



člen skupiny **ENETIQ**A

Výroční zpráva 2024–2025



Zásobování teplem Vsetín a.s.



člen skupiny **ENETIQ**

Výroční zpráva

za období fiskálního roku
od 1. 10. 2024 do 30. 9. 2025

Obsah

Obecná část.....	4
1. Úvodní slovo.....	5
2. Profil společnosti.....	7
3. Významné události roku 2024–2025.....	10
4. Zpráva představenstva společnosti.....	11
5. Compliance.....	14
Finanční část.....	15
1. Zpráva nezávislého auditora.....	16
2. Účetní závěrka.....	19
3. Zpráva o vztazích.....	39
4. Následné události.....	51

Obecná část

1. Úvodní slovo

Vážení akcionáři, vážení odběratelé, vážení kolegové a obchodní partneři,

dovolte mi, abych Vás jménem představenstva společnosti Zásobování teplem Vsetín a.s. (dále též „Společnost“) uvedl do výroční zprávy, která souhrnně hodnotí činnost Společnosti za fiskální rok v trvání od 1. října 2024 do 30. září 2025.

Společnost pokračovala ve své hlavní podnikatelské činnosti, kterou je poskytování služeb v oblasti dodávek tepla, elektřiny, vody, odvádění a čištění odpadních vod a služeb elektronických komunikací. Prodej tepelné energie odběratelům činil 264,2 TJ, prodej elektřiny dosáhl téměř 87,4 GWh, přičemž 17,5 GWh byla výroba vlastním kogeneračním způsobem. Společnost za účetní období 2024/2025 dosáhla výsledku hospodaření před zdaněním 23 259 tis. Kč.

V uplynulém roce pokračovaly mimořádné výdaje směřující do modernizace a oprav zařízení. Byla provedena významná investice do VN polí 22 kV v LDS Jasenice 729, aby došlo ke splnění legislativních povinností v oblasti telemetrie, a současně byla provedena modernizace. V souběhu bylo instalováno dispečerské měření, kterým bude možné řídit výrobu elektřiny uvnitř LDS Jasenice 729 na základě požadavku nadřazeného distributora. Společnost těmito investicemi do lokálních distribučních soustav bude do budoucna plnit stále se zpřísnující legislativní požadavky.

Významnou investicí bylo také pořízení fotovoltaické elektrárny na střechu budovy teplárny Jiráskova o instalovaném výkonu v panelech 94,4 kWp. Společnost si budováním fotovoltaických elektráren na vlastní objekty chce zabezpečit výrobu elektřiny pro účely sdílení elektřiny do vlastních odběrných míst (například výměňkových stanic) a také chce sdílet tuto vyrobenou elektřinu do nabíjecí stanice k nabíjení elektromobilů, aby nabíjení vozidel dávalo z pohledu životního prostředí větší smysl a aby nedocházelo k tak velké míře využití zbytkového palivového mixu ČR, kde je ve velké míře ještě zastoupeno uhlí.

Společnost investovala, a ještě bude investovat do řídicích systémů ve výměňkových stanicích a předávacích stanicích, aby bylo možné spolehlivě vzdáleně řídit tyto stanice přes existující SCADA systém. Hlavní úsilí při modernizacích řídicích systémů se zaměřuje na měření energií, jako je měření tepla kalorimetry, spotřeba užitkové vody vodoměry a spotřeba elektřiny elektroměry. Společnost cílí těmito investicemi na budoucí kompletní odečty energií vzdáleně na základě nových moderních měření a také, aby bylo možné poskytovat zákazníkům spotřeby energií přes nově vzniklý klientský portál na webových stránkách společnosti.

Taktéž došlo v mimo topném období k rekonstrukci některých úseků hlavních tepelných sítí, kdy byla provedena dílčí výměna podzemních rozvodů tepla v lokalitě sídliště Rokytnice.

Společnost ve sledovaném období realizovala opravu vodovodu v lokalitě Studénka na ulici Jiráskova, kde došlo k výměně stávajícího potrubí do moderního plastového potrubí včetně nových odboček (přípojek) pro rodinné domy v lokalitě.

V lokalitách Vsetín - Jasenice a Studénka Společnost investuje prostředky také do dálkového odečtu vodoměrů na pitné vodě v rámci soustav zásobování vodou, kde již nově sleduje denně spotřeby významných odběratelů pitné vody, a tedy sleduje důkladněji ztráty těchto soustav nebo je schopna detekovat anomálie v odběrech vody u významných odběratelů a na tyto anomálie upozorňovat.

Náklady na opravy zahrnovaly zejména servis a údržbu zdrojů a rozvodů tepla, elektřiny, vody a kanalizace. Na rozvodech tepla byly na vybraných dílčích úsecích provedeny výměny potrubí a izolace, obdobně i na rozvodech vody a kanalizace byly provedeny opravy vybraných úseků. Opravy v oblasti elektro byly zaměřeny na údržbu venkovního vedení, transformátorů, rozvodných stanic.

Během uplynulého roku Společnost připravila environmentální projekt nahrazující vytápění uhlím v průmyslovém areálu Jasenice, který bude realizovat v příštím roce. Před topnou sezónou 2026/2027 dojde k úplnému odstavení uhelné technologie kotleny K35 Jasenice a její nahrazení plynovými kotly, dále dojde k decentralizaci vytápění objektů dosud připojených na pátevní parovod vybudováním lokálních zdrojů, zejména plynových kotlů v místě vytápění. V průběhu sledovaného období také Společnost zajistila studii pro instalaci biomasové technologie do teplárny Jasenice, která by měla doplnit palivový mix této teplárny. Společnost požádala o dotaci na biomasovou technologii do modernizačního fondu výzvy HEAT.

Společnost soustavně pracuje na dlouhodobém udržení pozice solidního a spolehlivého dodavatele tepla, elektřiny a vody s cílem dosáhnout spokojenosti zákazníků s poskytovanou dodávkou při maximální ohleduplnosti k životnímu prostředí v průběhu výroby a dodávky energií.

Závěrem bych chtěl jménem představenstva Společnosti poděkovat všem našim zákazníkům za vzájemnou spolupráci a důvěru. Současně děkuji zaměstnancům za kvalitně odvedenou práci.

Ing. Michal Chmela
Předseda představenstva
Zásobování teplem Vsetín a.s.

2. Profil společnosti

Stav k 30. září 2025

Obchodní firma:	Zásobování teplem Vsetín a.s.
Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Jiráskova 1326, 755 01 Vsetín
IČO:	45192588
DIČ:	CZ45192588
Datum založení společnosti:	30. dubna 1992
Rejstříkový soud:	Krajský soud v Ostravě
Spisová značka v obchodním rejstříku:	Oddíl B, vložka 420
Telefon:	571 815 111
E-mail:	ztv@enetiqa.cz
Webové stránky:	www.ztv.enetiqa.cz
Bankovní spojení:	203400493/0300, Československá obchodní banka, a.s. 123-25590297/0100, Komerční banka, a.s.
Člen skupiny:	ENETIQA
Vlastnická struktura společnosti:	ENETIQA a.s. 100 %
Majetková účast v jiných společnostech:	Nemá

Předmětem podnikání společnosti je:

- výroba elektřiny,
- distribuce elektřiny,
- obchod s elektřinou,
- výroba tepelné energie,
- rozvod tepelné energie,
- výroba tepelné energie a rozvod tepelné energie, nepodléhající licenci realizovaná ze zdrojů tepelné energie s instalovaným výkonem jednoho zdroje nad 50 kW,
- silniční motorová doprava – nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti přesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí, - nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí,
- poskytování služeb elektronických komunikací,
- vodoinstalatérství, topenářství,
- výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení,

- montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení,
- montáž, opravy, revize a zkoušky plynových zařízení a plnění nádob plyny,
- provádění staveb, jejich změn a odstraňování,
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady,
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona s těmito obory činnosti:
 - provozování vodovodů a kanalizací a úprava a rozvod vody;
 - výroba měřicích, zkušebních, navigačních, optických a fotografických přístrojů a zařízení;
 - opravy a údržba potřeb pro domácnost, předmětů kulturní povahy, výrobků jemné mechaniky, optických přístrojů a měřidel;
 - poskytování technických služeb;
 - poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků;
 - služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy;
 - výroba elektronických součástek, elektrických zařízení a výroba a opravy elektrických strojů, přístrojů a elektronických zařízení pracujících na malém napětí;
 - nakládání s odpady (vyjma nebezpečných);
 - velkoobchod a maloobchod;
 - poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály;
 - pronájem a půjčování věcí movitých;
 - testování, měření, analýzy a kontroly;
 - zprostředkování obchodu a služeb;
 - přípravné a dokončovací stavební práce, specializované stavební činnosti.

