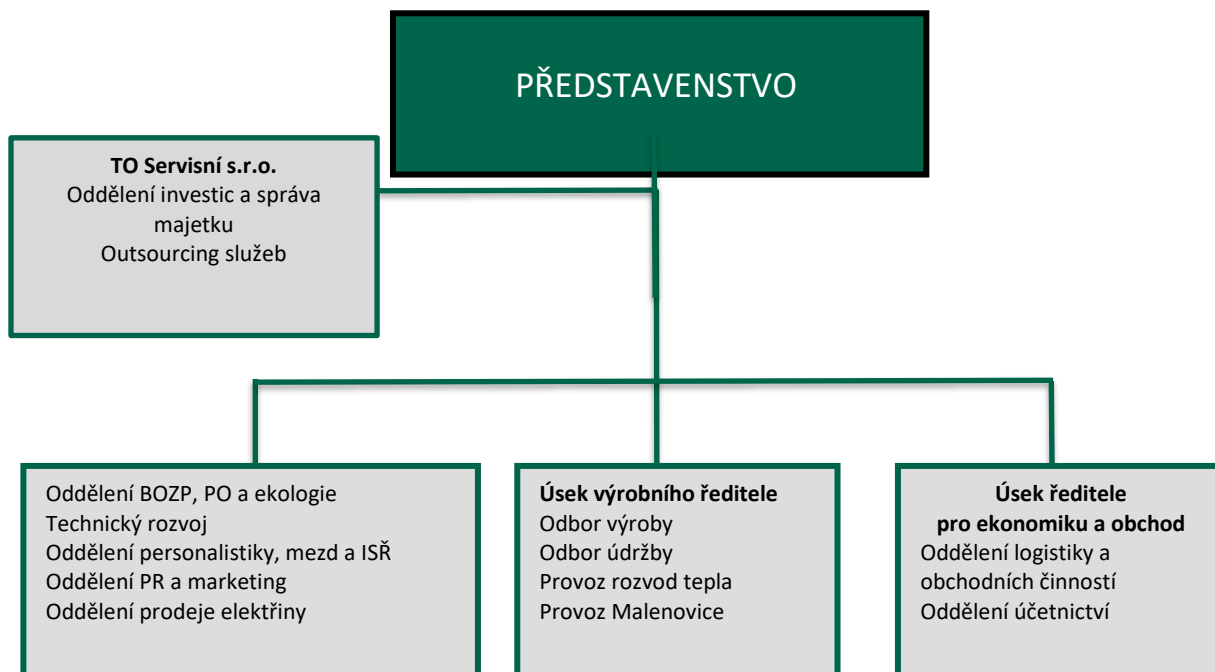
Celkem vyplacené odměny v roce 2020:

Statutární orgán	počet členů	částka v tis. Kč
Představenstvo	3	6 015
Dozorčí rada	3	930
Výbor pro audit	4	480
Celkem		7 425

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 2020 měl Emitent průměrný počet 153 zaměstnanců. Průměrný počet zaměstnanců Emitentovy Dceřiné společnosti v roce 2020 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. 2020

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 2020:

Smluvní postavení Dceřiné společnosti Emitenta	Název smlouvy	Datum uzavření
Prodávající	Kupní smlouva na dodávky hnědého uhlí včetně dodatků	30. května 2014
Objednatel	Smlouva o poskytování služeb včetně dodatku	30. března 2014
Poskytovatel	Rámcová smlouva o poskytování služeb	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
Zhotovitel	Rekonstrukce odsíření spalín	21. října 2017
Kupující	Budoucí dodávky elektřiny a tepla pro zálož. 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 (SU)	1. března 2018
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 dodatků	29. června 2018
Nájemce	Smlouva o nájmu osobního vozidla včetně dodatku	15. května 2019
Objednatel	Smlouva o poskytování služeb	25. listopadu 2020

IV. STRUKTURA SKUPINY EMITENTA

4.1 Jediný akcionář Emitenta

Jediným akcionářem Emitenta je společnost LAMA ENERGY GROUP a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, identifikační číslo 640 86 259, zapsanou v obchodním rejstříku, spisová značka B 23 653 vedená u Městského soudu v Praze (**Jediný akcionář**). Konečnými vlastníky Jediného akcionáře jsou fyzické osoby, přičemž majoritní vlastník je pan Petr Lamich, nar. 21. listopadu 1962, bytem Gudrichova 762, 747 41 Hradec nad Moravicí, který vlastní 81 %.

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.

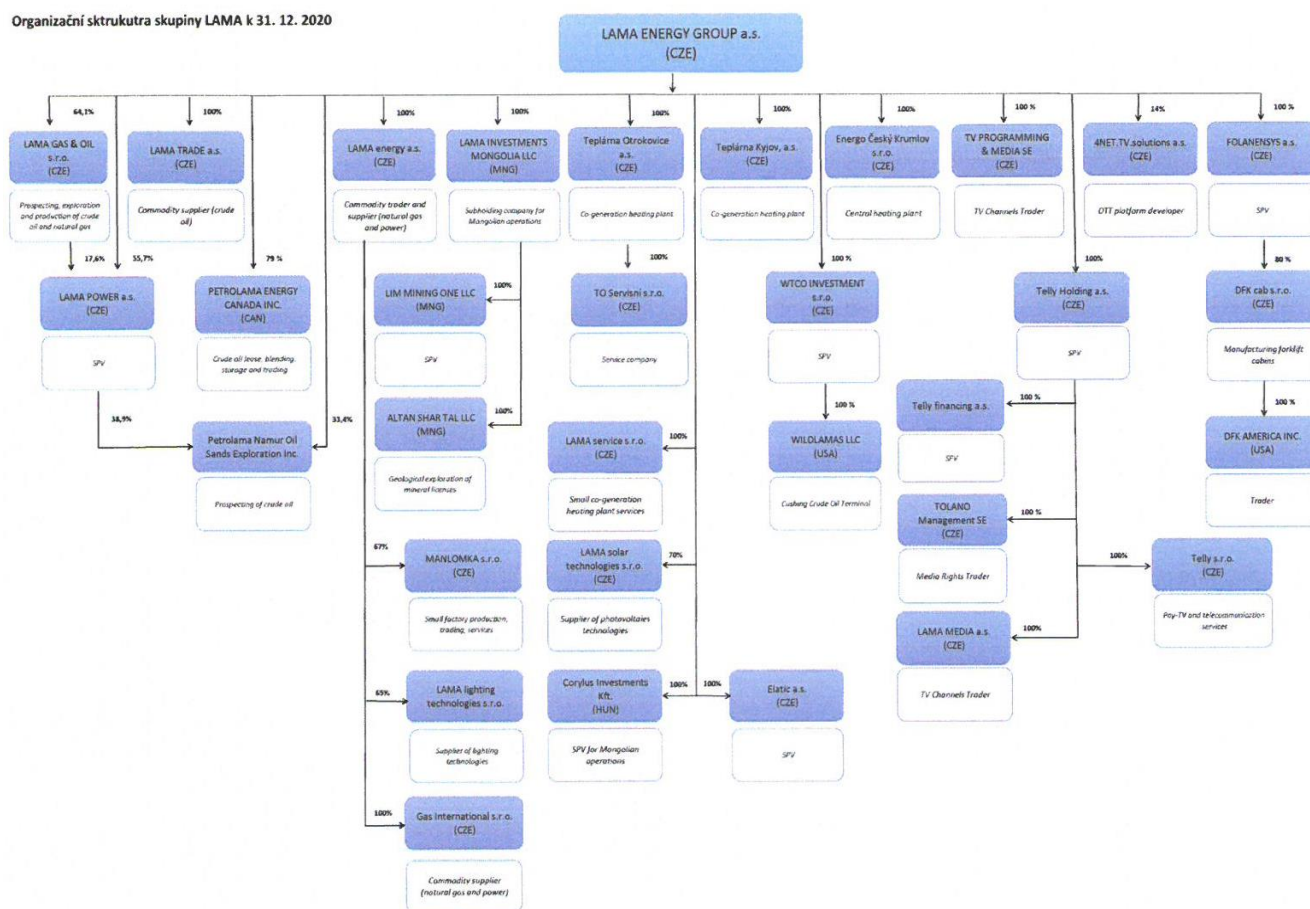
Emitent si není vědom žádných ujednání, která mohou vést ke změně jeho kontroly.

4.2 Skupina LAMA

4.2.1 Organizační struktura Skupiny LAMA

Schéma zobrazuje všechny společnosti Skupiny LAMA

Organizační sktrukutra skupiny LAMA k 31. 12. 2020



4.2.2 Stručný popis Skupiny LAMA

Na českém trhu je Skupina LAMA dle interní analýzy Emitenta na druhém místě v těžbě ropy a plynu. Skupina LAMA se rovněž zaměřuje na obchod s energetickými komoditami, výrobu, rozvod a prodej tepla a výrobu elektrické energie. Mezi další činnosti Skupiny LAMA na českém trhu patří poskytování služeb mobilního operátora, pevného internetového připojení, provozování satelitní a internetové televize a podnikání v oblasti realit.

Skupina LAMA je aktivní v oblasti energetiky i mimo svůj domovský region. Na Slovensku se Skupina realizuje v oblasti obchodu s plynem. V Kanadě se Skupina LAMA zabývá obchodem s ropou. Skupina LAMA rovněž rozvíjí svou činnost na území Mongolska, kde se soustředí na oblast geologického průzkumu.

4.2.3 Historie a vývoj Skupiny LAMA

Historie Skupiny LAMA se datuje do roku 1991, kdy její zakladatel a majoritní vlastník Petr Lamich začal obchodovat s energetickými komoditami. Těžištěm jeho podnikání byl od počátku středoevropský region a hlavní aktivitou obchod s těžkým topným olejem. S růstem podnikání a dobrého jména Skupiny LAMA se podnikání rozšířilo na obchod s ropou, ropnými deriváty, uhlím, uhelnými deriváty, zemním plynem, šrotem a nemovitostmi.

V roce 2002 Petr Lamich nabyl podíl ve společnosti LAMA GAS & OIL s.r.o. (dříve Česká naftařská společnost s.r.o.), která se specializovala na konzultace v oblasti těžby ropy a zemního plynu. Díky tomu mohla Skupina LAMA investovat do vlastního vyhledávání, průzkumu a těžby ropy a zemního plynu na území České republiky. Dle interní analýzy Emitenta je LAMA GAS & OIL jedinou firmou, které se bez tradice existující těžby z doby před rokem 1989 podařilo objevit nová ložiska ropy a zemního plynu a začít s úspěšnou komerční těžbou.

V souvislosti s liberalizací českého trhu s elektřinou a plynem založil Petr Lamich se svými partnery společnost LAMA energy a.s. (dříve LAMA INVESTMENTS a.s.), která se zpočátku specializovala na obchod s plynem pro velkoodběratele. Zákazníky LAMA energy a.s. se postupně staly velké průmyslové podniky a teplárny v České republice. Od roku 2010, kdy byl liberalizován obchod s plynem v segmentu domácností, začala společnost nabízet plyn pod značkou levnyplyn.cz za ceny výrazně výhodnější oproti bývalým monopolním dodavatelům. V roce 2011 přidala do portfolia služeb i dodávku elektřiny.

V roce 2011 byla Skupina LAMA transformována do nového holdingového uspořádání, v rámci kterého došlo k přesunu jednotlivých majetkových podílů do vlastnictví mateřské společnosti LAMA ENERGY GROUP a.s., která je zodpovědná za koordinaci jednotlivých aktivit a strategický rozvoj Skupiny LAMA.

V roce 2013 se součástí Skupiny LAMA stal Emitent. Tím se Skupina LAMA dostala z pozice dodavatele i do pozice výrobce energií. Emitent dodává teplo a elektrickou energii mj. městu Otrokovice i velkým společnostem sídlícím v přílehlé průmyslové zóně.

V průběhu roku 2013 se rozvíjely i aktivity společnosti PETROLAMA ENERGY CANADA INC. založené spolu se zkušenými kanadskými experty a obchodníky s ropnými produkty v roce 2011, která se stala součástí Skupiny LAMA v průběhu roku 2013. PETROLAMA ENERGY CANADA INC. kromě obchodování s ropnými produkty a provozování vlastní flotily cisternových vagonů pro jejich železniční přepravu spustila v září 2013 terminál na úpravu a zlepšení vlastností surové ropy v okrese Alida (provincie Saskatchewan) napojený na ropovod Enbridge-Saskatchewan. Tento terminál Skupina LAMA v polovině roku 2016 prodala.

Další kanadskou aktivitou je příprava těžby z nově otvíraného ropného ložiska v provincii Alberta s těžitelnou kapacitou až 300 mil. barelů, kterou se zabývá společnost Petrolama Namur Oil Sands Exploration Inc., rovněž patřící do Skupiny LAMA.

Ve čtvrtém kvartálu roku 2013 uvedla Skupina LAMA na trh obchodní značku LAMA MOBILE. Ta nyní funguje jako plnohodnotný virtuální operátor provozovaný společností Telly s.r.o. (dříve DIGI CZ s.r.o.)

Od dubna 2015 je součástí Skupiny LAMA také společnost Telly s.r.o. (dříve DIGI CZ s.r.o.) provozující služby placeného převzatého TV vysílání. Ta poskytuje své služby na celém území České republiky a svým zákazníkům kromě satelitní televize Telly TV (dříve DIGI TV) nabízí od září 2016 také internetovou televizi a služby pevného internetového připojení.

Ústředí Skupiny LAMA je v Hradci nad Moravicí, kde je vybudován moderní administrativní areál. Kromě toho má Skupina LAMA kancelářské zázemí v Praze.

4.2.4 Vybrané společnosti ze Skupiny LAMA

Níže je uveden popis společností ze Skupiny LAMA (kromě Emitenta), které jsou z pohledu jejich vlivu na podnikání Skupiny LAMA nejvýznamnější.

(a) LAMA GAS & OIL s.r.o.

LAMA GAS & OIL s.r.o. (LGO) byla do Skupiny Lama začleněna v roce 2011. LGO je jednou ze tří společností provádějících aktivně vyhledávání, průzkum a těžbu ložisek ropy a zemního plynu na území České republiky. LGO byla založena v roce 1996. V období let 1996–2000 byly hlavní náplní společnosti především konzultační činnost v oboru naftové geologie, vyhledávání vhodných investic do průzkumu a těžby uhlovodíků a také obchodní činnost.

V roce 2000 zahájila LGO průzkum a vyhledávání uhlovodíků v přiděleném průzkumném území v blízkosti města Břeclavi. Výsledkem těchto průzkumných prací bylo lokalizování ložiska ropy a hořlavého zemního plynu v oblasti Poštorná. Svou svědomitou a profesionální prací společnost do dnešního dne na uvedeném území lokalizovala několik ložisek uhlovodíků. Prostřednictvím 14 aktivních vrtů dnes společnost těží a z pěti povrchových pracovišť dodává svým zákazníkům cca 80 tis. m³ zemního plynu denně. Současně probíhá i kontinuální těžba ropného média v objemech kulminujících v intervalu od 10 do 15 m³/den.

Realizované investice minulých období položily pevný základ k dlouhodobému udržení těžby na současných hodnotách a tím i k tvorbě finančních zdrojů použitelných k investování do nových projektů v rámci celé Skupiny LAMA.

(b) LAMA energy a.s.

LAMA energy a.s. (LE) byla do Skupiny Lama začleněna v roce 2011. LE je zkušeným, tradičním a spolehlivým dodavatelem zemního plynu a elektrické energie. Širokým spektrem dodávek dnes umí uspokojit jak drobného spotřebitele z řad domácností, tak i největší spotřebitele energií v České republice. Od roku 2011 je dodavatelem plynu i na Slovensku.

Na rozdíl od jednoúčelových obchodních firem zabývajících se jen přepradem komodit, LE je součástí Skupiny LAMA s vlastní těžbou plynu i výrobou elektrické energie. Svou práci opírá o pružnou cenovou politiku a individuální přístup k zákazníkovi. Dle statistiky společnosti OTE, a.s. patří LE mezi přední dodavatele energií na českém trhu.

Prostřednictvím více než 75 tisíc odběrných míst společnost v roce 2020 dodala celkem 3,55 TWh zemního plynu a 0,66 TWh elektřiny, přičemž 1,01 TWh zemního plynu resp. 0,20 TWh elektřiny bylo dodáno v kategorii domácnosti a maloodběr.

(c) Teplárna Kyjov, a.s.

Teplárna Kyjov, a.s. (TKY) byla do Skupiny LAMA začleněna v roce 2015. Hlavními činnostmi TKY je výroba a rozvod tepla, poskytování podpůrných energetických služeb a výroba elektrické energie pro potřeby místního regionu. Při výrobě tepla TKY využívá především odpadního tepla z přilehlých sklářských linek společnosti VETROPACK MORAVIA GLASS, akciová společnost, a zemní plyn.

(d) Telly s.r.o.

Telly s.r.o. byla do Skupiny LAMA začleněna v roce 2015. Hlavní činností Telly je poskytování placeného převzatého satelitního a internetového televizního vysílání na českém trhu. Vstupem společnosti do Skupiny LAMA byla zahájena etapa modernizace vysílací technologie, rozšíření programové nabídky včetně exkluzivních práv na vybrané sportovní pořady, poskytování služby internetového připojení či televizního vysílání prostřednictvím internetu.

(e) PETROLAMA ENERGY CANADA INC.

PETROLAMA ENERGY CANADA INC. (PLEC) byla do Skupiny LAMA začleněna v roce 2013. Aktivita PLEC zahrnují především nákup, úpravu, skladování, transport a prodej surové ropy pocházející z Kanady na severoamerický trh.

(f) PETROLAMA NAMUR OIL SANDS EXPLORATION INC.

PETROLAMA NAMUR OIL SANDS EXPLORATION INC. (PNOSE) byla do Skupiny LAMA začleněna v roce 2013. PNOSE je druhým největším vlastníkem ropného ložiska Namur v provincii Alberta, Kanada. Byly ukončeny průzkumné práce a probíhá proces schválení těžby u příslušných orgánů státní správy v rozsahu denní těžby 10 tis. barelů. V roce 2018 bylo tomuto projektu vydáno souhlasné stanovisko energetického regulátora státu Alberta („AER“), které je v současné době opakovaně projednáváno na základě rozhodnutí soudu, které původní stanovisko AER zrušilo a řízení vrátilo k dalšímu projednání před AER.

4.2.5 Závislost Skupiny na Skupině LAMA

Skupina je nepřímo ovládána panem Petrem Lamichem, který je majoritním konečným vlastníkem Jediného akcionáře. Závislost Skupiny na Skupině LAMA se projevuje v tom rozsahu, v jakém Skupina využívá stabilní zázemí a synergického efektu Skupiny LAMA. Propojení Skupiny se Skupinou LAMA se dále projevuje prostřednictvím následujících smluv uzavřených mezi Emitentem, Dceřinou společností Emitenta a dalšími členy Skupiny LAMA.

Přehled smluv s ostatními společnostmi v rámci skupiny a finanční údaje k 31. prosinci 2020 jsou popsány ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami a v konsolidované účetní závěrce Emitenta.

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 spis. 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 (**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.

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 hnědého a černého uhlí a s využitím podpory využívání obnovitelných zdrojů je spalována biomasa. V roce 2020 Emitent ukončil výstavbu plynového kotle. V současnosti Emitent má k dispozici tři kotle o celkovém instalovaném tepelném výkonu 247,1 MW. Dodávky tepla se pohybují okolo 1,5 mil. GJ ročně.

Podstatná část tepla vyrobeného Emitentem je dodávána ve formě páry do průmyslového sektoru, zejména do společností 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 Otrokovících, Zlíně – Malenovicích a Napajedlech.

Celkem přímo a nepřímo zásobuje Emitent teplem přes 9 350 domácností. V Otrokovících 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 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 „Distribuovaný systém řízení regionální soustavy zásobování teplem a chladem koncipované jako Smart Energy Grid“ (dále jen „Projekt“), o jehož řešení na základě Smlouvy o poskytnutí podpory rozhodl poskytovatel finanční podpory Technologická agentura České republiky pod č. 2016TH02020979.

Řešení Projektu je rozloženo do let: leden/2017 – červen/2020, předpokládané náklady Emitenta za celé období Projektu by měly činit 4 750 tis. Kč. Tento Projekt byl k 30. červnu ukončen a vynaložené náklady Emitenta v roce 2020 činily 775 tis. Kč, poskytnutá dotace v roce 2020 byla ve výši 147 tis. Kč.

6.4 Odměny auditora

Auditorem, který provede povinný audit společnosti za rok končící 31. 12. 2020, byla dne 22. 4. 2020 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. 2020, byla dne 23. 6. 2020 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 2020 a 2019 činila 781 tis. Kč a 751 tis. Kč. Náklady na ostatní ověřovací služby v roce 2020 a 2019 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 2020 dle produktů

V tis. Kč	
Prodej tepla	629 968
Prodej elektrické energie a souvisejících služeb	584 165
Ostatní	14 284
Celkem	1 228 417

6.5.2 Prodej elektrické energie a souvisejících služeb

Hlavním odběratelem elektrické energie a souvisejících služeb je společnost Continental Barum s podílem 61 % tržeb za rok 2020. Smlouva na dodávku elektrické energie se společností Continental Barum byla uzavřena na dobu určitou do 31. prosince 2020. 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 2020 snížil o 0,48% oproti roku 2019 na 2,72%. 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 2020 za elektrickou energii a související služby dle zákazníků

V tis. Kč	
Continental Barum	356 545
LAMA energy a.s.	114 067
ČEPS, a.s.	97 415
Ostatní	16 138
Celkem	584 165

6.5.3 Prodej tepla

Teplo vyráběné Emitentem je dodáváno především domácnostem a podnikatelským subjektům.

Hlavním odběratelem tepla je společnost Continental Barum s podílem 62 % tržeb za rok 2020. Smlouva na dodávku tepla se společností Continental Barum byla uzavřena na dobu určitou do 31. prosince 2020. 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 2020 za teplo dle zákazníků

V tis. Kč	
Continental Barum	391 897
TEHOS s.r.o.	55 671
Ostatní	182 400
Celkem	629 968

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 2020 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 2020 Emitent realizoval velké investiční akce související s ekologizací zařízení. Tyto investiční akce Emitentovi zabezpečuje jeho Dceřiná společnost.

Přehled hlavních dodavatelů Skupiny

<i>Dodavatel</i>	<i>Odběratel</i>	<i>Dodávaná komodita/služba</i>
LAMA energy a.s.	Emitent	Elektrická energie, zemní plyn
CARMEUSE CZECH REPUBLIC s.r.o.	Emitent	Vápnó pro technologii odsíření
Povodí Moravy, s.p.	Emitent	Voda
Sev.en Commodities AG, odštěpený závod (dříve Severní energetická a.s.)	TO Servisní s.r.o.	Uhlí
Sokolovská uhelná, právní nástupce, a.s.	TO Servisní s.r.o.	Uhlí
STAGBET a.s.	TO Servisní s.r.o.	Uhlí
EKOBAU INVEST a.s.	TO Servisní s.r.o.	Stavební část plynového kotle K8
INVELT SERVIS s.r.o.	TO Servisní s.r.o.	Strojní část plynového kotle K8
TENZA, a.s.	TO Servisní s.r.o.	Denitrifikace kotle K3

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., E.ON Distribuce, a.s. a PRE distribuce, 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 účastníku 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 obnovy frekvence a výkonové rovnováhy a mFRP15 – ručně ovládaný proces obnovy 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 vždy 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 výrobní 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. Požadá-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 výroby 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. 3/2019 účinného pro rok 2020 činí výše sazby, kterou čerpá Emitent, 45,- Kč/MWh až 140,- Kč/MWh, převážně však 60,- Kč/MWh. Dle cenového rozhodnutí ERÚ č. 7/2020, které bude účinné pro rok 2021, 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. 3/2019 účinného pro rok 2020 činí výše sazby aplikovatelné na výrobu Emitenta 2.140,- Kč/MWh v případě sazby S1 a 970,- Kč v případě sazby S2. Dle cenového rozhodnutí ERÚ č. 7/2020, které bude účinné pro rok 2021, činí výše těchto sazeb 2.180,- Kč v případě sazby S1 a 1.020,- Kč v případě sazby S2. Emitent využívá především sazby S1.

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. 1/2021 ze dne 28. ledna 2021, kterým se mění cenové rozhodnutí Energetického regulačního úřadu č. 6/2020 ze dne 29. září 2020, k cenám tepelné energie (**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 pětinásobku 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, realizuje Emitent částečnou dekarbonizaci svého provozu nahrazením jednoho kotle spalujícího uhlí výstavbou kotle spalujícího zemním plynem (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 2020 provedl výplatu vlastníkům dluhopisů na základě pátého a šestého výnosového období.

Pátým výnosovým obdobím od 21. 12. 2019 (včetně) do 21. 6. 2020 (vyjma), den stanovení referenční sazby bylo 19. 12. 2019, referenční sazba činí 2,22 % p. a., marže činí 2,80 % p. a. (280 bps), celková úroková sazba v pátém výnosovém období je ve výši 5,02 % p. a., to představuje hodnotu úrokového výnosu na 1 ks dluhopisu ve výši 76 555,00 Kč. Výplata byla provedena 22. 6. 2020.

Šestým výnosovým obdobím od 21. 6. 2020 (včetně) do 21. 12. 2020 (vyjma), den stanovení referenční sazby bylo 18. 6. 2020, referenční sazba činí 0,36 % p. a., marže činí 2,80 % p. a. (280 bps), celková úroková sazba v šestém výnosovém období je ve výši 3,16 % p. a., to představuje hodnotu úrokového výnosu na 1 ks dluhopisu ve výši 48 190,00 Kč. Výplata byla provedena 21. 12. 2020.

Pro výplatu vlastníkům dluhopisů v roce 2021 bylo stanoveno sedmé výnosové období 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.

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 nepeněžitá 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 nevyplacených dividend) (**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 2021

V roce 2021 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 2021, 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 jsou nově nastavená cenotvorba pro dodávky nejvýznamnějšímu odběrateli, se kterým byla na konci roku podepsána 3letá smlouva, a dále dekarbonizací provozu. Společnost bude v roce 2021 pokračovat v realizaci nákladových úspor a zefektivňování své činnosti.

Kvůli pokračující koronavirové pandemii není možné zcela předvídat její budoucí dopady na činnost Skupiny. Vedení společnosti podniká veškeré kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na společnosti Skupiny a jejich zaměstnance.

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 obchodování 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 9 350 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 2020 došlo k celosvětovému rozšíření nového koronaviru SARS-CoV-2, který způsobuje onemocnění COVID-19. Pandemie ovlivnila také aktivity a podnikání Společnosti. V meziročním srovnání byly dodávky tepla v roce 2020 o 6 % nižší než v roce 2019. Dodávky elektrické energie v roce 2020 poklesly o 13 % oproti roku 2019. K největšímu propadu technologických dodávek tepla a elektrické energie došlo během měsíců dubna a května v důsledku omezení výroby u největšího odběratele společnosti Continental Barum.

Nižší odběry tepla byly zaznamenány také v ostatních průmyslových podnicích a v sektoru služeb, u obchodních center a školských zařízení, které zůstaly kvůli vládním opatřením uzavřeny.

Vedení Společnosti muselo v roce 2020 přijmout řadu mimořádných opatření, aby minimalizovalo riziko šíření nákazy mezi zaměstnanci, zajistilo chod teplárny a nedošlo k omezení dodávek tepla a elektřiny pro zákazníky.

Kromě negativních dopadů v souvislosti s pandemií koronaviru ovlivnily hospodaření Společnosti v roce 2020 také stále rostoucí ceny emisních povolenek, jež zvyšují náklady na výrobu tepla a elektřiny.

Finanční a ekonomická situace Společnosti je stabilní, přestože Společnost, jakož i Skupina, vykázaly za rok 2020 záporný hospodářský výsledek, který se oproti roku 2019 snížil o 43,9 milionů korun. Společnost v roce 2020 zaznamenala mírný pokles celkových tržeb, který byl způsoben především snížením tržeb za prodej elektrické energie, a to z důvodu nejenom nižších cen na trhu, ale také především sníženému prodeji našemu největšímu odběrateli společnosti Continental Barum v důsledku omezení výroby v souvislosti s pandemií koronaviru. Tržby za teplo v roce 2020 stouply z důvodu úpravy cenové politiky Společnosti, přestože celkové dodávky tepla byly v měrných jednotkách nižší než v roce 2019. Ostatní tržby také mírně oproti roku 2019 poklesly.

Společnost v roce 2018 uspěla ve výběrovém řízení společnosti ČEPS na poskytování podpůrných služeb na roky 2019 až 2021. V roce 2020 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 2020 podíl společnosti činil 2,72 %.

Tržby za rok 2020 dosáhly hodnoty 1 228 417 tis. Kč a byly oproti roku 2019 nižší o 22 419 tis. Kč, což představuje pokles celkových tržeb o 1,8% oproti roku 2019.

Z toho tržby za prodej tepla činily 629 968 tis. Kč a jsou o 9% vyšší než v roce 2019, a tržby za prodej elektřiny a související služby činily 584 165 tis. Kč, což je o 11% méně než v roce 2019.

V roce 2020 byly dodávky tepla ve výši 1 416 466 GJ a jsou o 96 177 GJ menší než v roce 2019. Snížení dodávek tepla zapříčinilo nejenom teplé počasí v zimních měsících, ale především omezení výroby z důvodu nižších dodávek tepla odběratelům, kteří museli v závislosti na koronavirovou pandemií omezit svou výrobu a tím i své odběry. Z důvodu úpravy cen za prodej tepla výnosy z tohoto segmentu meziročně vzrostly, přestože dodávky tepla v měrných jednotkách poklesly.

Hospodářský výsledek Společnosti za rok 2020 dle IFRS před zdaněním byl -24,8 mil. Kč a po zdanění činil celkem -20,3 mil. Kč.

Skupina vykázala v roce 2020 konsolidovaný výsledek hospodaření dle IFRS před zdaněním ve výši -24,1 mil. Kč, a po zdanění ve výši -19,9 mil. Kč.

Důvodem záporného hospodářského výsledku Společnosti i Skupiny jsou především vysoké provozní náklady, které se sice oproti roku 2019 snížily, ale stále tvoří velmi podstatnou část nákladů společnosti i Skupiny. V oblasti provozních nákladů nadále přetrvává negativní vliv spotřeby emisních práv, které Společnost musí dokoupit nad rámec bezplatného přidělu. V roce 2020 Společnost meziročně snížila počet spotřebovaných povolenek. Důvodem byla nižší výroba tepla a elektřiny, ale především zprovoznění plynového kotle K8, který má výrazně nižší emisní faktor na vyrobenou jednotku tepla oproti uhelnému kotli, jenž byl nahrazen plynovým.