Licence společnosti:

- výroba elektřiny – číslo licence 110101530,
- distribuce elektřiny – číslo licence 120101529,
- obchod s elektřinou – číslo licence 141226816,
- výroba tepelné energie – číslo licence 310101526,
- rozvod tepelné energie – číslo licence 320101519.

Akcie:	Společnost vydala 18 ks kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 4 300 000 Kč, 7 ks kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 43 000 Kč a 2 737 ks kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 430 Kč.
Základní kapitál společnosti:	78 877 910,- Kč
Splaceno:	100 %

Společnost ve fiskálním roce 2024–2025 nenabyla vlastní akcie.

Společnost nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Statutární orgán společnosti a dozorčí rada

Za celkové vedení Společnosti a řízení jejího chodu odpovídá statutární orgán, který je zároveň vrcholovým managementem Společnosti.

Představenstvo společnosti



Ing. Michal Chmela
předseda



Ing. Kamil Ondra
místopředseda

Dozorčí rada

Jörg Lüdorf

předseda dozorčí rady

Ing. Jan Vencour

člen dozorčí rady

3. Významné události roku 2024–2025

Spolupráce se zájmovými celky a organizacemi

Společnost dlouhodobě podporuje rozvoj komunitního života a volnočasových aktivit ve Vsetíně i okolních regionech. Tradičně se zaměřuje zejména na děti a mládež. V roce 2025 uspořádala již devátý ročník soutěže pro děti ze vsetínských mateřských škol na téma „Teplíčko všude kolem nás“.

Společnost rovněž poskytla skákací hrad pro veřejné akce pořádané městem Vsetín a Domem kultury Vsetín, stejně jako pro akce zájmových kroužků a mateřských škol – například Den dětí, zahájení a ukončení školního roku či tradiční Vsetínské záření.

V průběhu roku byla poskytnuta finanční podpora několika subjektům a akcím. Společnost přispěla Valašskému hokejovému klubu VHK ROBE Vsetín, který usiluje o postup do české Extraligy, dále SAK Studénka při organizaci XXVII. ročníku městského plesu ve Studénce, horolezeckému oddílu Vsetín a na 26. ročník country festivalu Starý dobrý Western.

Společnost rovněž podpořila nohejbalový turnaj Stavebního bytového družstva Vsetín, dětský letní tábor na Bystřičce, 2. ročník volejbalového turnaje o Pohár Austinu a soutěž v hasičském sportu, kterou pořádal Sportovní DH Vsetín z.s.

Společnost se zapojila do projektu „Sociální automobil pro Domov NaNovo“, zařízení pro osoby se zdravotním, duševním či mentálním postižením, a finančně přispěla na pořízení nového automobilu.

Tradičně se konal také Den otevřených dveří v areálu teplárny Jiráskova, kterého se zúčastnilo více než 200 návštěvníků z řad vsetínské veřejnosti.

Kompletní služba pro naše zákazníky

Prioritou společnosti Zásobování teplem Vsetín a.s., stejně tak jako ostatních společností skupiny ENETIQA, je zlepšování zákaznické zkušenosti a rozvoj zákaznické podpory. Teplo z teplárny je kompletní služba. Nedílnou součástí dodávky tepla je zákaznický servis a poradenství, nepřetržitá pohotovostní služba dispečinku a správa a údržba zařízení na výrobu a distribuci tepla. Naši zákazníci také oceňují přehledné elektronické vyúčtování.

4. Zpráva představenstva společnosti

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a hospodaření společnosti

Zákaznická struktura

Dodávky tepelné energie

Domácnosti	8 245
Průmysloví odběratelé	22
Odběratelé z terciární sféry	31
Veřejné instituce	25

Dodávky elektrické energie

Domácnosti	20
Průmysloví odběratelé	31
Odběratelé z terciární sféry	52
Veřejné instituce	0

Dodávky vody

Domácnosti	3 144
Průmysloví odběratelé	34
Odběratelé z terciární sféry	92
Veřejné instituce	12

Telekomunikační služby

Domácnosti	30
Průmysloví odběratelé	24
Odběratelé z terciární sféry	11
Veřejné instituce	0

V oblasti pracovněprávních vztahů nedošlo k žádnému porušení a společnost nevede žádný spor se zaměstnanci.

Výdaje na výzkum a vývoj

Společnost v účetním období nevytvořila žádné výdaje v této oblasti.

Ochrana životního prostředí

V hodnoceném období byly trvale provozovány tři tepelné zdroje znečišťování ovzduší. Z toho dva zdroje, teplárna Jiráskova a teplárna Ohrada, byly provozovány na palivo zemní plyn a jeden zdroj pro průmyslový areál Jasenice byl provozován na palivo hnědé uhlí. Emisní limity byly u všech zdrojů znečišťování dodrženy.

Ve sledovaném období byla ze strany Společnosti koordinovaná demontáž dožité KJGJ Wärtsilä společnosti POWGEN, kde prostor po této kogenerační jednotce byl vyklizen a připraven pro následnou investici vybudování nového VN elektrokotle 5 MW společností ENETIQA Trading s.r.o., která má v plánu tuto investici do prostor Společnosti dokončit v průběhu roku 2026 a tento nový kotel uvést do provozu. K tomuto provozu byla vydána změna povolení provozu č. 2 Krajským úřadem Zlínského kraje.

V teplárně v Jasenicích došlo ke zprovoznění původní úpravny vody v rámci budovy kotelny, aby bylo možné začít s vyklízením prostor centrální výměňkové stanice, kde je v současnosti používána úpravna vod, která musí být demontována. V roce 2026 v tomto prostoru proběhne instalace nové plynové technologie.

Předpokládaný vývoj podnikání

Společnost se bude v oblasti dlouhodobé strategie a plánu obchodu, podobně jako v uplynulém období, zaměřovat přednostně na dvě nosné oblasti podnikání, a to na výrobu, distribuci a prodej tepelné energie a také na výrobu, distribuci a obchod s elektrickou energií. Ani oblast telekomunikací a vodního hospodářství však nezůstane na pokraji jejího zájmu.

V oblasti výroby a distribuce tepla se Společnost v následujícím období zaměří přednostně na lokalitu Jasenic, kde bude realizovat plynofikaci uhelné kotelny a instalaci lokálních plynových kotlen. Společnost připravuje akce týkající se výměny rozvodů tepla, které povedou ke snižování tepelných ztrát v obou provozovaných tepelných soustavách, tedy Město i Jasenice.

K realizaci investičních akcí Společnost průběžně monitoruje možnosti využití finanční podpory z oblasti dotací, a to jak z programů OPŽP vyhlášených ministerstvem životního prostředí ČR, tak i z programů NPO a OP TAK vyhlášených ministerstvem průmyslu a obchodu ČR. Společnost také sleduje vývoj na MŽP s ohledem na modernizační fond, konkrétně se zaměřuje na výzvy HEAT a RES+.

V oblasti výroby a distribuce elektřiny bude úsilí Společnosti soustředěno na efektivní a bezpečný provoz současných výrobních jednotek KVET a na udržení portfolia stávajících odběratelů lokálních distribučních soustav. Ve spolupráci s obchodníkem s elektřinou ENETIQA Trading s.r.o. má v plánu Společnost v maximální míře optimalizovat provoz kogeneračních jednotek pro plnou flexibilitu a podpůrné služby pro společnost ČEPS.

Společnost se bude snažit o rozšiřování lokálních distribučních soustav a případné získávání nových koncových odběratelů elektřiny, kteří jsou buď přímo napojeni na naše lokální distribuční soustavy nebo jsou situováni mimo ně. Společnost bude dále pokračovat i v modernizaci distribučních zařízení, tak jak již činí. V rámci dalších dvou fiskálních let jsou v plánu investice do dalších lokálních distribučních soustav na hladině vysokého napětí 22 kV a také Společnost bude pokračovat v přípravě všech lokalit na dispečerské řízení výroben. Společnost se začne více zabývat také možnostmi dispečinku 24/7 ve spolupráci s obchodníkem ENETIQA Trading s.r.o.