V roce 2020 vzrostla celková aktiva Skupiny o 6 % a Společnosti o 6 %. K 31. 12. 2020 dosáhla hodnota aktiv částky 2 521 mil. Kč (Skupina) a 2 525 mil. Kč (Společnost). Přestože Skupina a Společnost nedosáhly čistého zisku, jejich aktiva zaznamenala mírný nárůst, a to především díky nárůstu dlouhodobého majetku v důsledku investic, které Skupina, resp. Společnost, v roce 2020 realizovala. Výdaje na investice v roce 2020 Skupiny, resp. Společnosti, činily 212 mil. Kč, resp. 207 mil. Kč. K 31. 12. 2020 se meziročně zvýšil objem peněžních prostředků Skupiny, resp. Společnosti, a to o 90 mil. Kč, resp. 89 mil. Kč.

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 2020 bylo dokončení výstavby nového plynového kotle K8, který nahradil uhelný kotel K5. Dále pokračovala ekologizace kotle K3, na němž byla provedena opatření ke snížení emisí oxidů dusíku.

Společnost investovala také do rozšiřování a rekonstrukce distribuční sítě a připojení nových odběratelů. V roce 2020 bylo provedeno rozšíření distribuční sítě SZT v lokalitě Zlín-Malenovice s připojením nového odběratele, společnosti Flinstore s.r.o. V Otrokovicích byla vybudována nová horkovodní přípojka pro rezidenční dům u Dřevnice na tř. Osvobození.

9.3 Životní prostředí

V roce 2020 nedošlo k žádné havárii, která by měla za následek nekontrolovatelný únik emisí do ovzduší.

Kotle K3, K4 a K5 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 stropy (stanovené integrovaným povolením do 30. 6. 2020) pro tuhé znečišťující látky, oxid siřičitý a oxidy dusíku nebyly v roce 2020 překročeny.

Postupně se provádějí ekologizační opatření, v roce 2020 pokračovala výstavba technologie ke snižování emisí DeNOx na kotli K3.

V roce 2020 byla dokončena výstavba plynového kotle K8 jako provozní náhrada za kotel K5, který byl k 30. 6. 2020 odstaven z provozu.

Tato opatření zajistila připravenost Společnosti k plnění přísnějších ekologických limitů, které vstoupily v platnost od 1. 7. 2020.

9.4 Personální oblast

Stav zaměstnanců Společnosti k 31. 12. 2020 byl 151 osob. V kategorii THP bylo zařazeno 47 zaměstnanců, v dělnické kategorii 104 zaměstnanců.

V prosinci 2020 byla mezi společností a ZO Odborového svazu ECHO při společnosti uzavřena kolektivní smlouva pro rok 2021, 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 2020 došlo ke 2 lehčím 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 podporuje výzkum a vývoj a v roce 2017 uzavřela Smlouvu o spolupráci při projektu řešení výzkumu a vývoje s Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně. V rámci vzájemné spolupráce se Společnost podílela na řešení projektu Distribuovaný systém řízení regionální soustavy zásobování teplem a chladem koncipované jak Smart Energy Grid. Projekt byl ukončen v červnu roku 2020.

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 je 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, bohužel tento projekt nebyl realizován.

9.7 Společenská odpovědnost

Společnost si uvědomuje svoji společenskou odpovědnost. Aktivně se 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 2020 podpořila Společnost např. aktivity neziskových organizací: EDUCO Zlín, Nadace Křižovatka, Charita Otrokovice nebo Senior Otrokovice.

V souvislosti s pandemií koronaviru darovala společnost ochranné pomůcky pro pracovníky sociálních služeb v Otrokovicích a Napajedlích.

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 Následné události

Představenstvo jediného akcionáře připravuje projekt přeměny, kdy v případě jeho uskutečnění dojde ke vzniku holdingových společností sdružujících vybrané společnosti skupiny LAMA dle oblastí jejich působení, resp. jejich aktivit. Toto plánované přeskupení nebude mít žádný vliv na osobu ovládající skupinu LAMA ani na osobu ovládající společnost (skutečný vlastník), kterou je Petr Lamich.

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 23. dubna 2021



Ing. Petr Jeník
předseda představenstva



Ing. Patrik Brom
místopředseda představenstva



Ing. Jan Stuchlík
člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Teplárna Otrokovice a.s.:

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Teplárna Otrokovice a.s. a její dceřiné 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 2020, 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 2020 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 přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2020 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 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 peněžitou 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 peněžitou 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 klíčovými zákazníky 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 způsobilo 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 obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a výboru pro audit 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 výbor pro audit.

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 představenstvo a výbor pro audit 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 představenstvo a výbor pro audit, 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 22. dubna 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 8 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 28. dubna 2021 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 2020, 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 prověřkou 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 2020 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

29. dubna 2021
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 2020

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

Objízdná 1777, 765 02 Otrokovice

Hlavní místo podnikání

na českém trhu

Popis povahy činností účetní jednotky a jejích základních činností

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

Název mateřské účetní jednotky

LAMA ENERGY GROUP a.s.

Název nejvyššího mateřského podniku ve skupině

LAMA ENERGY GROUP a.s.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

K 31. prosinci 2020

		2020	2019
	Bod	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Tržby	4	1 282 096	1 249 923
Spotřeba materiálu a energie		-713 788	-751 163
Služby		-116 639	-121 552
Osobní náklady	5.5	-126 629	-118 899
Odpisy		-144 863	-144 921
Ostatní provozní výnosy	5.1	53 534	72 019
Ostatní provozní náklady	5.2	-181 699	-203 933
Provozní výsledek hospodaření		52 012	-18 524
Nákladové úroky	5.3	-59 201	-63 499
Ostatní finanční položky, netto	5.4	-16 875	3 125
Finanční výsledek hospodaření		-76 076	-60 374
Výsledek hospodaření před zdaněním		-24 064	-78 898
Daň z příjmů	6	4 129	15 056
Výsledek hospodaření za účetní období		-19 935	-63 842

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

K 31. prosinci 2020

Bod	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Výsledek hospodaření za účetní období	-19 935	-63 842
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	-
Úplný výsledek po zdanění celkem	-19 935	-63 842

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2020

	Bod	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč
DLOUHODOBÝ MAJETEK			
Nehmotný majetek	8	179 663	91 791
Hmotný majetek	7	1 993 835	1 988 837
<i>Pozemky</i>		159 958	159 823
<i>Stavby</i>		938 891	901 676
<i>Hmotné movité věci a jejich soubory</i>		801 694	685 209
<i>Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>		65 328	214 265
<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek</i>		27 964	27 864
Dlouhodobé pohledávky		1 006	984
Dlouhodobý majetek celkem		2 174 504	2 081 612
OBĚŽNÁ AKTIVA			
Zásoby	10	38 905	88 640
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	11	174 707	168 079
Pohledávka z titulu daně z příjmů		11 718	17 517
Peněžní prostředky	12	121 211	31 427
Časové rozlišení aktiv		178	100
Oběžná aktiva celkem		346 719	305 763
AKTIVA CELKEM		2 521 223	2 387 375
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	13	10 000	10 000
Fondy ze zisku		2 000	2 000
Nerozdělený zisk minulých let		383 084	446 926
Výsledek hospodaření za účetní období		-19 935	-63 842
Vlastní kapitál celkem		375 149	395 084
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Úročené půjčky a úvěry od spřízněných osob	9.2	0	431
Úročené půjčky a úvěry od úvěrových institucí	9.2	9 544	12 958
Vydané dluhopisy	9.2	1 243 372	1 240 829
Ostatní závazky	9.2	9 654	9 617
Rezervy	15	8 627	8 376
Odložený daňový závazek	6	217 739	216 285
Dlouhodobé závazky celkem		1 488 936	1 488 496
Krátkodobé závazky			
Rezervy	15	176 735	203 226
Závazky z obchodních vztahů	17	398 682	212 897
Úročené půjčky a úvěry od spřízněných osob	9.2	30 000	50 215
Úročené půjčky a úvěry od úvěrových institucí	9.2	3 369	3 261
Závazky k zaměstnancům	17	12 429	10 765
Závazky z titulu daně z příjmů		95	187
Ostatní závazky	9.2, 17	30 955	12 590
Časové rozlišení pasív	16	4 873	10 654
Krátkodobé závazky celkem		657 138	503 795
Závazky celkem		2 146 074	1 992 291
PASIVA CELKEM		2 521 223	2 387 375

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu

K 31. prosinci 2020

	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 2018	10 000	2 000	472 503	-25 577	458 926
<i>Výsledek hospodaření za účetní období</i>	-	-	-	-63 842	-63 842
<i>Ostatní úplný výsledek</i>	-	-	-	-	-
Úplný výsledek celkem	-	-	-	-63 842	-63 842
<i>Převod do nerozděleného zisku</i>	-	-	-25 577	25 577	-
<i>Výplata dividend</i>	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	10 000	2 000	446 926	-63 842	395 084
<i>Výsledek hospodaření za účetní období</i>	-	-	-	-19 935	-19 935
<i>Ostatní úplný výsledek</i>	-	-	-	-	-
Úplný výsledek celkem	-	-	-	-19 935	-19 935
<i>Převod do nerozděleného zisku</i>	-	-	-63 842	63 842	-
<i>Výplata dividend</i>	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2020	10 000	2 000	383 084	-19 935	375 149

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

K 31. prosinci 2020

	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním (+/-)	-24 064	-78 898
Úpravy o nepeněžní operace	167 795	244 095
<i>Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek</i>	144 863	144 921
<i>Změna stavu opravných položek</i>	294	197
<i>Změna stavu rezerv</i>	-26 240	46 920
<i>Kurzové rozdíly</i>	-	-
<i>(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv</i>	347	225
<i>Nákladové a výnosové úroky</i>	59 201	63 499
<i>Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty)</i>	-10 670	-11 667
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	143 731	165 197
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	227 591	-7 965
<i>Změna stavu zásob</i>	49 441	-200
<i>Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů</i>	-6 628	-5 790
<i>Změna stavu ostatních pohledávek a časového rozlišení aktiv</i>	37	-31
<i>Změna stavu závazků z obchodních vztahů</i>	159 956	-19 399
<i>Změna stavu ostatních závazků a časového rozlišení pasiv</i>	24 785	17 455
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, vyplacenými úroky a mimořádnými položkami	371 322	157 232
Vyplacené úroky	-56 658	-60 957
Zaplacená daň z příjmů	11 071	-10 299
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	325 735	85 976
Peněžní toky z investiční činnosti		
Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-212 442	-224 853
Příjmy z prodeje stálých aktiv	466	452
Poskytnuté půjčky a úvěry	-22	-94
Přijaté úroky	-	-
Přijaté podíly na zisku	-	-
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-211 998	-224 495
Peněžní toky z finanční činnosti		
Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých půjček a úvěrů	-23 953	47 535
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	-23 953	47 535
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	89 784	-90 984
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	31 427	122 411
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	121 211	31 427

Obsah

1. Informace o společnosti	8
2. Nejdůležitější účetní zásady	8
3. Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady	20
4. Výnosy a údaje o segmentech	21
5. Ostatní výnosy a náklady	22
6. Daň z příjmů	23
7. Pozemky, budovy a zařízení	25
8. Nehmotná aktiva	26
9. Finanční aktiva a finanční závazky	27
10. Zásoby	34
11. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	35
12. Peněžní prostředky a vklady	35
13. Základní kapitál a rezervní fondy	35
14. Vyplacené a navržené dividendy	35
15. Rezervy	36
16. Položky časového rozlišení pasiv	36
17. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	36
18. Závazky z leasingu	36
19. Státní dotace	37
20. Informace o spřízněných osobách	38
21. Vydané mezinárodní standardy, které zatím nejsou závazné	40
22. Ostatní zveřejňované informace	41
23. Události po rozvahovém dni	41

1 Informace o společnosti

Tato konsolidovaná účetní závěrka společnosti Teplárna Otrokovice a.s. a její dceřiné společnosti (dále souhrnně „Skupina“) k 31. prosinci 2020 byla schválena ke zveřejnění rozhodnutím představenstva společnosti dne 23. dubna 2021.

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 Objízdna 1777, 765 02 Otrokovice. Hlavním předmětem činnosti Skupiny je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny a obchodování s ní.

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

Dne 8. března 2020 byly do veřejného rejstříku zapsány změny vyplývající z notářského zápisu NZ 137/2020 ze dne 26. února 2020 na základě rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti týkající se změny stanov Společnosti, odvolání představenstva a dozorčí rady a současně jmenování představenstva a dozorčí rady Společnosti. Znovuzvolenými členy představenstva jsou Petr Jeník, Patrik Brom a Jan Stuchlík. Znovuzvolenými členy dozorčí rady jsou Petr Lamich, Miroslav Kopřiva a Pavel Ondra. Odvolanými členy dozorčí rady jsou Jiří Veselý, Pavla Gromusová a Bedřich Landsfeld.

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

Členové statutárních, dozorčích a kontrolních orgánů k 31. 12. 2020

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 byl v důsledku dočasně nižších dodávek tepelné energie v jarních měsících roku 2020 zaznamenán pokles tržeb. V druhé polovině roku 2020 došlo k opětovnému nárůstu objemu dodávek tepelné energie. Negativní dopady pandemie COVID-19 na tržby a ziskovost Skupiny v roce 2020 byly proto krátkodobé. Skupina očekává v roce 2021 růst tržeb oproti roku 2020 v důsledku zvýšených dodávek tepelné energie a navýšení cen některým zákazníkům. Navýšení tržeb, realizovaná ekologizační opatření a s nimi spojená nižší spotřeba emisních práv by měly mít 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 2020.

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 vlastníkův 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 poměrně části identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku. Náklady spojené s akvizicí jsou zúčtovány do nákladů a vykázány 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.

Případné 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 nepřeceňují 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 nabývaném podniku nad částkou nabytých čistých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je reálná hodnota nabytých čistých aktiv vyšší než souhrn převedené protihodnoty, provede Skupina opětovně posouzení toho, zda správně určila veškerá nabývaná 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 nabývaného 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 nabývané 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. Daň

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 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.

2.3.9. Leasing

Aplikace standardu IFRS 16 Leasingy k 1. 1. 2019

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasing a související interpretace. Standard odstraňuje dvojí účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem. Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u leasingů obvykle projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Skupina použila při aplikaci standardu *IFRS 16 Leasingy* modifikovaný retrospektivní přístup, kdy neupravovala údaje vykázané v předchozím období a kumulovaný dopad první aplikace standardu IFRS 16 Leasingy se vykázal ve vlastním kapitálu k 1. 1. 2019 a pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy uplatnit následující praktická zjednodušení:

- Skupina se rozhodla zaúčtovat leasingy, jejichž doba trvání končí do 12 měsíců ode dne prvotní aplikace, jako krátkodobé leasingy dle IFRS 16;

- Skupina vyloučila počáteční přímé náklady z oceňování aktiva z práva k užívání ke dni prvotní aplikace.

K 1. 1. 2019 vykázala Skupina závazek z leasingu ze smluv, které byly podle standardu IAS 17 klasifikovány jako "operativní leasing". Tento závazek je oceňován ve výši současné hodnoty zbývajících leasingových plateb, které byly diskontovány za použití přírůstkové výpůjční úrokové míry nájemce k 1. 1. 2019.

Právo k užívání podkladového aktiva bylo oceněno zůstatkovou hodnotou jako by byl IFRS 16 aplikován od data účinnosti smlouvy, diskontováno úrokovou sazbou k 1. 1. 2019. K datu prvotní aplikace Skupina neidentifikovala žádné nevýhodné smlouvy, které by vyžadovaly úpravu výše práva k užívání podkladového aktiva. Skupina při aplikaci standardu *IFRS 16 Leasingy* posoudila i ekonomickou povahu uzavřených nájemních smluv.

Prvotní vykázaní práva k užívání a závazku z leasingu mělo dopad na výši vlastního kapitálu k 1. 1. 2019 ve výši 0 tis. Kč.

S ohledem na významnost Skupina při aplikaci IFRS 16 *Leasingy* k 1. 1. 2019 vykázala dlouhodobý majetek z leasingů ve výši 19 586 tis. Kč (viz bod 7) a souvztažný závazek z leasingu ve stejné výši (viz bod 18).

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 opravy 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.

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 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 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.

i) 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.

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 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 změni 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 přečenují 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) nepřevedla, ani si neoponechala 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 nepřevedla ani si neoponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím ani nepřevedla kontrolu nad ním, účtuje o něm v rozsahu své trvajících spoluodpovědností. V takovém případě Skupina zaúčtuje rovněž související závazek. Převedené aktivum a související závazek se opečňují způsobem, který odráží práva a povinnosti, jež si Skupina ponechala.

Pokud má její trvajících 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.

ii) 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 vykázání 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.

*iii) 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.

iv) 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 strategií 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 standardy přijaté v roce 2020

Použité účetní zásady se neliší od zásad předchozího účetního období, s výjimkou níže uvedených nových nebo novelizovaných standardů IFRS a interpretací IFRIC, které Skupina/Společnost přijala k 1. lednu 2020:

Koncepční rámec standardů IFRS

IASB vydala 29. března 2018 revidovaný Koncepční rámec účetního výkaznictví, který nově komplexně upravuje koncepty účetního výkaznictví a proces přijímání účetních standardů, obsahuje návodné informace pro sestavovatele účetních závěrek, které jim pomohou zajistit konzistentnost účetních zásad, a poskytuje podporu ostatním uživatelům standardů při jejich analýze a interpretaci. Separátně IASB vydala doprovodný dokument (Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards), což je soubor harmonizačních novel dotčených standardů reflektujících změny Koncepčního rámce. Smyslem těchto harmonizačních novel je usnadnit účetním jednotkám, které používají účetní zásady vycházející z Koncepčního rámce, přechod na nový rámec v těch případech, kdy určitou transakci žádný IFRS standard neupravuje. Pro účetní jednotky, které používají účetní zásady vycházející z Koncepčního rámce, je revidovaný rámec závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020. Aplikace revidovaného Koncepčního rámce nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti.

IFRS 3: Podnikové kombinace (novela)

IASB vydala novelu s názvem Definice podniku (novela IFRS 3), jejímž cílem je odstranit potíže, které se v praxi objevují při posuzování toho, zda si účetní jednotka pořídila podnik, nebo skupinu aktiv. Novela je závazná pro podnikové kombinace s datem akvizice v prvním řádném účetním období po 1. lednu 2020, resp. pro akvizice aktiv, které nastanou od tohoto účetního období, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Aplikace novely IFRS 3 nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti.

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice pojmu „významný“ (novela)

Tyto novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novely zpřesňují definici pojmu „významný“ a jeho aplikaci. Nová definice říká: „Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky určené pro všeobecné účely, která tito uživatelé přijmou na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce“. Byla rovněž zpřesněna vysvětlující ustanovení týkající se definice pojmu „významný“ a novely zajišťují konzistentnost definice ve všech standardech IFRS. Novely nemají významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti.

Reforma referenčních úrokových sazeb – IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novely)

Tyto novely budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novely se povinně uplatňují retrospektivně. IASB je vydala v září 2019 a uzavřela jimi první fázi projektu reagujícího na dopady, jež bude mít reforma referenčních úrokových sazeb mezibankovního trhu IBOR (Interbank Offered Rates) na finanční výkaznictví. Druhá fáze tohoto projektu se zaměří na problémy, které by mohly nastat, až budou stávající referenční úrokové sazby nahrazeny bezrizikovou sazbou (RFR). Vydané novely se zabývají problémy v oblasti finančního výkaznictví v období před zavedením IBOR a řeší dopady z hlediska požadavků na zajišťovací účetnictví, které jsou stanoveny v IFRS 9 Finanční nástroje a IAS 39 Finanční nástroje: vykazování a oceňování a které vyžadují prospektivní analýzu. Novely obsahují přechodnou výjimku pro všechny zajišťovací vztahy přímo ovlivněné reformou referenčních úrokových sazeb. Díky této výjimce bude možné používat zajišťovací účetnictví až do doby, než budou stávající referenční úrokové sazby nahrazeny bezrizikovou sazbou. Součástí balíčku novel je rovněž novela IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, která specifikuje informace, jež jsou účetní jednotky povinny v souvislosti s reformou referenčních úrokových sazeb uvést v příloze účetní závěrky. Reforma referenčních úrokových sazeb nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti.

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 jednoznačné 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 v 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.

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

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Prodej tepelné energie	629 968	575 709
Prodej elektřiny a souvisejících služeb	584 165	658 746
Ostatní	67 963	15 468
Výnosy celkem	1 282 096	1 249 923

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:

	2020	2019	2020	2019
	Výnosy	Výnosy	Podíl na celkových výnosech Skupiny	
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>	%	%
Zákazník 1	748 442	771 767	58 %	62 %
Zákazník 2	114 346	143 177	9 %	12 %

5 Ostatní výnosy a náklady

5.1 Ostatní provozní výnosy

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Alokovaná emisní práva	47 190	55 955
Ostatní výnosy	6 344	16 064
Ostatní provozní výnosy celkem	53 534	72 019

Podrobnější informace o účetních postupech používaných Skupinou při účtování o emisních právech jsou uvedeny v bodě 2. 3. 11.

5.2 Ostatní provozní náklady

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Tvorba rezervy na emisní povolenky	172 094	193 474
Ostatní náklady	9 605	10 459
Ostatní provozní náklady celkem	181 699	203 933

5.3 Nákladové a výnosové úroky

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Výnosové úroky	-	-
Nákladové úroky	59 201	63 499
Čisté nákladové úroky	59 201	63 499

5.4 Ostatní finanční položky

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Čistý kurzový zisk / ztráta	-34	-32
Čistý zisk / ztráta reálné hodnoty finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty	-16 630	3 246
Bankovní a obdobné poplatky	-197	-83
Ostatní	-14	-6
Čisté ostatní finanční položky celkem	-16 875	3 125

5.5 Náklady na zaměstnance

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Mzdy včetně odměn vedení	92 080	86 151
Pojistné na sociální zabezpečení	29 776	28 008
Ostatní náklady na zaměstnance	4 522	4 009
Zaměstnanecké požitky	251	731
Náklady na zaměstnance celkem	126 629	118 899

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

Orgán	2020	2019
Představenstvo	6 015	5 865
Dozorčí rada	930	1 020
Výbor pro audit	480	480
Celkem	7 425	7 365

6 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů za období k 31. prosinci 2020 a 2019:

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Splatná daň z příjmů:		
Splatná daň z příjmů – náklad	-5 576	1 573
Úpravy z titulu splatné daně z příjmů za předchozí období	-7	-6
Odložená daň:		
Související se vznikem a zrušením přechodných rozdílů	1 454	-16 623
Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě	-4 129	-15 056

Konsolidovaný výkaz ostatního úplného výsledku

	2020	2019
	<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 2020 a 2019:

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Účetní zisk / (ztráta) před zdaněním	-24 064	-78 898
Daň dle české sazby daně z příjmů ve výši 19%	-4 572	-14 991
Úprava z titulu splatné daně z příjmů za předchozí období	7	6
Neodčitelné náklady, nezdanitelné příjmy	436	-71
Daň z příjmů vykázaná v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty	-4 129	-15 056
<i>Efektivní daňová sazba</i>	<i>17,2 %</i>	<i>19,1 %</i>

Odložená daň

Odložená daň se týká následujících položek:

	<i>Konsolidovaný výkaz o finanční situaci</i>		<i>Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty</i>	
	2020	2019	2020	2019
	<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	-274 919	-260 862	-14 057	5 436
Rezervy a opravné položky	34 614	39 591	-4 977	6 938
Nerealizované zisky z vnitroskupinových transakcí	2 309	2 503	-195	775
Leasing	2 739	1 827	912	1 827
Amortizace úvěrů s použitím efektivní úrokové sazby	-1 449	-1 932	483	465
Neuplatněná ztráta	15 881	-	15 881	-
Zaměstnanecké požitky	3 086	2 588	499	1 182
Odložená daň – náklad / výnos			-1 454	16 623
Čisté odložené daňové pohledávky/závazky	-217 739	-216 285		
Vykázáno ve výkazu o finanční situaci:				
Odložené daňové pohledávky	-	-		
Odložené daňové závazky	-217 739	-216 285		
Čisté odložené daňové závazky	-217 739	-216 285		

Sesouhlasení odložených daňových závazků v čisté výši

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Počáteční zůstatek k 1. lednu	-216 285	-232 908
Daňový výnos/náklad v účetním období vykázáný v zisku nebo ztrátě	-1 454	16 623
Daňový výnos/náklad v účetním období vykázáný v ostatním úplném výsledku	-	-
Konečný zůstatek k 31. prosinci	-217 739	-216 285

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	Movitě věci a soubory movitých věcí V tis. Kč	Movitý majetek pořízený na základě leasingu V tis. Kč	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek V tis. Kč	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek V tis. Kč	Celkem V tis. Kč
Pořizovací cena							
Stav k 31. prosinci 2018	159 823	1 210 480	1 141 593	1 638	190 099	27 649	2 731 282
Přírůstky*	-	-	-	16 586	206 675	215	223 476
Převody	-	50 952	131 493	-	-182 445	-	-
Úbytky	-	-	-13 155	-1 742	-64	-	-14 961
Stav k 31. prosinci 2019	159 823	1 261 432	1 259 931	16 482	214 265	27 864	2 939 797
Přírůstky*	-	-	-	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	3 081 899
Oprávký							
Stav k 31. prosinci 2018	-	310 613	509 069	1 638	-	-	821 320
Odpisy v účetním období	-	49 143	88 425	6 970	-	-	144 538
Úbytky	-	-	-13 155	-1 742	-	-	-14 897
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
Čistá účetní hodnota							
Stav k 31. prosinci 2019	159 823	901 676	675 592	9 617	214 265	27 864	1 988 837
Stav k 31. prosinci 2020	159 958	938 891	787 377	14 417	65 328	27 864	1 993 835

Pozn. * částka přírůstků u *Movitěho majetku pořízeného na základě leasingu* vyjadřuje dopad aplikace standardu IFRS 16 – Leasingy (viz také komentář níže a bod 18).

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

Aktivace výpůjčních nákladů

K 31. prosinci 2020 byly aktivovány výpůjční náklady ve výši 0 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

Leasing

Zůstatková hodnota budov a zařízení pořízených na základě leasingu k 31. prosinci 2020 byla 14 417 tis. Kč (2019: 9 617 tis. Kč).

Nedokončený majetek

Zůstatek nedokončeného majetku k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 zahrnuje především investiční výdaje na zvýšení efektivity stávajících kotlů a zajištění jejich souladu s environmentálními předpisy a na vybudování infrastruktury za účelem připojení zákazníků.

Snížení hodnoty

Skupina v roce 2020 a 2019 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.

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

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 2020 a 2019 nutné tvořit žádné opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku.

8 Nehmotná aktiva

	Software <i>V tis. Kč</i>	Ostatní nehmotná aktiva <i>V tis. Kč</i>	Nedokončená nehmotná aktiva a poskytnuté zálohy <i>V tis. Kč</i>	Celkem <i>V tis. Kč</i>
Požizovací cena				
Stav k 31. prosinci 2018	8 888	82 462	-	91 350
Přírůstky	-	-	156 269	156 269
Převody	239	155 950	-156 189	-
Úbytky	-201	-147 531	-	-147 732
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	9 089	178 636	0	187 725
Oprávkky				
Stav k 31. prosinci 2018	7 903	11	-	7 914
Odpisy v účetním období	383	-	-	383
Úbytky	-201	-	-	-201
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
Čistá účetní hodnota				
K 31. prosinci 2019	841	90 870	80	91 791
K 31. prosinci 2020	1 038	178 625	0	179 663

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 2018	82 451
K 31. prosinci 2019	90 870
K 31. prosinci 2020	178 625

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

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje:		
Úrokové swapy	5 425	3 692
Celkem finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou	-	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:		
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	170 288	169 063
Finanční aktiva celkem	175 713	172 755
<i>Z toho:</i>		
Krátkodobá celkem	174 707	171 771
Dlouhodobá celkem	1 006	984

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

	2020	2019
	<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	419 483	220 199
Ostatní finanční závazky celkem	435 304	220 199
<i>Z toho:</i>		
Krátkodobé celkem	433 259	217 199
Dlouhodobé celkem	2 045	3 000

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	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč	
Krátkodobé úročené úvěry a půjčky					
Závazky z leasingu	4,8 % od 1. 1.2020	3,19 %	2021	4 807	3 020
Bankovní úvěr	-	-	-	-	-
Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku (krátkodobá část)	3,1 %-3,6 %	2024	3 369	3 261	
Půjčka od akcionářů	3.0%-3.2 %	2021	30 000	50 215	
Krátkodobé úročené úvěry a půjčky celkem			38 176	56 496	
Dlouhodobé úročené úvěry a půjčky					
Závazky z leasingu	4.8% od 1. 1. 2020	3.19 %	2024	9 654	6 597
Dluhopisy	PRIBOR + 2,8 %	2023	1 243 372	1 240 829	
Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku	3,1 %-3,6 %	2024	9 544	12 958	
Půjčka od akcionářů	3,0 %	2022	-	431	
Dlouhodobé úročené úvěry a půjčky celkem			1 262 570	1 260 815	
Celkem úročené úvěry a půjčky			1 300 746	1 317 311	

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 15. ledna následujícího roku. V roce 2020 Skupina čerpala úvěr ve výši 30 000 tis. Kč (2019: 50 000 tis. Kč).

Skupina na základě dohody uzavřené dne 12. září 2019 přebrala část dluhu společnosti LAMA lighting technologies s.r.o. vůči společnosti LAMA ENERGY GROUP a.s. ve výši 700 tis. Kč se splatností do 31. prosince 2022 v rovnoměrných čtvrtletích splátkách a s úrokovou sazbou ve výši 3.0% p. a. Převzetím tohoto dluhu uhradila Skupina svůj závazek vůči společnosti LAMA lighting technologies s.r.o. vzniklý na základě kupní smlouvy ze dne 28. srpna 2019 za koupi dvou osobních vozidel. K 31. prosinci 2019 byla uhrazena první splátka dluhu, jehož konečný stav ke konci roku činí 646 tis. Kč a k 31. prosinci 2020 byl uhrazen celý dluh včetně úroků.

Rekonciliace finančních závazků

	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	4 844	-19 108
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-
Změny v reálné hodnotě	-	-	-	-	-
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	
	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč
Finanční aktiva				
Úrokové swapy	5 425	3 692	5 425	3 692
Úvěry a pohledávky	761	739	674	654
Finanční aktiva celkem	6 186	4 431	6 099	4 346
Finanční závazky				
Závazky z finančních leasingů	14 461	9 617	15 845	9 821
Bankovní úvěr	-	-	-	-
Dluhopisy	1 243 372	1 240 829	1 251 000	1 251 000
Ostatní úvěry k financování dlouhodobého majetku	12 913	16 219	10 633	15 671
Půjčka od akcionářů	30 000	50 646	30 000	50 646
Úrokové swapy	15 821	-	15 821	-
Finanční závazky celkem	1 316 567	1 317 311	1 323 299	1 327 138

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 finančního 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, ménové výnosové křivky a křivky úrokových sazeb. Tržní hodnoty (marked-to-market) derivátových pozic k 31. prosinci 2020 a 2019 jsou uvedeny po úpravě o riziko selhání protistrany (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 2020 a 2019 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 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 finančního 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	-

Následující tabulka obsahuje hierarchii ocenění reálnou hodnotou a kvantitativní informace týkající se finančních aktiv a závazků Skupiny k 31. prosinci 2019:

	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. 2019	3 692	-	3 692	-
Finanční aktiva, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty:					
Úvěry a pohledávky	31. 12. 2019	654	-	-	654
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou:					
Úrokové swapy	31. 12. 2019	-	-	-	-
Finanční závazky, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty:					
Závazky z finančního leasingu	31. 12. 2019	9 821	-	9 821	-
Dluhopisy	31. 12. 2019	1 251 000	-	1 251 000	-
Ostatní úvěry na financování dlouhodobých aktiv	31. 12. 2019	15 671	-	15 671	-
Půjčka od akcionářů	31. 12. 2019	50 646	-	50 646	-

V roce 2020 ani v roce 2019 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 2020 a 2019.