Společnost připravuje další investice do fotovoltaických elektráren umístěných na budovách ve vlastnictví Společnosti, kde statika střech instalaci dovolila. V plánu je například fotovoltaická elektrárna v areálu ČOV Studénka, která bude vyrábět elektřinu pro spotřebu čerpadel a dmychadel a tím snižovat náklady na elektřinu k čištění odpadních vod. Dále Společnost posuzuje nabíjecí stanici pro elektromobily v lokalitě Vsetín Bobrky v rámci vlastnění lokální distribuční soustavy.

V oblasti telekomunikací Společnost vyvíjí úsilí především směrem ke zkvalitnění služeb pro stávající zákazníky. Průběžně probíhá oslovování současných i nových zákazníků s nabídkou aktualizovaných služeb.

V oblasti vodního hospodářství Společnost dokončila aktualizaci dlouhodobé dohody s městem Studénka na předávání odpadních vod. ČOV Společnosti a ČOV města Studénky je schopna vyčistit maximum odpadní vody svedené do ní z kanalizační soustavy na území města Studénka. Společnost se bude nadále zaměřovat na postupnou obnovu vodovodní a kanalizační sítě ve Studénce a v Jasenicích.

Ve Vsetíně dne 22. ledna 2026

Za společnost Zásobování teplem Vsetín a.s.



Ing. Michal Chmela
Předseda představenstva



Ing. Kamil Ondra
Místopředseda představenstva

5. Compliance

Společnost nevidí žádná rizika v oblasti Compliance.

Finanční část

1. Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora obsahuje následující výrok o ověření:

- výroční zprávy (vč. zprávy o vztazích) a účetní závěrky

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Zásobování teplem Vsetín a.s.

Se sídlem: Jiráskova 1326, 755 01 Vsetín

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Zásobování teplem Vsetín a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. září 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Zásobování teplem Vsetín a.s. k 30. září 2025 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

V Brně dne 22. ledna 2026

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Lubomír Křivánek
evidenční číslo 2560



2. Účetní závěrka

Rozvaha

k datu 30. září 2025 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2024 do 30. září 2025, minulé období od 1. října 2023 do 30. září 2024

		30.09.2025			30.09.2024
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
ROZVAHA		Zásobování teplem Vsetín a.s.			
v plném rozsahu		IČO 451 92 588			
k datu		Jiráskova 1326			
30.09.2025		755 01 Vsetín			
(v tisících Kč)					
	AKTIVA CELKEM	1 407 177	656 983	750 194	772 411
B.	Stálá aktiva	1 169 526	652 455	517 071	526 606
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>23 317</i>	<i>21 434</i>	<i>1 883</i>	<i>1 384</i>
B.I.2.	<i>Ocenitelná práva</i>	<i>8 681</i>	<i>7 396</i>	<i>1 285</i>	<i>1 200</i>
B.I.2.1.	Software	8 410	7 165	1 245	1 157
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	271	231	40	43
B.I.3.	Goodwill	13 298	13 298		
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	740	740		
B.I.5.	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>598</i>		<i>598</i>	<i>184</i>
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	598		598	184
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>1 146 209</i>	<i>631 021</i>	<i>515 188</i>	<i>525 222</i>
B.II.1.	<i>Pozemky a stavby</i>	<i>636 682</i>	<i>359 377</i>	<i>277 305</i>	<i>165 043</i>
B.II.1.1.	Pozemky	8 057		8 057	6 001
B.II.1.2.	Stavby	628 625	359 377	269 248	159 042
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	527 596	321 560	206 036	183 393
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-50 185	-50 185		
B.II.4.	<i>Ostatní dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>596</i>	<i>269</i>	<i>327</i>	<i>167</i>
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	596	269	327	167
B.II.5.	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>31 520</i>		<i>31 520</i>	<i>176 619</i>
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				69
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	31 520		31 520	176 550
C.	Oběžná aktiva	234 786	4 528	230 258	242 187
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>3 613</i>	<i>748</i>	<i>2 865</i>	<i>4 984</i>
C.I.1.	Materiál	3 613	748	2 865	4 984
<i>C.II.</i>	<i>Pohledávky</i>	<i>229 701</i>	<i>3 780</i>	<i>225 921</i>	<i>224 587</i>
<i>C.II.2.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>229 701</i>	<i>3 780</i>	<i>225 921</i>	<i>224 587</i>
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	15 725	3 780	11 945	7 584
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	33 565		33 565	32 140
C.II.2.4.	<i>Pohledávky - ostatní</i>	<i>180 411</i>		<i>180 411</i>	<i>184 863</i>
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky				2 435
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	17 968		17 968	10 334
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	162 389		162 389	172 065
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	54		54	29
<i>C.IV.</i>	<i>Peněžní prostředky</i>	<i>1 472</i>		<i>1 472</i>	<i>12 616</i>
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	91		91	103
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	1 381		1 381	12 513
D.	Časové rozlišení aktiv	2 865		2 865	3 618
D.1.	Náklady příštích období	2 865		2 865	3 618

Rozvaha

k datu 30. září 2025 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2024 do 30. září 2025, minulé období od 1. října 2023 do 30. září 2024

		30.09.2025	30.09.2024
	PASIVA CELKEM	750 194	772 411
A.	Vlastní kapitál	127 786	82 274
A.I.	Základní kapitál	78 878	78 878
A.I.1.	Základní kapitál	78 878	78 878
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	27 624	-1 554
A.II.2.	Kapitálové fondy	27 624	-1 554
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	27 624	1 625
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		-3 179
A.III.	Fondy ze zisku		128
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy		128
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	4 950	7 056
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	4 950	7 056
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	16 334	-2 234
B.+C.	Cizí zdroje	614 602	682 083
B.	Rezervy	9 434	9 241
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	70	
B.IV.	Ostatní rezervy	9 364	9 241
C.	Závazky	605 168	672 842
C.I.	Dlouhodobé závazky	363 286	376 869
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	336 435	355 011
C.I.8.	Odložený daňový závazek	26 851	19 770
C.I.9.	Závazky - ostatní		2 088
C.I.9.3.	Jiné závazky		2 088
C.II.	Krátkodobé závazky	241 882	295 973
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím		21 649
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	168 571	185 739
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	26 618	20 956
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	81	82
C.II.8.	Závazky ostatní	46 612	67 547
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	3 697	3 326
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 917	1 708
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	3 632	4 442
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	37 366	57 917
C.II.8.7.	Jiné závazky		154
D.	Časové rozlišení pasiv	7 806	8 054
D.2.	Výnosy příštích období	7 806	8 054

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 30. září 2025 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2024 do 30. září 2025, minulé období od 1. října 2023 do 30. září 2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění		Zásobování teplem Vsetín a.s. IČO 451 92 588	
období končící k 30.09.2025 (v tisících Kč)		Jiráskova 1326 755 01 Vsetín	
		Období do 30.09.2025	Období do 30.09.2024
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	698 701	724 954
A.	Výkonová spotřeba	534 677	600 978
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	472 958	542 333
A.3.	Služby	61 719	58 645
D.	Osobní náklady	76 060	68 148
D.1.	Mzdové náklady	51 370	45 819
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	24 690	22 329
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	17 755	15 804
D.2.2.	Ostatní náklady	6 935	6 525
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	33 437	29 623
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	33 260	29 535
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	33 260	29 535
E.2.	Úpravy hodnot zásob	190	73
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-13	15
III.	Ostatní provozní výnosy	1 510	12 274
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku		10 745
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	11	17
III.3.	Jiné provozní výnosy	1 499	1 512
F.	Ostatní provozní náklady	6 054	8 422
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		1 077
F.2.	Prodaný materiál	11	13
F.3.	Daně a poplatky	2 702	3 429
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	123	624
F.5.	Jiné provozní náklady	3 218	3 279
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	49 983	30 057
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	517	315
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	517	315
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	25 028	29 128
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	77	5 337
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	24 951	23 791
VII.	Ostatní finanční výnosy	3 957	11 391
K.	Ostatní finanční náklady	6 170	12 641
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-26 724	-30 063
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	23 259	-6
L.	Daň z příjmů	6 925	2 228
L.1.	Daň z příjmů splatná	70	
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	6 855	2 228
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	16 334	-2 234
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	16 334	-2 234
*	Čistý obrat za účetní období	698 701	