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 2020 a 2019.

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 2020 a 2019, 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 2020, po zohlednění efektu úrokových swapů, bylo 100 % půjček Skupiny úročeno fixní úrokovou sazbou (2019: 51 %).

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
2020	50	0
	-25	0
2019	50	-3 204
	-25	1 602

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 nominální, 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 2020 a 2019 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 2020 měla Skupina 8 zákazníků (2019: 8 zákazníků), z nichž u každého dluhy převyšovaly 1 mil. Kč a společně tvořily cca 87 % (2019: 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 půjčovatelí dohodnout prodloužení splatnosti jistiny („rollover“).

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

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 finančního 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
Deriváty (úrokové swapy)	-	-	-	-
Celkem	512 220	1 316 637	-	1 831 857

Účetní období k 31. prosinci 2019	<1 rok	2–5 let	Více než 5 let	Celkem
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Závazky z finančního leasingu	3 020	6 597	-	9 617
Bankovní úvěry	-	-	-	-
Dluhopisy	62 888	1 438 627	-	1 501 515
Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku	3 742	13 722	-	17 464
Půjčka od akcionářů	50 646	-	-	50 646
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	220 199	-	-	220 199
Deriváty (úrokové swapy)	-	-	-	-
Celkem	340 495	1 458 946	-	1 799 441

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 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

Účetní období k 31. prosinci 2019	<1 rok	2–5 let	Více než 5 let	Celkem
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Přítoky	13 510	26 534	-	40 044
Odtoky	-12 073	-24 145	-	-36 218
Čistá výše	1 437	2 389	-	3 826
Diskontováno příslušnou mezibankovní sazbou	1 414	2 278	-	3 692

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.

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Úročené úvěry a půjčky, včetně dluhopisů	1 300 746	1 317 311
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	437 259	236 251
Mínus: peněžní prostředky a krátkodobé vklady	-121 211	-31 427
Čistý dluh	1 616 794	1 522 135
Vlastní kapitál	375 149	395 084
Kapitál a čistý dluh	1 991 943	1 917 219
Podíl zadluženosti	81%	79%

V roce 2020 čistý dluh Skupiny vzrostl z důvodu nákupu chybějícího množství emisních povolenek do konce roku 2020 a se splatností závazku v roce 2021.

V roce 2019 čistý dluh Skupiny mírně vzrostl vyčerpáním části revolvingového úvěru ve výši 50 000 tis. Kč na pokrytí zvýšených investičních nákladů, které Skupina vyhodnotila jako potřebné k zajištění budoucího rozvoje. V roce 2020 Skupina dluh částečně splatila, zbytek dluhu k 31. 12. 2020 činil 30 000 tis. Kč.

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 2020 a 2019 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

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Fosilní palivo a jiné suroviny	37 421	87 461
Zboží	-	-
Nedokončená výroba	484	179
Zálohy poskytnuté na zásoby	1 000	1 000
Zásoby celkem v pořizovací ceně, nebo v čisté realizovatelné hodnotě, je-li nižší	38 905	88 640

Do nákladů byly v roce 2020 zaúčtovány zásoby v celkové částce 253 858 tis. Kč (2019: 345 536 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 2020 činila opravná položka k zásobám 5 440 tis. Kč (2019: 5 146 tis. Kč).

11 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	155 908	141 523
Krátkodobé poskytnuté zálohy	11 880	11 751
Dohadné účty aktivní	355	8 563
Pohledávka z DPH	-	-
Finanční deriváty	5 425	3 692
Ostatní pohledávky	1 139	2 550
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem	174 707	168 079

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny a mají obvykle splatnost 14–30 dní.

Pohledávky v celkové původní účetní hodnotě 1 328 tis. Kč (2019: 1 328 tis. Kč) byly k 31. prosinci 2020 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 2020	1 328	1 328
K 31. prosinci 2019	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>
2020	155 908	155 407	418	30	24	29
2019	141 523	139 350	1 841	332	-	-

12 Peněžní prostředky a vklady

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Peníze v hotovosti	29	28
Peníze na bankovních účtech	121 182	31 399
Peněžní prostředky celkem	121 211	31 427

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	V tis. Kč
K 31. prosinci 2020	100	10 000
K 31. prosinci 2019	100	10 000

Skupina vytvořila rezervní fond ze zisku na krytí budoucích ztrát. K 31. prosinci 2020 činil zůstatek tohoto rezervního fondu 2 000 tis. Kč (2019: 2 000 tis. Kč).

14 Vyplacené a navržené dividendy

Skupina v roce 2020 ani v roce 2019 nevyplatila žádné dividendy.

15 Rezervy

	Zaměstnanecské požitky		Emisní práva	Rezervy celkem
	V tis. Kč		V tis. Kč	V tis. Kč
K 31. prosinci 2018	7 399	157 283		164 682
Tvorba	1 747	203 226		204 973
Použití	-770	-157 283		-158 053
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

Dlouhodobé zaměstnanecské požitky

Skupina poskytuje svým zaměstnancům dlouhodobé zaměstnanecské 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 zaměstnanecských požitků s použitím přírůstkové metody. Náklady na poskytování dlouhodobých zaměstnanecských požitků se účtují do výsledku hospodaření.

Emisní práva

Na vyprodukované emise se tvoří rezerva, která se v roce 2020 významně snížila z důvodu snížení spotřeby povolenek oproti roku 2019. Podrobnější informace o účetních zásadách Skupiny týkajících se rezervy na emisní práva viz bod 2. 3. 11.

16 Položky časového rozlišení pasiv

	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Výdaje příštích období	4 704	10 472
Výnosy příštích období	169	182
Položky časového rozlišení pasiv	4 873	10 654

17 Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	398 682	212 897
Závazky vůči zaměstnancům	12 429	10 765
<i>Ostatní závazky</i>		
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	5 347	5 287
Krátkodobé přijaté zálohy	73	29
Splatná DPH	3 325	3 911
Závazky z finančních derivátů	15 821	-
Jiné	1 582	3 363
Závazky z leasingu	4 807	-
Ostatní závazky – mezisoučet	30 955	12 590
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem	442 066	236 252

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 1. 1. 2019	16 586
Úrokový náklad	722
Splátky	-7 691
Změny z titulu modifikací (prodeje)	-
K 31. 12. 2019	9 617
Úrokový náklad	1 160
Splátky	-8 274
Přírůstky	11 958
K 31. 12. 2020	14 461

Celkové náklady na leasingové smlouvy byly následující:

(tis. Kč)	2020	2019
Odpisy	7 114	6 970
Úrokové náklady	1 160	722
Náklady na leasingy celkem	8 274	7 691

Peněžní toky související s leasingy byly následující:

(tis. Kč)	2020	2019
Splátky z leasingu	8 274	7 691
Krátkodobé leasingy s dobou trvání kratší než 1 rok	-	-
Leasingy s nízkou hodnotou	-	-
Peněžní toky související s leasingy celkem	8 274	7 691

Přehled budoucích minimálních leasingových plateb z titulu nevypověditelného operativního leasingu:

	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Do jednoho roku	4 807	3 020
Od jednoho do pěti let	9 654	6 597
Více než pět let	-	-
	14 461	9 617

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:	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Emisní práva	47 190	55 955
Dotace na pořízení pozemků, budov a zařízení	-	-
Dotace vztahující se k výnosům přijaté během roku	5 404	10 893

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 2020 a 2019 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	
			2020	2019
TO Servisní s.r.o.	Servisní organizace pro účely Skupiny	Česká republika	100 %	100 %

Holdingská Skupina

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

Přehled transakcí uskutečněných ve sledovaných účetních obdobích se spřízněnými osobami:

		Prodeje spřízněným osobám V tis. Kč	Nákupy od spřízněných osob V tis. Kč	Dluhy spřízněných osob V tis. Kč	Dluhy vůči spřízněným osobám V tis. Kč
<i>Ostatní účetní jednotky ovládané mateřskou společností LAMA ENERGY GROUP a.s.:</i>					
LAMA energy a.s.	2020	114 346	588 330	14 465	267 303
	2019	143 177	441 749	13 976	103 912
MANLOMKA s.r.o.	2020	7	1 129	248	100
	2019	-	1 164	245	135
Teplárna Kyjov, a.s.	2020	17	-	-	-
	2019	218	2	-	-
Energo Český Krumlov s.r.o.	2020	2	8	-	-
	2019	16	-	-	-
Telly s.r.o. (dříve DIGI CZ s.r.o.)	2020	-	574	-	47
	2019	-	596	-	49
LAMA lighting technologies s.r.o.	2020	83	69	9	-
	2019	-	673	-	3
LAMA solar technologies s.r.o.	2020	54	-	11	-
LAMA service s.r.o.	2020	36	-	11	-
<i>Vrcholový management:</i>					
Členové statutárních a dozorčích orgánů	2020	-	2 493	-	655
	2019	-	2 487	-	653

Úvěry poskytnuté spřízněnými osobami

		Úrokový náklad V tis. Kč	Dlužná jistina V tis. Kč	Dlužný úrok V tis. Kč
LAMA ENERGY GROUP a.s. (bod 9.2)	2020	1 294	30 000	1 277
	2019	386	50 646	-

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 2020 Skupina nezaúčtovala žádné snížení hodnoty pohledávek za spřízněnými osobami (2019: 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

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Krátkodobé zaměstnanecké požitky včetně mzdy	19 687	22 841
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	-	-
Odměňování hlavních členů managementu celkem	19 687	22 841

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 2020 a 2019 žádné půjčky, záruky, zálohy ani jiné výhody a nevlastní žádné akcie a podíly společností Skupiny.

21 Vydané mezinárodní standardy, které zatím nejsou závazné

Níže jsou uvedeny standardy IFRS a interpretace IFRIC, které již byly vydány, ale k datu schválení této konsolidované účetní závěrky zatím nejsou povinné. Skupina hodlá ty, které jsou pro ni relevantní, implementovat až od data jejich závazné účinnosti.

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. Novely zatím nebyly schváleny Evropskou unií. Neočekává se, že by tyto novely měly na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný vliv.

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

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2023, účetní jednotky ji ale 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 v rozvaze zařadit jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. Novela bude mít dopad na vykazování závazků v rozvaze, nijak ale nemění stávající požadavky týkající se oceňování aktiv, závazků, nákladů či výnosů, termín jejich zaúčtování ani informace, které účetní jednotky o těchto položkách uvádějí v účetní závěrce. Kromě toho novela zpřesňuje požadavky na klasifikaci závazků, které účetní jednotka může vypořádat emisí vlastních kapitálových nástrojů. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Neočekává se, že by novela měla na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný vliv.

IFRS 3 Podnikové kombinace, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva a Roční revize IFRS (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 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.

Tyto novely zatím nebyly schváleny Evropskou unií. Neočekává se, že by tyto novely měly na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný vliv.

IFRS 16 Leasingy – Úlevy poskytnuté v souvislosti s pandemií covid-19 (novela)

Novela byla schválena Evropskou unií 9. října 2020 a je účinná zpětně od účetního období začínajícího 1. červnem 2020, lze ji uplatnit i dříve, a to na účetní závěrky, které nebyly schváleny k vydání k 28. květnu 2020. IASB novelizovala IFRS 16 proto, aby nájemci nemuseli úlevy, které dostali v přímé souvislosti s koronavirovou pandemií, účtovat podle IFRS 16 jako modifikace leasingu. Pokud jsou splněny všechny následující podmínky, změny leasingových plateb související s úlevami poskytnutými nájemcům kvůli pandemii covid-19 se mohou účtovat stejným způsobem jako změna dle IFRS 16, která není modifikací leasingové smlouvy:

- protihodnota reflektující změnu leasingových plateb je v podstatě stejná jako protihodnota bezprostředně před touto změnou nebo nižší;
- ke snížení dochází pouze u leasingových plateb s termínem splatnosti do 30. června 2021 včetně;
- ostatní leasingové podmínky zůstávají bez zásadní změny.

Neočekává se, že by novela měla na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný vliv.

Novely ke standardům IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2

V srpnu 2020 IASB zveřejnila Reformu referenčních úrokových sazeb - fáze 2, novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 a dokončila svou práci v reakci na reformu měrných úrokových sazeb mezibankovního trhu IBOR (Interbank Offered Rates) na finanční výkaznictví. Novely poskytují dočasné úlevy, které řeší dopady finančního výkaznictví, když je mezibankovní nabídnutá sazba (IBOR) nahrazena alternativní prakticky bezrizikovou úrokovou sazbou RFR (risk-free rate). Novely zejména zavádí praktické zjednodušení při účtování o změnách v základu pro stanovení smluvních peněžních toků z finančních aktiv a závazků pomocí úpravy efektivní úrokové sazby, ekvivalentní pohybu tržní úrokové sazby. Novely rovněž zavádějí úlevy z ukončení zajišťovacích vztahů, včetně dočasné úlevy od povinnosti splnit samostatně identifikovatelný požadavek, pokud je nástroj RFR označen jako zajištění rizikové složky. Novela k IFRS 4 je navržena tak, aby umožňovala pojistitelům, kteří stále uplatňují IAS 39, získat stejné úlevy jako ty, které jsou poskytovány změnami provedenými v IFRS 9. Cílem novely k IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování je poskytnutí informací uživatelům účetní závěrky k porozumění dopadu reformy referenčních úrokových sazeb na finanční nástroje Skupiny a strategii řízení rizik. Novely jsou účinné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2021 nebo později, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. I když je aplikace retrospektivní, účetní jednotka není povinna připravovat předchozí období. Neočekává se, že by novela měla na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný vliv.

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 2020 a 2019 činila 700 tis. Kč a 700 tis. Kč, náklady na věcné výdaje související s auditem roku 2020 a 2019 činily 81 tis. Kč a 51 tis. Kč.

Náklady na neauditní služby v roce 2020 a 2019 nebyly žádné.

23 Události po rozvahovém dni

Představenstvo jediného akcionáře připravuje projekt přeměny, kdy v případě jeho uskutečnění dojde ke vzniku holdingových společností sdružujících vybrané společnosti skupiny LAMA dle oblastí jejich působení, resp. jejich aktivit. Toto plánované přeskupení nebude mít žádný vliv na osobu ovládající skupinu LAMA ani na osobu ovládající společnost (skutečný vlastník), kterou je Petr Lamich.

V Otrokovicích dne 23. dubna 2021


Ing. Petr Jeník
Předseda představenstva


Ing. Jan Stuchlík
Člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Teplárna Otrokovice a.s.:

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené 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 2020, výkazu zisku a ztráty, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020 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 přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2020 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 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 přiložené 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 regulačního prostředí a diskontních sazeb, fluktuace zákazníků, vliv pandemie koronaviru na Společnost a její zákazníky, objem dodávek klíčovými zákazníky 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 zjistitelnými 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 výboru pro audit 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 výbor pro audit.