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 30. září 2025 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2024 do 30. září 2025, minulé období od 1. října 2023 do 30. září 2024

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU		Zásobování teplem Vsetín a.s. IČO 451 92 588					
k datu 30.09.2025 (v tisících Kč)		Jiráskova 1326 755 01 Vsetín					
	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Statutární a ostatní fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 30.09.2023	78 878	1 625	730	15 728	2 118	-9 274	89 805
Rozdělení výsledku hospodaření				-9 274		9 274	
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků					-5 297		-5 297
Výdaje z kapitálových fondů			-602	602			
Výsledek hospodaření za běžné období						-2 234	-2 234
Stav k 30.09.2024	78 878	1 625	128	7 056	-3 179	-2 234	82 274
Rozdělení výsledku hospodaření				-2 234		2 234	
Peněžítý příspěvek		26 000					26 000
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků					3 179		3 179
Výdaje z kapitálových fondů			-128	128			
Zaokrouhlení		-1					-1
Výsledek hospodaření za běžné období						16 334	16 334
Stav k 30.09.2025	78 878	27 624		4 950		16 334	127 786

Přehled o peněžních tocích

za rok končící 30. září 2025 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2024 do 30. září 2025, minulé období od 1. října 2023 do 30. září 2024

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)		Zásobování teplem Vsetín a.s.	
		IČO 451 92 588	
období končící k 30.09.2025 (v tisících Kč)		Jiráskova 1326 755 01 Vsetín	
		Období do 30.09.2025	Období do 30.09.2024
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	44 756	7 185
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	23 259	-6
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	59 235	53 327
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	33 260	29 535
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	300	711
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv		-9 668
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	24 511	28 813
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	1 164	3 936
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	82 494	53 321
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-40 128	103 799
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-1 578	129 737
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-40 479	-25 097
A.2.3.	Změna stavu zásob	1 929	-841
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	42 366	157 120
A.3.	Vyplacené úroky	-25 028	-29 128
A.4.	Přijaté úroky	593	239
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	2 435	4 072
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	20 366	132 303
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-15 782	-144 755
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		10 745
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-76	76
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-15 858	-133 934
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-40 227	39 202
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	26 000	
	Příplatek mimo základní kapitál	26 000	
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-14 227	39 202
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-9 719	37 571
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	35 037	44 756

Příloha účetní závěrky

za rok končící 30. září 2025 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2024 do 30. září 2025, minulé období od 1. října 2023 do 30. září 2024

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

Zásobování teplem Vsetín a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 420 dne 6. května 1992 a její sídlo je Jiráskova 1326, 755 01 Vsetín. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba a rozvod tepelné energie a výroba, distribuce a obchod s elektřinou. Identifikační číslo Společnosti je 451 92 588.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro střední účetní jednotky a je sestavena v historických cenách.

2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 80 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek.

Za dlouhodobý hmotný majetek je rovněž považován hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 20 tis. Kč. Tento majetek je označován jako drobný dlouhodobý hmotný majetek a je odepisován 2 roky.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady. Majetek získaný formou daru je vykázán v reprodukční pořizovací ceně k datu převzetí příslušného majetku.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek s výjimkou pozemků, které se neodpisují, je odpisován metodou rovnoměrných odpisů (použité roční odpisové sazby se liší od sazeb odpočitatelných pro daňové účely) na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
Budovy a stavby	10–50 let
Stroje a zařízení	2–37 let
Motorová vozidla	4 roky
Drobný hmotný majetek (do 80 tis. Kč)	2 roky
Software a ocenitelná práva	3–25 let
Drobný a jiný nehmotný majetek	2–8 let

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku je aktivováno.

2.3. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.

2.4. Nevyfakturované dodávky tepla, elektřiny, vody a odvádění odpadních vod a krátkodobé přijaté zálohy

V průběhu účetního období jsou prostřednictvím dohadných účtů aktivních účtovány tržby z prodeje tepla, elektřiny, vody, výnosy za odvádění odpadních vod, srážkové vody a služby. Vyúčtování dodávek probíhá na měsíční bázi. U významné části zákazníků jsou placeny měsíční zálohy a vyúčtování dodávek a přijatých záloh se provádí po skončení kalendářního roku, což je důvodem významného zůstatku na dohadných účtech aktivních a přijatých zálohách ke konci účetního období.

2.5. Přepočtení cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

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

2.6. Rozdíly ze změn účetních metod a opravy chyb let minulých

Rozdíly ze změn účetních metod (včetně dopadu odložené daně) a opravy v důsledku nesprávného účtování nebo neúčtování o nákladech a výnosech v minulých účetních obdobích, pokud jsou významné, se vykazují v položce Jiný výsledek hospodaření minulých let.

2.7. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše, nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků částky, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

Společnost vytváří rezervu na nevybranou dovolenou.

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

2.8. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující úrokové a komoditní swapy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou vykázány jako výnosy či náklady z přecenění cenných papírů a derivátů.

Společnost předem vymezuje určité deriváty k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných závazků. Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění určitých kritérií, zahrnujících definování zajišťovací strategie a zajišťovacího vztahu před zahájením zajišťovacího účetnictví a průběžnou dokumentaci skutečné a očekávané efektivnosti zajištění.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, jsou vykázány jako oceňovací rozdíly z majetku a závazků ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejném období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty.

Společnost neidentifikovala žádné deriváty vložené do jiných finančních nástrojů.

2.9. Stanovení reálné hodnoty

Společnost oceňuje reálnou hodnotou následující položky:

- finanční deriváty.

Pro měření reálné hodnoty finančních derivátů využívá Společnost standardní modely s využitím výhradně tržních parametrů.

2.10. Zaměstnanecké požitky

Na roční odměny a bonusy zaměstnancům Společnost vytváří rezervu. Při tvorbě této rezervy Společnost zohledňuje očekávaný poměr odvodů na sociální a zdravotní pojištění vůči mzdovým nákladům.

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům životní pojištění a penzijní připojištění prostřednictvím příspěvků do nezávislých penzijních fondů.

Ostatní zaměstnanecké požitky stanovené kolektivní smlouvou jsou zaměstnancům hrazeny z nákladů.

2.11. Tržby

Převážnou část výnosů tvoří tržby za prodej tepelné a elektrické energie, pitné vody, tržby za odvádění odpadních vod a srážkové vody (poznámka 2.4. Nevyfakturované dodávky).

Tržby rovněž zahrnují výnosy z poskytování telekomunikačních služeb, pronájmy nebytových prostor a poskytování dalších služeb.

Další významnou položkou tržeb je vratka dle vyúčtování kompenzace na dodávky elektřiny za rok 2023 přijaté dle Nařízení vlády o kompenzacích poskytovaných za dodávku elektřiny a plynu za stanovené ceny.

Tržby jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

2.12. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

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

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 14 Transakce se spřízněnými stranami.

2.13. Leasing

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou zveřejněny v příloze, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.14. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.15. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

Odložená daň z plynového derivátu zajišťujícího peněžní toky, přeceněného do vlastního kapitálu, je rovněž účtována přímo do vlastního kapitálu.

Při výpočtu odložené daně je použita sazba daně z příjmů platná v období, ve kterém budou daňový dluh nebo pohledávka uplatněny. Pokud tato sazba daně není známa, použije se sazba platná v příštím účetním období. Dorovnávací daň se při výpočtu odložené daně nezohledňuje.

2.16. Přehled o peněžních tocích

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku hotovosti.

V rámci skupiny Společnost využívá tzv. cash-pooling. Pohledávky, resp. závazky vzniklé z titulu cash-poolingu jsou vykazovány v rámci přehledu o peněžních tocích jako součást položky Peníze a peněžní ekvivalenty. V případě, že závazek vzniklý z titulu cash-poolingu představuje formu financování Společnosti, není pro účely přehledu o peněžních tocích považován za Peníze a peněžní ekvivalenty.

2.17. Následné události

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

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

2.18. Čistý obrat za účetní období

V běžném účetním období byla z důvodu změny v účetní legislativě změněna metoda výpočtu ukazatele čistého obratu za účetní období. Údaj čistého obratu uvedený v účetní závěrce za minulé účetní období není s údajem za běžné účetní období srovnatelný, a proto není v souladu s ustanovením § 4 odst. 7 Vyhlášky 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, v údajích za minulé účetní období uveden. Pokud by byl ukazatel čistého obratu za období 2024 stanoven podle metodiky pro období 2025, jeho hodnota by byla 724 954 tis. Kč.

Ukazatel čistého obratu je stanoven součtem výnosů z prodeje tepelné a elektrické energie, prodeje pitné vody, odvádění odpadních vod a poskytování služeb. Jde pouze o vybrané výnosy, na kterých je založen obchodní model účetní jednotky, určené s přihlédnutím k odvětví a trhu, na kterém účetní jednotka působí a k podstatě činnosti pro zákazníky.

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. října 2024	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	30. září 2025
Požizovací cena				
Software a ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	8 696	464	- 10	9 150
Ostatní ocenitelná práva	271	0	0	271
Goodwill	13 298	0	0	13 298
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	184	414	0	598
Celkem	22 449	878	- 10	23 317
Oprávký				
Software a ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	7 539	377	- 11	7 905
Ostatní ocenitelná práva	228	3	0	231
Goodwill	13 298	0	0	13 298
Celkem	21 065	380	- 11	21 434
Zůstatková hodnota	1 384			1 883

(tis. Kč)	1. října 2023	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	30. září 2024
Požizovací cena				
Software	8 627	69	0	8 696
Ostatní ocenitelná práva	271	0	0	271
Goodwill	13 298	0	0	13 298
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	184	0	184
Celkem	22 196	253	0	22 449
Oprávký				
Software	7 225	314	0	7 539
Ostatní ocenitelná práva	225	3	0	228
Goodwill	13 298	0	0	13 298
Celkem	20 748	317	0	21 065
Zůstatková hodnota	1 448			1 384

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. října 2024	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	30. září 2025
Pořizovací cena				
Pozemky	6 001	2 056	0	8 057
Stavby	504 759	124 029	- 163	628 625
Hmotné movité věci a jejich soubory	486 635	41 665	- 704	527 596
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	- 50 185	0	0	- 50 185
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	402	194	0	596
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	69	- 69	0	0
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	176 550	- 145 030	0	31 520
Celkem	1 124 231	22 845	- 867	1 146 209
Oprávký				
Stavby	345 717	13 823	- 163	359 377
Hmotné movité věci a jejich soubory	303 242	19 023	- 705	321 560
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	- 50 185	0	0	- 50 185
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	235	34	0	269
Celkem	599 009	32 880	- 868	631 021
Zůstatková hodnota	525 222			515 188

(tis. Kč)	1. října 2023	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	30. září 2024
Pořizovací cena				
Pozemky	7 061	17	- 1 077	6 001
Stavby	487 005	22 655	- 4 901	504 759
Hmotné movité věci a jejich soubory	378 107	109 739	- 1 211	486 635
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	- 50 185	0	0	- 50 185
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	396	6	0	402
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	398	- 329	0	69
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	190 111	- 13 561	0	176 550
Celkem	1 012 893	118 527	-7 189	1 124 231
Oprávký				
Stavby	337 176	12 162	- 3 621	345 717
Hmotné movité věci a jejich soubory	288 693	15 617	- 1 068	303 242
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	- 50 185	0	0	- 50 185
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	220	15	0	235
Celkem	575 904	27 794	- 4 689	599 009
Zůstatková hodnota	436 989			525 222

Na základě Smlouvy o prodeji části podniku ze dne 6. prosince 2000 uzavřené se společností ZVI a.s. nabyta Společnost část podniku v areálu Jasenice. Vzhledem k tomu, že nedošlo k přecenění předmětného majetku a závazků souvisejících s nákupem části podniku, byl zaúčtován oceňovací rozdíl k nabytému majetku a odepisoval se do výnosů po dobu 15 let.

5. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti k 30. září 2025 činily 9 876 tis. Kč (k 30. září 2024: 4 956 tis. Kč).

Opravná položka k pohledávkám k 30. září 2025 činila 3 780 tis. Kč (k 30. září 2024: 3 793 tis. Kč).

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

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

Společnost neeviduje zálohy na daň z příjmu k 30. září 2025 (k 30. září 2024: 2 435 tis. Kč), přičemž k 30. září 2025 byla vytvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 70 tis. Kč (k 30. září 2024 nebyla rezerva tvořena).

6. Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek

Společnost vykazovala následující částky nevyfakturovaných tržeb a přijatých záloh:

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Nevyfakturované dodávky tepla	103 541	106 244
Nevyfakturované dodávky elektřiny	23 910	30 909
Nevyfakturované tržby za vodu a odvádění odpadních vod	34 433	32 434
Nevyfakturované dodávky ostatní	505	2 478
Dohadné účty aktivní celkem	162 389	172 065
Přijaté zálohy na dodávky tepelné energie, vody a elektřiny	168 571	185 739
Čistá hodnota pohledávky/závazku	- 6 182	- 13 674

7. Vlastní kapitál

Společnost je plně vlastněna společností ENETIQA a.s. a mateřská společnost celé skupiny je společnost ENETIQA Energy s.r.o. Obě tyto společnosti jsou zapsané v České republice.

Společnost ENETIQA Energy s.r.o. se sídlem Kačírkova 982/4, 158 00 Praha 5 – Jinonice sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat na www.justice.cz / ENETIQA Energy s.r.o.

Představenstvo Společnosti zpracovalo účetní závěrku a navrhlo o naložení se ztrátou ve výši -2 234 tis. Kč za rok končící 30. září 2024, které předložilo jedinému akcionáři ke schválení. Dne 25. března 2025 jediný akcionář schválil účetní závěrku Společnosti za rok končící 30. září 2024 a rozhodl o naložení se ztrátou za rok končící 30. září 2024 ve výši -2 234 tis. Kč (viz. přehled o změnách vlastního kapitálu), a to takto: ztráta ve výši -2 234 tis. Kč bude převedena na neuhrazenou ztrátu minulých let a následně uhrazena z nerozděleného zisku minulých let.

Do data vydání této výroční zprávy nenavrhlo představenstvo Společnosti rozdělení zisku za rok končící 30. září 2025.

Součástí vlastního kapitálu je v minulém účetním období zajišťovací derivát, vykázáný jako Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků, který je popsáný v poznámce 10 – Finanční deriváty.

8. Rezervy

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Rezerva na daň z příjmů	70	0
Rezerva na nevybranou dovolenou	962	950
Rezerva na odměny včetně zákonného pojištění	7 102	6 991
Rezerva na opravu dlouhodobého majetku	1 300	1 300
Rezervy celkem	9 434	9 241

9. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze činila 117 tis. Kč z uzavřených nájemních smluv k 30. září 2025 (k 30. září 2024: 107 tis. Kč).

Společnost k 30. září 2025 evidovala podmíněný závazek ve výši 40 529 tis. Kč z titulu objednaného plynu pro výrobu tepla a elektřiny v období říjen až prosinec 2025. Uvedená částka je bez DPH.

Společnost k 30. září 2025 evidovala podmíněný závazek ve výši 658 tis. Kč z titulu objednané elektřiny pro výrobu tepla v období říjen-prosinec 2025 a 2 622 tis. Kč z titulu objednané elektřiny pro výrobu tepla v kalendářním roce 2026. Uvedené částky jsou bez DPH.

Společnost k 30. září 2025 evidovala podmíněný závazek ve výši 3 858 tis. Kč z titulu objednaného uhlí pro výrobu tepla v období říjen-prosinec 2025 a 8 296 tis. Kč z titulu objednaného uhlí pro výrobu tepla v kalendářním roce 2026. Uvedené částky jsou bez DPH.

Plyn je nakupován za účelem prodeje tepla a elektřiny, většina zákazníků nemá stanoveno povinně odebrat množství.

Společnost evidovala k 30. září 2025 smluvní investiční závazky ve výši 24 062 tis. Kč (k 30. září 2024: 6 333 tis. Kč).

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších podmíněných závazků Společnosti k 30. září 2025.