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 představenstvo a výbor pro audit 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 představenstvo a výbor pro audit, 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 22. dubna 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 8 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 28. dubna 2021 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 2020, 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

29. dubna 2021
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 2020

Výkaz zisku a ztráty

K 31. prosinci 2020

		2020	2019
	Bod	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Tržby	4	1 228 417	1 250 836
Spotřeba materiálu a energie		-665 942	-747 958
Služby		-118 697	-129 240
Osobní náklady	5.5	-119 635	-111 095
Odpisy		-145 504	-145 423
Ostatní provozní výnosy	5.1	53 489	71 838
Ostatní provozní náklady	5.2	-181 668	-205 212
Provozní výsledek hospodaření		50 460	-16 254
Nákladové úroky	5.3	-59 201	-63 499
Výnosové úroky	5.3	842	840
Ostatní finanční položky, netto	5.4	-16 860	3 142
Finanční výsledek hospodaření		-75 219	-59 517
Výsledek hospodaření před zdaněním		-24 759	-75 771
Daň z příjmů	6	4 448	14 348
Výsledek hospodaření za účetní období		-20 311	-61 423

Výkaz o úplném výsledku

K 31. prosinci 2020

Bod	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Výsledek hospodaření za účetní období	-20 311	-61 423
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	-
Úplný výsledek po zdanění celkem	-20 311	-61 423

Výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2020

	Bod	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč
DLOUHODOBÝ MAJETEK			
Nehmotný majetek	8	179 663	91 791
Hmotný majetek	7	1 980 509	1 976 404
<i>Pozemky</i>		159 958	159 823
<i>Stavby</i>		938 891	901 676
<i>Hmotné movité věci a jejich soubory</i>		810 793	692 990
<i>Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>		62 737	213 885
<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek</i>		8 130	8 030
Finanční majetek	9.6	2 700	2 700
Dlouhodobé pohledávky		28 513	28 451
Dlouhodobý majetek celkem		2 191 385	2 099 346
OBĚŽNÁ AKTIVA			
Zásoby	10	39 513	89 841
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	11	163 423	156 091
Pohledávka z titulu daně z příjmů		11 718	15 895
Peněžní prostředky	12	117 731	28 438
Časové rozlišení aktiv		1 020	939
Oběžná aktiva celkem		333 405	291 204
AKTIVA CELKEM		2 524 790	2 390 550
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	13	10 000	10 000
Fondy ze zisku		2 000	2 000
Nerozdělený zisk minulých let		394 494	455 917
Výsledek hospodaření za účetní období		-20 311	-61 423
Vlastní kapitál celkem		386 183	406 494
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Úročené půjčky a úvěry od spřízněných osob	9.2	-	431
Úročené půjčky a úvěry od úvěrových institucí	9.2	9 544	12 958
Vydané dluhopisy	9.2	1 243 372	1 240 829
Ostatní závazky	9.2	9 654	9 617
Rezervy	15	8 627	8 376
Odložený daňový závazek	6	220 047	218 788
Dlouhodobé závazky celkem		1 491 244	1 490 999
Krátkodobé závazky			
Rezervy	15	176 734	203 226
Závazky z obchodních vztahů	17	391 467	205 235
Úročené půjčky a úvěry od spřízněných osob	9.2	30 000	50 215
Úročené půjčky a úvěry od úvěrových institucí	9.2	3 369	3 261
Závazky k zaměstnancům	17	11 270	9 892
Závazky z titulu daně z příjmů		-	-
Ostatní závazky	9.2, 17	30 495	10 578
Časové rozlišení pasiv	16	4 028	10 650
Krátkodobé závazky celkem		647 363	493 057
Závazky celkem		2 138 607	1 984 056
PASIVA CELKEM		2 524 790	2 390 550

Přehled o změnách vlastního kapitálu

K 31. prosinci 2020

	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 2018	10 000	2 000	476 565	-20 648	467 917
<i>Výsledek hospodaření za účetní období</i>	-	-	-	-61 423	-61 423
<i>Ostatní úplný výsledek</i>	-	-	-	-	-
Úplný výsledek celkem	-	-	-	-61 423	-61 423
<i>Převod do nerozděleného zisku</i>	-	-	-20 648	20 648	-
<i>Výplata dividend</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

Přehled o peněžních tocích

K 31. prosinci 2020

	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním (+/-)	-24 759	-75 771
Úpravy o nepeněžní operace	167 595	243 757
<i>Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek</i>	145 504	145 423
<i>Změna stavu opravných položek</i>	294	197
<i>Změna stavu rezerv</i>	-26 240	46 920
<i>Kurzové rozdíly</i>	-	-
<i>(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv</i>	347	225
<i>Nákladové a výnosové úroky</i>	58 360	62 659
<i>Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty)</i>	-10 670	-11 667
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	142 836	167 986
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	222 248	714
<i>Změna stavu zásob</i>	50 035	-533
<i>Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů</i>	-7 340	267
<i>Změna stavu ostatních pohledávek a časového rozlišení aktiv</i>	-79	-143
<i>Změna stavu závazků z obchodních vztahů</i>	156 032	-15 470
<i>Změna stavu ostatních závazků a časového rozlišení pasiv</i>	23 600	16 593
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, vyplacenými úroky a mimořádnými položkami	365 084	168 700
Vyplacené úroky	-56 659	-60 957
Zaplacená daň z příjmů	11 390	-9 385
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	319 815	98 358
Peněžní toky z investiční činnosti		
Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-207 818	-219 317
Příjmy z prodeje stálých aktiv	466	452
Poskytnuté půjčky a úvěry	-62	-134
Přijaté úroky	842	840
Přijaté podíly na zisku	-	-
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-206 572	-218 159
Peněžní toky z finanční činnosti		
Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých půjček a úvěrů	-23 950	47 535
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	-23 950	47 535
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	89 293	-72 266
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	28 438	100 704
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	117 731	28 438

Obsah

1. Informace o společnosti	8
2. Nejdůležitější účetní zásady	8
3. Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady	19
4. Výnosy a údaje o segmentech	20
5. Ostatní výnosy a náklady	20
6. Daň z příjmů.....	21
7. Pozemky, budovy a zařízení.....	23
8. Nehmotná aktiva	24
9. Finanční aktiva a finanční závazky	25
10. Zásoby.....	32
11. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	32
12. Peněžní prostředky a vklady.....	33
13. Základní kapitál a rezervní fondy.....	33
14. Vyplacené a navržené dividendy.....	33
15. Rezervy	33
16. Položky časového rozlišení pasiv.....	34
17. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	34
18. Závazky z leasingu.....	34
19. Státní dotace.....	35
20. Informace o spřízněných osobách	36
21. Vydané mezinárodní standardy, které zatím nejsou závazné	38
22. Ostatní zveřejňované informace	39
23. Události po rozvahovém dni.....	39

1. Informace o společnosti

Tato samostatná účetní závěrka společnosti Teplárna Otrokovice a.s. (dále souhrnně „Společnost“) k 31. prosinci 2020 byla schválena ke zveřejnění rozhodnutím představenstva společnosti dne 23. dubna 2021.

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 Společnosti je LAMA ENERGY GROUP a.s., se sídlem na adrese Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, která vlastní ve Společnosti 100% podíl.

Dne 8. března 2020 byly do veřejného rejstříku zapsány změny vyplývající z notářského zápisu NZ 137/2020 ze dne 26. února 2020 na základě rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti týkající se změny stanov Společnosti, odvolání představenstva a dozorčí rady a současně jmenování představenstva a dozorčí rady Společnosti. Znovuzvoleními členy představenstva jsou Petr Jeník, Patrik Brom a Jan Stuchlík. Znovuzvoleními členy dozorčí rady jsou Petr Lamich, Miroslav Kopřiva a Pavel Ondra. Odvolaními členy dozorčí rady jsou Jiří Veselý, Pavla Gromusová a Bedřich Landsfeld.

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

Členové statutárních, dozorčích a kontrolních orgánů k 31. 12. 2020:

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 2020 byla schválena ke zveřejnění rozhodnutím představenstva společnosti dne 23. dubna 2021.

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 byl v důsledku dočasně nižších dodávek tepelné energie v jarních měsících roku 2020 zaznamenán pokles tržeb. V druhé polovině roku 2020 došlo k opětovnému nárůstu objemu dodávek tepelné energie. Negativní dopady pandémie COVID-19 na tržby a ziskovost Společnosti v roce 2020 byly proto krátkodobé. Společnost očekává v roce 2021 růst tržeb oproti roku 2020 v důsledku zvýšených dodávek tepelné energie a navýšení cen některým zákazníkům. Navýšení tržeb, realizovaná ekologizační opatření a s nimi spojená nižší spotřeba emisních práv by měly mít 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 užítky 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 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; 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 doručení 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.

2.2.4 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.
- Odčitatelné 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

Aplikace standardu IFRS 16 Leasingy k 1. 1. 2019

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasing a související interpretace. Standard odstraňuje dvojí účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi

operativním a finančním leasingem. Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u leasingů obvykle projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Společnost použila při aplikaci standardu *IFRS 16 Leasingy* modifikovaný retrospektivní přístup, kdy neupravovala údaje vykázané v předchozím období a kumulovaný dopad první aplikace standardu IFRS 16 Leasingy se vykázal ve vlastním kapitálu k 1. 1. 2019 a pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy uplatnit následující praktická zjednodušení:

- Společnost se rozhodla zaúčtovat leasingy, jejichž doba trvání končí do 12 měsíců ode dne prvotní aplikace, jako krátkodobé leasingy dle IFRS 16;

- Společnost vyloučila počáteční přímé náklady z oceňování aktiva z práva k užívání ke dni prvotní aplikace.

K 1. 1. 2019 vykázala Společnost závazek z leasingu ze smluv, které byly podle standardu IAS 17 klasifikovány jako "operativní leasing". Tento závazek je oceňován ve výši současné hodnoty zbývajících leasingových plateb, které byly diskontovány za použití přírůstkové výpůjční úrokové míry nájemce k 1. 1. 2019.

Právo k užívání podkladového aktiva bylo oceněno zůstatkovou hodnotou jako by byl IFRS 16 aplikován od data účinnosti smlouvy, diskontováno úrokovou sazbou k 1. 1. 2019. K datu prvotní aplikace společnost neidentifikovala žádné nevýhodné smlouvy, které by vyžadovaly úpravu výše práva k užívání podkladového aktiva. Společnost při aplikaci standardu *IFRS 16 Leasingy* posoudila i ekonomickou povahu uzavřených nájemních smluv.

Prvotní vykázaní práva k užívání a závazku z leasingu mělo dopad na výši vlastního kapitálu k 1. 1. 2019 ve výši 0 tis. Kč.

S ohledem na významnost společnost při aplikaci IFRS 16 *Leasingy* k 1. 1. 2019 vykázala dlouhodobý majetek z leasingů ve výši 16 586 tis. Kč (viz bod 7) a souvztažný závazek z leasingu ve stejné výši (viz bod 18).

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 odpisovacího 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 penězotvorné 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 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.

2.2.11 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.

i) 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 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 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 neoponechala 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 neoponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím ani nepřevedla kontrolu nad ním, účtuje o něm v rozsahu své trvajících spoluodpovědnosti. V takovém případě Společnost zaúčtuje rovněž související závazek. Převedené aktivum a související závazek se oceňují způsobem, který odráží práva a povinnosti, jež si Společnost ponechala.

Pokud má její trvajících 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.

ii) 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.

iii) 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.

iv) 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 přeocňují 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 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.

2.2.13 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 povinná 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 držných 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 standardy přijaté v roce 2020

Použité účetní zásady se neliší od zásad předchozího účetního období, s výjimkou níže uvedených nových nebo novelizovaných standardů IFRS a interpretací IFRIC, které Skupina/Společnost přijala k 1. lednu 2020:

Koncepční rámec standardů IFRS

IASB vydala 29. března 2018 revidovaný Koncepční rámec účetního výkaznictví, který nově komplexně upravuje koncepty účetního výkaznictví a proces přijímání účetních standardů, obsahuje návodné informace pro sestavovatele účetních závěrek, které jim pomohou zajistit konzistentnost účetních zásad, a poskytuje podporu ostatním uživatelům standardů při jejich analýze a interpretaci. Separátně IASB vydala doprovodný dokument (Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards), což je soubor harmonizačních novel dotčených standardů reflektujících změny Koncepčního rámce. Smyslem těchto harmonizačních novel je usnadnit účetním jednotkám, které používají účetní zásady vycházející z Koncepčního rámce, přechod na nový rámec v těch případech, kdy určitou transakci žádný IFRS standard neupravuje. Pro účetní jednotky, které používají účetní zásady vycházející z Koncepčního rámce, je revidovaný rámec závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020. Aplikace revidovaného Koncepčního rámce nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IFRS 3: Podnikové kombinace (novela)

IASB vydala novelu s názvem Definice podniku (novela IFRS 3), jejímž cílem je odstranit potíže, které se v praxi objevují při posuzování toho, zda si účetní jednotka pořídila podnik, nebo skupinu aktiv. Novela je závazná pro podnikové kombinace s datem akvizice v prvním řádném účetním období po 1. lednu 2020, resp. pro akvizice aktiv, které nastanou od tohoto účetního období, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Aplikace novely IFRS 3 nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice pojmu „významný“ (novela)

Tyto novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novely zpřesňují definici pojmu „významný“ a jeho aplikaci. Nová definice říká: „Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky určené pro všeobecné účely, která tito uživatelé přijmou na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce“. Byla rovněž zpřesněna vysvětlující ustanovení týkající se definice pojmu „významný“ a novely zajišťují konzistentnost definice ve všech standardech IFRS. Novely nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Reforma referenčních úrokových sazeb – IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novely)

Tyto novely budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novely se povinně uplatňují retrospektivně. IASB je vydala v září 2019 a uzavřela jimi první fázi projektu reagujícího na dopady, jež bude mít reforma referenčních úrokových sazeb mezibankovního trhu IBOR (Interbank Offered Rates) na finanční výkaznictví. Druhá fáze tohoto projektu se zaměří na problémy, které by mohly nastat, až budou stávající referenční úrokové sazby nahrazeny bezrizikovou sazbou (RFR). Vydané novely se zabývají problémy v oblasti finančního výkaznictví v období před zavedením IBOR a řeší dopady z hlediska požadavků na zajišťovací účetnictví, které jsou stanoveny v IFRS 9 Finanční nástroje a IAS 39 Finanční nástroje: vykazování a oceňování a které vyžadují prospektivní analýzu. Novely obsahují přechodnou výjimku pro všechny zajišťovací vztahy přímo ovlivněné reformou referenčních úrokových sazeb. Díky této výjimce bude možné používat zajišťovací účetnictví až do doby, než budou stávající referenční úrokové sazby nahrazeny bezrizikovou sazbou. Součástí balíčku novel je rovněž novela IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, která specifikuje informace, jež jsou účetní jednotky povinny v souvislosti s reformou referenčních úrokových sazeb uvést v příloze účetní závěrky. Reforma referenčních úrokových sazeb nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

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 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 odstupe 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 Společnost zatím nezavázala, ani případně 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. Společnost provádí testování aktiv na snížení hodnoty minimálně jednou ročně nebo v případě, že existují známky svědčící o snížení hodnoty.