10. Finanční deriváty

Společnost využívala derivátových obchodů s bonitními bankovními protistranami za účelem zajištění finančních rizik, kterým byla vystavena.

Společnost využívala finanční deriváty v podobě úrokových swapů. Reálná hodnota těchto finančních derivátů byla ovlivňována zejména vývojem úrokových sazeb.

K 30. září 2025 Společnost nemá žádné deriváty.

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v položce Ostatní pohledávky, pokud je pro Společnost kladná, nebo v položce Ostatní závazky, pokud je záporná:

	30. září 2025			30. září 2024		
	Reálná hodnota		Nominální hodnota tis. Kč	Reálná hodnota		Nominální hodnota tis. Kč
	Kladná tis. Kč	Záporná tis. Kč		Kladná tis. Kč	Záporná tis. Kč	
Úrokový SWAP	0	0	0	0	2 242	88 312
Celkem	0	0	0	0	2 242	88 312

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je zachycena v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření, nebo ze zajištěné očekávané transakce vznikne aktivum nebo závazek.

Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů vykázaných v rámci vlastního kapitálu v položce oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků byla následující:

(tis. Kč)	2024/2025	2023/2024
Počáteční zůstatek k 1. říjnu	- 3 395	2 626
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění za účetní období – finanční deriváty zajišťující úrokovou míru	0	- 3 896
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění za účetní období – finanční deriváty zajišťující ceny komodit	0	- 2 125
Odúčtování z důvodu refinancování	3 395	0
Konečný zůstatek k 30. září	0	- 3 395

11. Závazky k úvěrovým institucím

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	0	21 649
Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1–5 let	336 435	355 011
Bankovní úvěry celkem	336 435	376 660

Ve fiskálním roce končícím 30. září 2019 Společnost uzavřela smlouvu o úvěru v celkové výši 40 000 tis. Kč na financování projektu Instalace dvou kogeneračních jednotek ve výtopně Ohrada. Úvěr byl čerpán v plné výši a k 30. září 2025 je splacen (k 30. září 2024: nesplacený zůstatek ve výši 4 998 tis. Kč). Od 31. března 2023 (včetně) byl úvěr úročen na bázi pevné úrokové sazby 4,80 % p.a.

Ve fiskálních letech končících 30. září 2023 a 30. září 2024 Společnost načerpala úvěry ve výši 60 450 tis. Kč, 5 066 tis. EUR (přepočteno 119 938 tis. Kč) a dále úvěry na financování projektu Instalace kogeneračních jednotek a rekonstrukce čistírny odpadních vod v celkové výši 205 000 tis. Kč. Úvěry byly k 30. září 2024 úročeny na bázi úrokové sazby 6M PRIBOR + marže 2,65 % p.a. (úvěry v Kč) a úrokové sazby 3M EURIBOR + marže 3 % p.a. (úvěr v EUR) a jejich nesplacený zůstatek k 30. září 2024 činil celkem 371 662 tis. Kč.

Ve fiskálním roce končícím 30. září 2025 proběhlo refinancování a Společnost 14. srpna 2025 načerpala jeden úvěr v celkové výši 336 435 tis. Kč. Nesplacený zůstatek k 30. září 2025 činil 336 435 tis. Kč. Konečná splatnost úvěru je k 11. srpnu 2032. K 30. září 2025 je úvěr úročen na bázi úrokové sazby 6M PRIBOR + marže 2,10 % p.a.

Úvěr je zajištěn následujícími složkami Společnosti:

(tis. Kč)	Zůstatková hodnota zajištění k 30. září 2025	Zůstatková hodnota zajištění k 30. září 2024
Typ zajištění		
Majetek	186 401	189 716
Pohledávky z obchodních vztahů	7 235	3 346
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	33 565	32 140
Zásoby	3 613	5 542
Celkem	230 814	230 744

12. Dohadné účty pasivní

Společnost vykazovala následující částky nevyfakturovaných dodávek:

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Nevyfakturované dodávky elektřiny	16 077	35 238
Nevyfakturované dodávky plynu	5 059	5 599
Nevyfakturovaný dodávky tepla, uhlí a vody	3 202	3 578
Nevyfakturované dodávky ostatní	13 028	13 502
Dohadné účty pasivní celkem	37 366	57 917

13. Výnosy a náklady

Výnosy k 30. září 2025 byly tvořeny převážně tržbami za prodeje tepelné energie ve výši 265 784 tis. Kč (k 30. září 2024: 259 114 tis. Kč), elektrické energie ve výši 363 750 tis. Kč (k 30. září 2024: 399 656 tis. Kč), pitné vody a odvádění odpadních vod včetně srážkové vody ve výši 60 100 tis. Kč (k 30. září 2024: 55 837 tis. Kč) a ostatními výnosy za služby ve výši 9 066 tis. Kč (k 30. září 2024: 10 346 tis. Kč).

Náklady k 30. září 2025 byly tvořeny převážně náklady na nákup elektrické energie, plynu, tepla a uhlí ve výši 441 637 tis. Kč (k 30. září 2024: 512 921 tis. Kč), vody a stočného ve výši 18 151 tis. Kč (k 30. září 2024: 18 532 tis. Kč), materiálu a služeb ve výši 74 889 tis. Kč (k 30. září 2024: 69 525 tis. Kč), dále osobními náklady ve výši 76 060 tis. Kč (k 30. září 2024: 68 148 tis. Kč) a odpisy dlouhodobého majetku ve výši 33 260 tis. Kč (k 30. září 2024: 29 535 tis. Kč).

14. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami.

(tis. Kč)	Rok končící 30. září 2025	Rok končící 30. září 2024
Výnosy		
Prodej elektrické energie	85 226	3 544
Prodej služeb a nájemné	2 773	3 004
Prodej pitné vody a stočného	1 382	967
Prodej zemního plynu – přefakturace	71 299	88 913
Ostatní prodeje – přefakturace	198	803
Úroky a ostatní finanční výnosy	517	4 691
Celkem	161 395	101 922
Náklady / Náklady		
Nákup elektrické energie	59 532	60 009
Nákup plynu	433	0
Nákup tepla	37 883	48 774
Nákup uhlí	9 055	12 350
Ostatní služby	15 898	13 481
Úroky a ostatní finanční náklady	636	5 781
Nákup dlouhodobého majetku	0	50
Celkem	123 437	140 445
Dlouhodobý majetek		
Pořízení dlouhodobého majetku	0	50
Celkem	0	50

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	522	800
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba (cash-pooling)	33 565	32 140
Dohadné účty aktivní	5 526	1 628
Krátkodobé poskytnuté zálohy	4 860	165
Celkem	44 473	34 733
Závazky		
Závazky z obchodních vztahů	140	0
Dohadné účty pasivní	10 433	8 644
Krátkodobé přijaté zálohy	2 850	944
Celkem	13 423	9 588

V průběhu roku končícího 30. září 2021 byl v rámci koncernu ENETIQA a.s. zaveden tzv. cash-pooling. Poskytnutá zápůjčka v celkové výši 33 565 tis. Kč k 30. září 2025 (k 30. září 2024: 32 140 tis. Kč) byla v roce končícím 30. září 2025 úročena do 8. května 2025 úrokovou sazbou ve výši 2,2 % p.a. a následně od 9. května 2025 úrokovou sazbou 1,95 % p.a. (k 30. září 2024: 2,2 % p.a.).

Členům představenstva, členům řídicích, kontrolních, správních orgánů Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Odměna členům představenstva Společnosti činila 2 136 tis. Kč (za rok končící 30. září 2024: 2 060 tis. Kč). Tyto odměny jsou součástí osobních nákladů.

Členům řídicích, kontrolních, správních orgánů nebyly k 30. září 2025 ani k 30. září 2024 poskytnuty žádné zápůjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění vyjma těch uvedených výše.

15. Zaměstnanci

	Rok končící 30. září 2025		Rok končící 30. září 2024	
	počet	(tis. Kč)	počet	(tis. Kč)
Mzdové náklady členů statutárního orgánu	2	2 136	2	2 060
Mzdové náklady členů dozorčí rady	2	0	2	0
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	83	49 234	82	43 759
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		17 755		15 804
Ostatní sociální náklady		6 935		6 525
Celkem	87	76 060	86	68 148

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 14 Transakce se spřízněnými stranami.

16. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	Rok končící 30. září 2025	Rok končící 30. září 2024
Odloženou daň	6 855	2 228
Odhad splatné daně	70	0
Celkem daňový náklad	6 925	2 228

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 %. Splatná daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (pro rok končící 30. září 2024 platila sazba daně 19 %)

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu:		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	- 28 982	- 26 162
rezerv a opravných položek	2 131	2 060
daňové ztráty	0	4 106
derivátů	0	226
Čistý odložený daňový závazek	- 26 851	- 19 770

17. Přehled o peněžních tocích

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích zahrnují:

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Peněžní prostředky v pokladně	91	103
Peněžní prostředky na účtech	1 381	12 513
Pohledávka z cash-poolingu	33 565	32 140
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	35 037	44 756

18. Následné události

Společnost v průběhu listopadu 2025 uzavřela u Československé obchodní banky, a.s. úrokový swap na polovinu hodnoty úvěrového financování od Komerční banky, a.s.

K dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2025 nebo výroční zprávu za fiskální rok 2024/2025, nedošlo.

Ve Vsetíně dne 22. ledna 2026

Za Společnost Zásobování teplem Vsetín a.s.



Ing. Michal Chmela
Předseda představenstva



Ing. Kamil Ondra
Místopředseda představenstva

3. Zpráva o vztazích

Obchodní firma:	Zásobování teplem Vsetín a.s.
Sídlo:	Jiráskova 1326, 755 01 Vsetín
IČO:	45192588
DIČ:	CZ45192588

Společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 420 (dále též „**Společnost**“).

Představenstvo Společnosti:

1) **KONSTATUJE, ŽE**

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

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

2) **SCHVALUJE TUTO ZPRÁVU O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ ŘÍJEN 2024–ZÁŘÍ 2025**

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

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

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

Společnost je součástí koncernu ENETIQA řízeného společností Cube III Energy S.à r.l., reg. č.: B258410 se sídlem 28-32, Place de la Gare, L-1616, Lucemburk, Lucemburské velkovévodství.

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

Tato zpráva o vztazích obsahuje vztahy mezi Společností a dalšími ovládanými osobami. Vztahy mezi ovládanými osobami navzájem jsou popsány ve zprávách o vztazích vypracovávanými příslušnými osobami.

1. Ostatní osoby ovládané přímo ovládající osobou (tj. přímo řízené)

CTZ s.r.o., se sídlem Uherské Hradiště – Mařatice, Sokolovská 572, PSČ: 686 01, IČO: 63472163;

Českolipské teplo a.s., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 63149907;

e.services s.r.o., se sídlem Děčín – Děčín I – Děčín, Oblouková 958/25, PSČ: 405 02, IČO: 28748514;

ENERGIE Holding a.s., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 27594301;

Enetiqa GmbH, se sídlem Karlsruhe, Krämerstraße 46, PSČ: 76189, Spolková republika Německo, IČO: HRB 745706;

ENETIQA Solutions s.r.o., se sídlem Praha 5 – Jinonice, U Trezorky 921/2, PSČ: 158 00; IČO: 23239077;

ENETIQA Trading s.r.o., se sídlem Praha 5 – Jinonice, U Trezorky 921/2, PSČ: 158 00, IČO: 21393311;

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

G-RONN s.r.o., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 24679399;

IROMEZ s.r.o., se sídlem Pelhřimov, Pod Náspem 2005, PSČ: 393 01, IČO: 24707341;

OPATHERM a.s., se sídlem Opava, Horní náměstí 283/58, Město, PSČ: 746 01, IČO: 25385771;

POWGEN a.s., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírková 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 27928411;

TERMO Děčín a.s., se sídlem Děčín I Děčín, Oblouková 958/25, PSČ: 405 02, IČO: 64050882;

TERMIZO a.s., se sídlem Liberec VII – Horní Růžodol, Dr. Milady Horákové 571/56, PSČ: 460 07, IČO: 64650251.

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

ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s., se sídlem Česká Lípa, Liberecká 132, Stará Lípa, PSČ: 470 01, IČO: 64653200;

Teplárna Liberec, a.s., se sídlem Liberec IV Perštýn, Dr. Milady Horákové 641/34a, PSČ: 460 01, IČO: 62241672.

WARMNIS spol. s r.o., se sídlem Liberec VI-Rochlice, Ovocná 157/2, Liberec, PSČ: 460 06, IČO: 43224679.

Úloha ovládané osoby v koncernu ENETIQA

Přímý provozovatel podnikatelské činnosti v České republice.

Způsob a prostředky ovládnání

Prostřednictvím akciového podílu v rámci rozhodování valné hromady Společnosti.

Přehled jednání učiněných v účetním období říjen 2024–září 2025, 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 účetním období říjen 2024–září 2025 na popud či v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob proběhla následující jednání, která se týkají majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky:

Název společnosti	Energie	Přefakturace zemního plynu	Peněžitý příplatek
ENETIQA a.s.	-	-	26 000
ENETIQA Trading s.r.o.	82 175	-	-
POWGEN a.s.	93 415	71 299	-

Hodnoty jsou uvedeny v tis. Kč.

Z výše uvedených jednání nevznikla Společnosti žádná újma.

SMLOUVY MEZI SPOLEČNOSTÍ A OSOBOU OVLÁDANOU (ŘÍZENOU) ČI OVLÁDAJÍCÍ (ŘÍDÍCÍ) A NAVZÁJEM MEZI OVLÁDANÝMI ZA OBDOBÍ ŘÍJEN 2024–ZÁŘÍ 2025

Smlouvy se společností ENETIQA Energy s.r.o. (dříve CUBE III ENERGY CZ s.r.o.)

V tomto období byly účinné následující smlouvy mezi ENETIQA Energy s.r.o. a Společností:

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o.	7.1.2009	Mandátní smlouva

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.		
Teplárna Liberec a.s. MVV Energie CZ a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	13. 11. 2020	Cashpooling rámcová smlouva
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	18. 12. 2000	Smlouva o společnosti
Komerční banka, a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Energy s.r.o. (dříve CUBE III ENERGY CZ s.r.o.)	17. 2. 2023	Accession Deed *)
ENETIQA a.s. ENETIQA Energy s.r.o. IROMEZ s.r.o. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. G-RONN s.r.o. TERMIZO a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s.	31. 5. 2023	Dohoda o započtení
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Trading s.r.o.	5. 9. 2024	Rámcová smlouva o možnostech a podmínkách ve vedení činného výkonu pro poskytování služeb výkonové rovnováhy pro ČEPS, a.s. prostřednictvím distribuční soustavy

Z výše uvedených smluv nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

*) Tato smlouva je popsána níže v kapitole "Ostatní újmy způsobené společností Zásobování teplem Vsetín a.s. a posouzení vyrovnání vzniklé újmy dle § 71 a § 72 zákona o obchodních korporacích, v platném znění"

Smlouvy se společností ENETIQA a.s. (dříve MVV Energie a.s.)

V tomto období byly účinné následující smlouvy mezi ENETIQA a.s. a Společností:

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	18. 12. 2000	Smlouva o společnosti
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.	7. 1. 2009	Mandátní smlouva
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s. (dříve MVV Energie a.s.)	9. 7. 2015	Kupní smlouva na prodej a koupi hnědého uhlí
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. (dříve MVV Energie a.s.) POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s.	23. 1. 2018	Příkazní smlouva pro realizaci výběrových řízení na nákup a prodej komodit
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s. (dříve MVV Energie a.s.)	14. 9. 2018	Smlouva o zpracování osobních údajů
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. (dříve MVV Energie a.s.)	13. 11. 2020	Cashpooling rámcová smlouva