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

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Prodej tepelné energie	629 968	575 709
Prodej elektřiny a souvisejících služeb	584 165	658 746
Ostatní	14 284	16 381
Výnosy celkem	1 228 417	1 250 836

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:

	2020	2019	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>	Podíl na celkových výnosech Společnosti	
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>	%	%
Zákazník 1	748 442	771 767	61 %	62 %
Zákazník 2	114 346	143 177	9 %	12 %

5 Ostatní výnosy a náklady

5.1 Ostatní provozní výnosy

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Alokovaná emisní práva	47 190	55 955
Ostatní výnosy	6 299	15 883
Ostatní provozní výnosy celkem	53 489	71 838

Podrobnější informace o účetních postupech používaných Společností při účtování o emisních právech jsou uvedeny v bodě 2. 10.

5.2 Ostatní provozní náklady

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Tvorba rezervy na emisní povolenky	172 094	193 474
Ostatní náklady	9 574	11 738
Ostatní provozní náklady celkem	181 668	205 212

5.3 Nákladové a výnosové úroky

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Výnosové úroky	-842	-840
Nákladové úroky	59 201	63 499
Čisté nákladové úroky	58 359	62 659

5.4 Ostatní finanční položky

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Čistý kurzový zisk / ztráta	-34	-32
Čistý zisk / ztráta reálné hodnoty finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty	-16 630	3 246
Bankovní a obdobné poplatky	-197	-72
Ostatní	1	-
Čisté ostatní finanční položky celkem	-16 860	3 142

5.5 Náklady na zaměstnance

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Mzdy včetně odměn vedení	86 797	80 235
Pojistné na sociální zabezpečení	28 233	26 271
Ostatní náklady na zaměstnance	4 353	3 858
Zaměstnanecké požitky	251	731
Náklady na zaměstnance celkem	119 635	111 095

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

Orgán	2020	2019
Představenstvo	6 015	5 865
Dozorčí rada	930	1 020
Výbor pro audit	480	480
Celkem	7 425	7 365

6 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů za období k 31. prosinci 2020 a 2019:

Výkaz zisku a ztráty

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Splatná daň z příjmů:		
Splatná daň z příjmů – náklad	-5 700	1 507
Úpravy z titulu splatné daně z příjmů za předchozí období	-7	-7
Odložená daň:		
Související se vznikem a zrušením přechodných rozdílů	1 259	-15 848
Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě	-4 448	-14 348

Výkaz ostatního úplného výsledku

	2020	2019
	<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 2020 a 2019:

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Účetní zisk / (ztráta) před zdaněním	-24 759	-75 771
Daň dle české sazby daně z příjmů ve výši 19%	-4 704	-14 396
Úprava z titulu splatné daně z příjmů za předchozí období	-7	-7
Neodčitatelné náklady, nezdanitelné příjmy	263	55
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-4 448	-14 348
<i>Efektivní daňová sazba</i>	18,0 %	18,9 %

Odložená daň

Odložená daň se týká následujících položek:

	<i>Výkaz finanční situace</i>		<i>Výkaz zisku a ztráty</i>	
	2020	2019	2020	2019
	<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	-274 920	-260 862	-14 058	5 436
Rezervy a opravné položky	34 614	39 591	-4 977	6 938
Leasing	2 739	1 827	912	1 827
Amortizace úvěrů s použitím efektivní úrokové sazby	-1 449	-1 932	483	465
Neuplatněná ztráta	15 881	-	15 881	-
Zaměstnanecké požitky	3 088	2 588	500	1 182
Odložená daň – náklad / výnos	-220 047	-218 788	-1 259	15 848
Čisté odložené daňové pohledávky/závazky	-220 047	-218 788		
Vykázáno ve výkazu finanční situace:				
Odložené daňové pohledávky	-	-		
Odložené daňové závazky	-220 047	-218 788		
Čisté odložené daňové závazky	-220 047	-218 788		

Sesouhlasení odložených daňových závazků v čisté výši

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Počáteční zůstatek k 1. lednu	-218 788	-234 636
Daňový výnos/náklad v účetním období vykázáný v zisku nebo ztrátě	-1 259	15 848
Daňový výnos/náklad v účetním období vykázáný v ostatním úplném výsledku	-	-
Konečný zůstatek k 31. prosinci	-220 047	-218 788

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

Pořizovací cena	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
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Stav k 31. prosinci 2018	159 823	1 210 479	1 143 073	1 638	192 720	17 178	2 724 911
Přírůstky*	-	-	-	16 586	201 355	-	217 941
Převody	-	50 952	138 322	-	-180 126	-9 148	-
Úbytky	-	-	-13 155	-1 742	-64	-	-14 961
Stav k 31. prosinci 2019	159 823	1 261 431	1 268 240	16 482	213 885	8 030	2 927 891
Přírůstky*	-	-	-	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
Oprávký							
Stav k 31. prosinci 2018	-	310 612	509 094	1 638	-	-	821 344
Odpisy v účetním období	-	49 143	88 927	6 970	-	-	145 040
Úbytky	-	-	-13 155	-1 742	-	-	-14 897
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
Čistá účetní hodnota							
Stav k 31. prosinci 2019	159 823	901 676	683 374	9 617	213 885	8 030	1 976 404
Stav k 31. prosinci 2020	159 958	938 891	796 376	14 417	62 737	8 130	1 980 509

Pozn. * částka přírůstků u *Movitého majetku pořízeného na základě leasingu* vyjadřuje dopad aplikace standardu IFRS 16 – Leasingy (viz také komentář níže a bod 18).

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

Aktivace výpůjčních nákladů

K 31. prosinci 2020 byly aktivovány výpůjční náklady ve výši 0 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

Leasing

Zůstatková hodnota budov a zařízení pořízených na základě leasingu k 31. prosinci 2020 byla 14 417 tis. Kč (2019: 9 617 tis. Kč).

Nedokončený majetek a poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek

Zůstatek nedokončeného majetku k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 zahrnuje především investiční výdaje na zvýšení efektivity stávajících kotlů a zajištění jejich souladu s environmentálními předpisy a na vybudování infrastruktury za účelem připojení zákazníků.

Snížení hodnoty

Společnost v roce 2020 a 2019 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.

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 regulatorního prostředí, v němž Společnost působí.

Na základě provedených testů na znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku nebylo v roce 2020 a 2019 nutné tvořit žádné opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku.

8 Nehmotná aktiva

	Software <i>V tis. Kč</i>	Ostatní nehmotná aktiva <i>V tis. Kč</i>	Nedokončená nehmotná aktiva a poskytnuté zálohy <i>V tis. Kč</i>	Celkem <i>V tis. Kč</i>
Požizovací cena				
Stav k 31. prosinci 2018	8 888	82 462	-	91 350
Přírůstky	-	-	156 269	156 269
Převody	239	155 950	-156 189	-
Úbytky	-201	-147 531	-	-147 732
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	9 089	178 636	0	187 725
Oprávký				
Stav k 31. prosinci 2018	7 903	11	-	7 914
Odpisy v účetním období	383	-	-	383
Úbytky	-201	-	-	-201
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
Čistá účetní hodnota				
K 31. prosinci 2019	841	90 870	80	91 791
K 31. prosinci 2020	1 038	178 625	-	179 663

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 2018	82 451
K 31. prosinci 2019	90 870
K 31. prosinci 2020	178 625

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

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje:		
Úrokové swapy	5 425	3 692
Celkem finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou	-	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:		
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	186 511	180 850
Finanční aktiva celkem	191 936	184 542
<i>Z toho:</i>		
Krátkodobá celkem	163 423	156 091
Dlouhodobá celkem	28 513	28 451

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

	2020	2019
	<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	396 441	212 531
Ostatní finanční závazky celkem	412 262	212 531
<i>Z toho:</i>		
Krátkodobé celkem	410 217	209 531
Dlouhodobé celkem	2 045	3 000

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	2020	2019
			<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Krátkodobé úročené úvěry a půjčky				
	4,8%, od			
Závazky z leasingu	1.1.2020 3,19%	2021	4 807	3 020
Bankovní úvěr	-	-	-	-
Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku (krátkodobá část)	3.1%-3.6%	2024	3 369	3 261
Půjčka od akcionářů	3.0%-3.2%	2021	30 000	50 215
Krátkodobé úročené úvěry a půjčky celkem			38 176	56 496
Dlouhodobé úročené úvěry a půjčky				
	4.8%, od			
Závazky z leasingu	1.1.2020 3,19%	2024	9 654	6 597
Dluhopisy	PRIBOR + 2.8%	2023	1 243 372	1 240 829
Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku	3.1%-3.6%	2024	9 544	12 958
Půjčka od akcionářů	3.0%	2022	-	431
Dlouhodobé úročené úvěry a půjčky celkem			1 262 570	1 260 815
Celkem úročené úvěry a půjčky			1 300 746	1 317 311

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 uvedené úvěrové smlouvě dodatek, který upravil podřízenost pohledávky vzniklých z této smlouvy. Společnost 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 15. ledna následujícího roku. V roce 2020 Společnost čerpala úvěr ve výši 30 000 tis. Kč (2019: 50 000 tis. Kč).

Společnost na základě dohody uzavřené dne 12. září 2019 přebrala část dluhu společnosti LAMA lighting technologies s.r.o. vůči společnosti LAMA ENERGY GROUP a. s. ve výši 700 tis. Kč se splatností do 31. prosince 2022 v rovnoměrných čtvrtletích splátkách a s úrokovou sazbou ve výši 3.0% p. a. Převzetím tohoto dluhu uhradila Společnost svůj závazek vůči společnosti LAMA lighting technologies s.r.o. vzniklý na základě kupní smlouvy ze dne 28. srpna 2019 za koupi dvou osobních vozidel. K 31. prosinci 2019 byla uhrazena první splátka dluhu, jehož konečný stav ke konci roku činí 646 tis. Kč a k 31.12.2020 byl uhrazen celý dluh včetně úroků.

Rekonciliace finančních závazků

	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	4 844	-19 108
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-
Změny v reálné hodnotě	-	-	-	-	-
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	
	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč	2020 V tis. Kč	2019 V tis. Kč
Finanční aktiva				
Úrokové swapy	5 425	3 692	5 425	3 692
Úvěry a pohledávky	668	606	591	536
Finanční aktiva celkem	6 093	4 298	6 016	4 228
Finanční závazky				
Závazky z finančních leasingů	14 461	9 617	15 845	9 821
Bankovní úvěr	-	-	-	-
Dluhopisy	1 243 372	1 240 829	1 251 000	1 251 000
Ostatní úvěry k financování dlouhodobého majetku	12 913	16 219	10 633	15 671
Půjčka od akcionářů	30 000	50 646	30 000	50 646
Úrokové swapy	15 821	-	15 821	-
Finanční závazky celkem	1 316 567	1 317 311	1 323 299	1 327 138

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 finančního 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 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 2020 a 2019 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 2020 a 2019 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 2020:

Následující tabulka obsahuje hierarchii ocenění reálnou hodnotou a kvantitativní informace týkající se finančních aktiv a závazků

	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	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 finančního 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	-

Společnosti k 31. prosinci 2019:

	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. 2019	3 692	-	3 692	-
Finanční aktiva, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty:					
Úvěry a pohledávky	31. 12. 2019	536	-	-	536
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou:					
Úrokové swapy	31. 12. 2019	-	-	-	-
Finanční závazky, u nichž je požadováno zveřejnění reálné hodnoty:					
Závazky z finančního leasingu	31. 12. 2019	9 821	-	9 821	-
Dluhopisy	31. 12. 2019	1 251 000	-	1 251 000	-
Ostatní úvěry na financování dlouhodobých aktiv	31. 12. 2019	15 671	-	15 671	-
Půjčka od akcionářů	31. 12. 2019	50 646	-	50 646	-

V roce 2020 ani v roce 2019 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 2020 a 2019.

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 2020 a 2019.

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 2020 a 2019, 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 2020, po zohlednění efektu úrokových swapů, bylo 100 % půjček Společnosti úročeno fixní úrokovou sazbou (2019: 51 %).

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
2020	50	0
	-25	0
2019	50	-3 204
	-25	1 602

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 nominální, 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 2020 a 2019 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 2020 měla Společnost 8 zákazníků (2019: 8 zákazníků), z nichž u každého dluhy převyšovaly 1 mil. Kč a společně tvořily cca 87 % (2019: 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 2020	Více než			Celkem
	<1 rok	2–5 let	5 let	
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Závazky z finančního 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
Deriváty (úrokové swapy)	-	-	-	-
Celkem	492 177	1 316 637	-	1 808 815

Účetní období k 31. prosinci 2019	<1 rok	2–5 let	Více než 5 let	Celkem
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Závazky z finančního leasingu	3 020	6 597	-	9 617
Bankovní úvěry	-	-	-	-
Dluhopisy	62 888	1 438 627	-	1 501 515
Ostatní úvěry na financování dlouhodobého majetku	3 742	13 722	-	17 464
Půjčka od akcionářů	50 646	-	-	50 646
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	211 025	-	-	211 025
Deriváty (úrokové swapy)	-	-	-	-
Celkem	331 321	1 458 946	-	1 790 267

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 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

Účetní období k 31. prosinci 2019	<1 rok	2–5 let	Více než 5 let	Celkem
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Přítoky	13 510	26 534	-	40 044
Odtoky	-12 073	-24 145	-	-36 218
Čistá výše	1 437	2 389	-	3 826
Diskontováno příslušnou mezibankovní sazbou	1 414	2 278	-	3 692

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.

	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Úročené úvěry a půjčky, včetně dluhopisů	1 300 746	1 317 311
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	428 425	225 705
Mínus: peněžní prostředky a krátkodobé vklady	-117 731	-28 438
Čistý dluh	1 611 440	1 514 578
Vlastní kapitál	386 183	406 494
Kapitál a čistý dluh	1 997 623	1 921 072
Podíl zadluženosti	81%	79%

V roce 2020 čistý dluh Společnosti vzrostl z důvodu nákupu chybějícího množství emisních povolenek do konce roku 2020 a se splatností závazku v roce 2021.

V roce 2019 čistý dluh Společnosti mírně vzrostl vyčerpáním části revolvingového úvěru ve výši 50 000 tis. Kč na pokrytí zvýšených investičních nákladů, které Společnost vyhodnotila jako potřebné k zajištění budoucího rozvoje Společnosti. V roce 2020 Společnost dluh částečně splatila, zbytek dluhu k 31. 12. 2020 činil 30 000 tis. Kč.

V účetním období k 31. prosinci 2020 a 2019 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. 2020	31. 12. 2019
TO Servisní s.r.o.	Servisní organizace pro účely Společnosti	Česká republika	100 %	100 %

Podíl v ovládané společnosti oceněný pořizovací cenou:

Finanční majetek	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Podíly v ovládaných společnostech	2 700	2 700

Podíly v ovládaných společnostech nebyly k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 znehodnocené.

10 Zásoby

	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Fosilní palivo a jiné suroviny	38 513	88 841
Zboží	-	-
Zálohy poskytnuté na zásoby	1 000	1 000
Zásoby celkem v pořizovací ceně, nebo v čisté realizovatelné hodnotě, je-li nižší	39 513	89 841

Do nákladů byly v roce 2020 zaúčtovány zásoby v celkové částce 264 146 tis. Kč (2019: 355 450 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 2020 činila opravná položka k zásobám 5 440 tis. Kč (2019: 5 146 tis. Kč).

11 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	155 905	142 528
Krátkodobé poskytnuté zálohy	978	849
Dohadné účty aktivní	355	8 563
Pohledávka z DPH	-	-
Finanční deriváty	5 425	3 692
Ostatní pohledávky	760	459
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem	163 423	156 091

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny a mají obvykle splatnost 14–30 dní.

Pohledávky v celkové původní účetní hodnotě 1 328 tis. Kč (2019: 1 328 tis. Kč) byly k 31. 12. 2020 znehodnoceny a byla k nim vytvořena opravná položka v plné výši. Změny na účtech opravných položek k pohledávkám:

	Jednotlivě znehodnocené		Celkem V tis. Kč
	V tis. Kč		
K 31. prosinci 2020	1 328	1 328	
K 31. prosinci 2019	1 328	1 328	

Analýza pohledávek z obchodních vztahů podle stáří k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019:

	Celkem V tis. Kč	Do splatnosti a znehodnocené V tis. Kč	Po splatnosti, ale neznehodnocené:			
			< 30 dní V tis. Kč	30–60 dní V tis. Kč	60–120 dní V tis. Kč	> 120 dní V tis. Kč
K 31. prosinci 2020	155 905	155 404	418	30	24	29
K 31. prosinci 2019	142 528	140 355	1 841	332	-	-

12 Peněžní prostředky a vklady

	2020	2019
	V tis. Kč	V tis. Kč
Peníze v hotovosti	29	28
Peníze na bankovních účtech	117 702	28 410
Peněžní prostředky celkem	117 731	28 438

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 2020	100	10 000
K 31. prosinci 2019	100	10 000

Společnost vytvořila rezervní fond ze zisku na krytí budoucích ztrát. K 31. prosinci 2020 činil zůstatek tohoto rezervního fondu 2 000 tis. Kč (2019: 2 000 tis. Kč).

14 Vyplacené a navržené dividendy

Společnost v roce 2020 ani v roce 2019 nevyplatila žádné dividendy.

15 Rezervy

	Zaměstnanecké požitky	Emisní práva	Rezervy celkem
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
K 31. prosinci 2018	7 399	157 283	164 682
Tvorba	1 747	203 226	204 973
Použití	-770	-157 283	-158 053
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

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 2020 významně snížila z důvodu snížení spotřeby povolenek oproti roku 2019. Podrobnější informace o účetních zásadách Společnosti týkajících se rezervy na emisní práva viz bod 2. 2. 10.

16 Položky časového rozlišení pasiv

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Výdaje příštích období	3 859	10 468
Výnosy příštích období	169	182
Položky časového rozlišení pasiv	4 028	10 650

17 Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Závazky z obchodních vztahů	391 467	205 235
Závazky vůči zaměstnancům	11 270	9 892
<i>Ostatní krátkodobé závazky</i>		
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	4 893	4 788
Krátkodobé přijaté zálohy	73	29
Splatná DPH	3 325	3 911
Závazky z finančních derivátů	15 821	-
Jiné	1 576	1 850
Závazky z finančního leasingu	4 807	-
Ostatní závazky – mezisoučet	30 495	10 578
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem	433 232	225 705

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:

(tis. Kč)	Celkem
K 1. 1. 2019	16 586
Úrokový náklad	722
Splátky	-7 691
Změny z titulu modifikací (prodeje)	-
K 31. 12. 2019	9 617
Úrokový náklad	1 160
Splátky	-8 274
Přírůstky	11 958
K 31. 12. 2020	14 461

Celkové náklady na leasingové smlouvy byly následující:

(tis. Kč)	2020	2019
Odpisy	7 114	6 970
Úrokové náklady	1 160	722
Náklady na leasingy celkem	8 274	7 691

Peněžní toky související s leasingy byly následující:

(tis. Kč)	2020	2019
Splátky z leasingu	8 274	7 691
Krátkodobé leasingy s dobou trvání kratší než 1 rok	-	-
Leasingy s nízkou hodnotou	-	-
Peněžní toky související s leasingy celkem	8 274	7 691

Přehled budoucích minimálních leasingových plateb z titulu nevypověditelného operativního leasingu:

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Do jednoho roku	4 807	3 020
Od jednoho do pěti let	9 654	6 597
Více než pět let	-	-
	14 461	9 617

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:	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Emisní práva	47 190	55 955
Dotace na pořízení pozemků, budov a zařízení	-	-
Dotace vztahující se k výnosům přijaté během roku	5 404	10 893

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 2020 a 2019 neexistovaly žádné nesplněné podmínky nebo podmíněné položky spojené s těmito dotacemi.

20 Informace o spřízněných osobách

Holdingová společnost

Mateřskou společností Teplárny Otrokovice a.s. a hlavní holdingovou společností je LAMA ENERGY GROUP a.s., soukromá akciová společnost se sídlem v České republice, která ve Společnosti vlastní 100% podíl.

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>Ovládané společnosti</i>					
TO Servisní s.r.o.	2020	2 048	203 149	36 406	20 650
	2019	1 952	441 420	36 373	68 911
<i>Ostatní účetní jednotky ovládané mateřskou společností LAMA ENERGY GROUP a.s.:</i>					
LAMA energy a.s.	2020	114 346	588 222	14 465	267 303
	2019	143 177	441 641	13 976	103 901
MANLOMKA s.r.o.	2020	7	1 129	248	100
	2019	-	1 164	245	135
Teplárna Kyjov, a.s.	2020	17	-	-	-
	2019	27	2	-	-
Energo Český Krumlov s.r.o.	2020	2	8	-	-
	2019	16	-	-	-
Telly s.r.o. (dříve DIGI CZ s.r.o.)	2020	-	538	-	44
	2019	-	556	-	46
LAMA lighting technologies s.r.o.	2020	83	69	9	-
	2019	-	673	-	3
LAMA solar technologies s.r.o.	2020	54	-	11	-
LAMA service s.r.o.	2020	36	-	11	-
<i>Vrcholový management Společnosti:</i>					
Členové statutárních a dozorčích orgánů	2020	-	483	-	50
	2019	-	487	-	49

Úvěry poskytnuté spřízněnými osobami

		Nákladový úrok <i>V tis. Kč</i>	Dlužná jistina <i>V tis. Kč</i>	Dlužný úrok <i>V tis. Kč</i>
LAMA ENERGY GROUP a.s.	2020	1 294	30 000	1 277
(bod 9.2)	2019	385	50 646	-

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 2020 Společnost nezaúčtovala žádné snížení hodnoty pohledávek za spřízněnými osobami (2019: 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

	2020	2019
	<i>V tis. Kč</i>	<i>V tis. Kč</i>
Krátkodobé zaměstnanecké požitky včetně mzdy	18 845	22 062
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	-	-
Odměňování hlavních členů managementu celkem	18 845	22 062

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 2020 a 2019 žádné půjčky, záruky, zálohy ani jiné výhody a nevlastní žádné akcie Společnosti.

21 Vydané mezinárodní standardy, které zatím nejsou závazné

Níže jsou uvedeny standardy IFRS a interpretace IFRIC, které již byly vydány, ale k datu schválení této účetní závěrky zatím nejsou povinné. Společnost hodlá ty, které jsou pro ni relevantní, implementovat až od data jejich závazné účinnosti.

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. Novely zatím nebyly schváleny Evropskou unií. Neočekává se, že by tyto novely měly na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

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

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2023, účetní jednotky ji ale 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 v rozvaze zařadit jako krátkodobé, nebo jako dlouhodobé. Novela bude mít dopad na vykazování závazků v rozvaze, nijak ale nemění stávající požadavky týkající se oceňování aktiv, závazků, nákladů či výnosů, termín jejich zaúčtování ani informace, které účetní jednotky o těchto položkách uvádějí v účetní závěrce. Kromě toho novela zpřesňuje požadavky na klasifikaci závazků, které účetní jednotka může vypořádat emisí vlastních kapitálových nástrojů. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Neočekává se, že by novela měla na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

IFRS 3 Podnikové kombinace, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva a Roční revize IFRS (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 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.

Tyto novely zatím nebyly schváleny Evropskou unií. Neočekává se, že by tyto novely měly na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

IFRS 16 Leasingy – Úlevy poskytnuté v souvislosti s pandemií covid-19 (novela)

Novela byla schválena Evropskou unií 9. října 2020 a je účinná zpětně od účetního období začínajícího 1. červnem 2020, lze ji uplatnit i dříve, a to na účetní závěrky, které nebyly schváleny k vydání k 28. květnu 2020. IASB novelizovala IFRS 16 proto, aby nájemci nemuseli úlevy, které dostali v přímé souvislosti s koronavirovou pandemií, účtovat podle IFRS 16 jako modifikace leasingu. Pokud jsou splněny všechny následující podmínky, změny leasingových plateb související s úlevami poskytnutými nájemcům kvůli pandemii covid-19 se mohou účtovat stejným způsobem jako změna dle IFRS 16, která není modifikací leasingové smlouvy:

- protihodnota reflektující změnu leasingových plateb je v podstatě stejná jako protihodnota bezprostředně před touto změnou nebo nižší;
- ke snížení dochází pouze u leasingových plateb s termínem splatnosti do 30. června 2021 včetně;
- ostatní leasingové podmínky zůstávají bez zásadní změny.

Neočekává se, že by novela měla na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

Novely ke standardům IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2

V srpnu 2020 IASB zveřejnila Reformu referenčních úrokových sazeb - fáze 2, novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 a dokončila svou práci v reakci na reformu měrných úrokových sazeb mezibankovního trhu IBOR (Interbank Offered Rates) na finanční výkaznictví. Novely poskytují dočasné úlevy, které řeší dopady finančního výkaznictví, když je mezibankovní nabídnutá sazba (IBOR) nahrazena alternativní prakticky bezrizikovou úrokovou sazbou RFR (risk-free rate). Novely zejména zavádí praktické zjednodušení při účtování o změnách v základu pro stanovení smluvních peněžních toků z finančních aktiv a závazků pomocí úpravy efektivní úrokové sazby, ekvivalentní pohybu tržní úrokové sazby. Novely rovněž zavádějí úlevy z ukončení zajišťovacích vztahů, včetně dočasné úlevy od povinnosti splnit samostatně identifikovatelný požadavek, pokud je nástroj RFR označen jako zajištění rizikové složky. Novela k IFRS 4 je navržena tak, aby umožňovala pojistitelům, kteří stále uplatňují IAS 39, získat stejné úlevy jako ty, které jsou poskytovány změnami provedenými v IFRS 9. Cílem novely k IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování je poskytnutí informací uživatelům účetní závěrky k porozumění dopadu reformy referenčních úrokových sazeb na finanční nástroje Skupiny a strategii řízení rizik. Novely jsou účinné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2021 nebo později, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. I když je aplikace retrospektivní, účetní jednotka není povinna přepracovávat předchozí období. Neočekává se, že by novela měla na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

Společnost 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 2020 a 2019 činila 700 tis. Kč a 700 tis. Kč, náklady na věcné výdaje související s auditem roku 2020 a 2019 činily 81 tis. Kč a 51 tis. Kč.

Náklady na neauditní služby v roce 2020 a 2019 nebyly žádné.

23 Události po rozvahovém dni

Představenstvo jediného akcionáře připravuje projekt přeměny, kdy v případě jeho uskutečnění dojde ke vzniku holdingových společností sdružujících vybrané společnosti skupiny LAMA dle oblastí jejich působení, resp. jejich aktivit. Toto plánované přeskupení nebude mít žádný vliv na osobu ovládající skupinu LAMA ani na osobu ovládající společnost (skutečný vlastník), kterou je Petr Lamich.

V Otrokovicích dne 23. dubna 2021


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 2020 do 31. prosince 2020

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 2020 do 31. prosince 2020 (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 2020 do 31. prosince 2020 – LAMA ENERGY GROUP a.s.

• **Ostatní osoby podle §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích**

Období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020:

LAMA energy a.s.
Telly s.r.o. (dříve DIGI CZ 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 2020 do 31. prosince 2020 dceřinou společností společnosti LAMA ENERGY GROUP a.s. se 100 % podílem k 31. prosinci 2020.

Společnost LAMA ENERGY GROUP a.s. je ovládána 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. obchodník	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	2130000194	dodávka elektřiny 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		
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
LAMA energy a.s. dodavatel	Smlouva o dodávkách elektřiny	S11900002	dodávka elektřiny do TOT	30.09.2019
LAMA energy a.s. odběratel/dodavatel	Kupní smlouva o dodávce elektřiny s převzetím závazku dodat elektřinu do ES	S11300009		11.12.2013
	Dodatek č. 1		změna platebních podmínek	18.12.2015
	Dodatek č. 2		přenesená daňová povinnost	18.01.2016
	Dodatek č. 3		změna platebních podmínek	25.01.2016
	Dodatek č. 4		prodloužení platnosti smlouvy	01.11.2016

	Dodatek č. 5		prodloužení platnosti smlouvy	03.10.2017
	Dodatek č. 6		změna platebních podmínek	15.11.2018
	Dodatek č. 7		prodloužení platnosti smlouvy	27.08.2019
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		
LAMA energy a.s. obchodník	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	2130000207/2015	dodávka el. 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
LAMA energy a.s. pronajímatel	Smlouva o podnájmu		podnájem kanceláří	02.01.2015
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
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
LAMA energy a.s. obchodník	Smlouva o sdružených dodávkách 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
LAMA energy a.s. obchodník	Smlouva o sdružených dodávkách 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
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	01.10.2020
LAMA energy a.s. prodávající	Smlouva o jednorázovém obchodu s povolenkami		prodej povolenek	09.01.2020
	Dodatek č. 1		změna podmínek převodu	11.02.2020
LAMA energy a.s. prodávající	Smlouva o jednorázovém obchodu s povolenkami		prodej povolenek	28.12.2020
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 ENERGY GROUP a. s. LAMA lighting technologies s.r.o.	Dohoda o převzetí části dluhu		převzetí části dluhu	12.09.2019
Telly s.r.o. (dříve DIGI CZ s.r.o.) poskytovatel	Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací		elektronické komunikace	05.08.2014
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	02.01.2020
LAMA service s.r.o. objednatel	Smlouva o poskytování služeb		poskytování služeb účetnictví	02.01.2020
LAMA solar technologies s.r.o. objednatel	Nájemní smlouva		pronájem kancelářských prostor	03.02.2020
MANLOMKA s.r.o. poskytovatel	Smlouva o dodávce pohonných hmot		dodávka pohonných hmot	01.09.2015
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 vozidla	01.12.2020

TO Servisní s.r.o. dodavatel	Kupní smlouva	OS14007	dodávka hnědého uhlí	30.05.2014
	Dodatek č. 1		změna množství	13.10.2014
	Dodatek č. 2		změna smluvních podmínek	22.12.2014
	Dodatek č. 3		změna smluvních podmínek	30.12.2015
	Dodatek č. 4		změna cenového ujednání	05.01.2017
	Dodatek č. 5		změna cenového ujednání	15.01.2018
	Dodatek č. 6		změna cenového ujednání	10.01.2019
	Dodatek č. 7		změna cenového ujednání	10.01.2020
	Dodatek č. 8		změna množství a cenových podmínek	01.09.2020
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
TO Servisní s.r.o. poskytovatel	Smlouva o poskytování služeb		poskytování služeb hospodářské správy	25.11.2020
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. pro záložní zdroj s plynovými motory	15.08.2017
TO Servisní s.r.o. budoucí kupující	Budoucí kupní smlouva	OS17013	dodávky tepel 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
TO Servisní s.r.o. vydlužitel	Smlouva o zápůjčce	OS18005	zápůjčka peněžních prostředků	15.02.2018
TO Servisní s.r.o. dodavatel	Kupní smlouva	OS18006	dodávky hnědého uhlí (SU)	01.03.2018
	Dodatek č. 1		cenové ujednání	10.01.2019
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
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, společností Teplárna Otrokovice a.s., dne 25. března 2021.

V Otrokovicích dne 25. března 2021

Za představenstvo ovládané osoby Teplárna Otrokovice a.s.:



Ing. Petr Jeník
Předseda představenstva



Ing. Jan Stuchlík
Člen představenstva