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. TERMO Děčín a.s. CTZ s.r.o. OPATHERM a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. Českolipské teplo a.s. e-services s.r.o. G-RONN s.r.o. G-LINDE s.r.o. TERMIZO a.s. ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.		
Teplárna Liberec a.s. ENETIQA a.s. ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. ENERGIE Holding a.s. IROMEZ s.r.o. OPATHERM a.s. POWGEN a.s. TERMO Děčín a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. CTZ s.r.o.	25. 4. 2023	Příkazní smlouva
ENETIQA a.s. ENETIQA Energy s.r.o. IROMEZ s.r.o. POWGEN a.s. ENERGIE Holding a.s. G-RONN s.r.o. TERMIZO a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s.	31. 5. 2023	Dohoda o započtení
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s.	24. 7. 2023	Smlouva o převodu pozice ze zajišťovacích transakcí
POWGEN a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s.	26. 9. 2023	Dohoda o koncernovém vyrovnání specifické újmy **)
ENETIQA a.s. ENERGIE Holding a.s. G-RONN s.r.o. IROMEZ s.r.o. POWGEN a.s. TERMIZO a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. Českolipské teplo a.s. OPATHERM a.s. G-LINDE s.r.o. e.services s.r.o.	26. 9. 2023	Dohoda o koncernovém vyrovnání újmy *)
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s.	2. 11. 2023	Smlouva o převodu pozice ze zajišťovacích transakcí
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s.	29. 11. 2023	Smlouva o převodu pozice ze zajišťovacích transakcí
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s.	24. 1. 2024	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb v oblasti IS/IT

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s.	24. 1. 2024	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb v oblasti IS/IT
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s. (dříve MVV Energie a.s.)	19. 12. 2024	Smlouva o poskytování poradenství
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. e.services s.r.o. G-LINDE s.r.o. IROMEZ s.r.o. POWGEN a.s. Českolipské teplo a.s. ENERGIE Holding a.s. G-RONN s.r.o. OPATHERM a.s. TERMIZO a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Trading s.r.o. ENETIQA Solutions s.r.o. Komerční banka, a.s. Česká spořitelna, a.s. Československá obchodní banka, a.s.	11. 8. 2025	Senior Facilities Agreement
ENETIQA Energy s.r.o. ENETIQA a.s. e.services s.r.o. G-LINDE s.r.o. IROMEZ s.r.o. POWGEN a.s. Českolipské teplo a.s. ENERGIE Holding a.s. G-RONN s.r.o. OPATHERM a.s. TERMIZO a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Trading s.r.o. ENETIQA Solutions s.r.o. Komerční banka, a.s. Česká spořitelna, a.s. Československá obchodní banka, a.s.	11. 8. 2025	Subordination Agreement
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA a.s.	13. 8. 2025	Smlouva o poskytnutí příplatku
ENETIQA a.s. ENERGIE Holding a.s. G-RONN s.r.o. IROMEZ s.r.o. POWGEN a.s. TERMIZO a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. Českolipské teplo a.s. OPATHERM a.s. G-LINDE s.r.o. e.services s.r.o.	30. 9. 2025	Dohoda o ukončení a vypořádání Dohody o koncernovém vyrovnání újm
ENERGIE Holding a.s. G-RONN s.r.o. IROMEZ s.r.o. OPATHERM a.s. POWGEN a.s.	30. 9. 2025	Dohoda o koncernovém vyrovnání újm

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
TERMIZO a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Solutions s.r.o. ENETIQA a.s. Českolipské teplo a.s. G-LINDE s.r.o. e.services s.r.o. ENETIQA Trading s.r.o.		

Ze všech výše uvedených smluv nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

*) Tato dohoda je popsána níže v kapitole "Ostatní újmy způsobené společností Zásobování teplem Vsetín a.s. a posouzení vyrovnání vzniklé újmy dle § 71 a § 72 zákona o obchodních korporacích, v platném znění" jako Dohoda

**) Tato dohoda je popsána níže v kapitole "Ostatní újmy způsobené společností Zásobování teplem Vsetín a.s. a posouzení vyrovnání vzniklé újmy dle § 71 a § 72 zákona o obchodních korporacích, v platném znění" jako Dohoda II

Smlouvy s dalšími ovládanými osobami

V tomto období byly účinné následující smlouvy mezi ovládanými osobami a Společností:

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
Zásobování teplem Vsetín a.s. G-LINDE s.r.o.	1. 10. 2011	Smlouva o poskytování služeb administrativy (009-OOST-12)
Zásobování teplem Vsetín a.s. G-RONN s.r.o.	1. 10. 2011	Smlouva o poskytování služeb administrativy (010-OOST-12)
Zásobování teplem Vsetín a.s. CTZ s.r.o.	6. 9. 2007	Dohoda o podílu na úhradě nákladů spojených s užíváním osobního motorového vozidla
Zásobování teplem Vsetín a.s. CTZ s.r.o.	6. 9. 2007	Dohoda o podílu na úhradě nákladů za telekomunikační služby
Zásobování teplem Vsetín a.s. CTZ s.r.o.	3. 5. 2011	Dohoda o podílu na úhradě nákladů spojených s užíváním osobního motorového vozidla
Zásobování teplem Vsetín a.s. CTZ s.r.o.	3. 5. 2011	Dohoda o podílu na úhradě nákladů za telekomunikační služby
Zásobování teplem Vsetín a.s. e.services s.r.o.	21. 10. 2011	Smlouva o poskytování služeb vedení účetnictví, ekonomických činností reportingu a controllingu a bezhotovostní úhrady plateb přímého elektronického bankovníctví
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	31. 3. 2010	Smlouva o dílo
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	31. 3. 2010	Smlouva o dílo (Studénka)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	1. 4. 2010	Nájemní smlouva
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	1. 4. 2011	Smlouva o zabezpečení administrativy spojené se správou a provozem Teplo ve Studénce
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	1. 10. 2011	Smlouva o poskytování služeb administrativy (008-OOST-12)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	30. 6. 2011	Nájemní smlouva
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	9. 8. 2019	Smlouva o nájmu prostoru (009-ONVV-19)

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	9. 8. 2019	Smlouva o nájmu prostoru (010-ONVV-19)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	9. 8. 2019	Smlouva o nájmu prostoru (011-ONVV-19)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	30. 8. 2019	Smlouva o připojení výroby k distribuční soustavě NN (70-OOST-19)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	30. 8. 2019	Smlouva o připojení výroby k distribuční soustavě NN (75-OOST-19)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	30. 8. 2019	Smlouva o připojení výroby k distribuční soustavě NN (76-OOST-19)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	2. 12. 2019	Smlouva o dodávce tepelné energie (TE/01/2019)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	2. 12. 2019	Smlouva o dodávce elektřiny (EE/01/2019)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	2. 12. 2019	Smlouva o poskytování obsluhy, údržby a oprav (078-OOST-19)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	2. 12. 2019	Smlouva o dodávce zemního plynu (003-OPLV-19)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	16. 12. 2019	Smlouva o sdružených dodávkách elektřiny ze sítě NN (113-OELV-19)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	2. 3. 2020	Smlouva o výpůjčce (013-ONVV-20)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	8. 6. 2022	Smlouva o dodávce vody a odvádění odpadních vod (10237-OVKS-2022)
Zásobování teplem Vsetín a.s. POWGEN a.s.	24. 7. 2020	Smlouva o nájmu sloužícího k podnikání (016-ONVV-20)
Zásobování teplem Vsetín a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s.	17. 3. 2022	Smlouva o připojení k distribuční soustavě z napěťové hladiny NN (147-OOST-22)
Zásobování teplem Vsetín a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s.	17. 3. 2022	Smlouva o připojení k distribuční soustavě z napěťové hladiny NN (148-OOST-22)
Zásobování teplem Vsetín a.s. Zásobování teplem Vsetín a.s.	12. 4. 2024	Smlouva o připojení k distribuční soustavě z napěťové hladiny NN (213-OOST-24)
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Trading s.r.o.	23. 12. 2024	Smlouva o výkupu elektřiny a poskytování služeb agregace (242-OOST-24)
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Trading s.r.o.	24. 11. 2024	Smlouva o výkupu elektřiny (002-OOST-25)
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Trading s.r.o.	19. 12. 2024	Smlouva o spolupráci při podnikání v energetických odvětvích (87-DSLU-24)
Zásobování teplem Vsetín a.s. ENETIQA Trading s.r.o.	19. 12. 2024	Smlouva o výkupu elektřiny (241-OOST-24)

Ze všech výše uvedených smluv nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

Ostatní újmy způsobené společností Zásobování teplem Vsetín a.s. a posouzení vyrovnání vzniklé újmy dle § 71 a § 72 zákona o obchodních korporacích, v platném znění

Společnost (podpisem Accesion deed společnostmi Komerční banka a.s., Zásobování teplem Vsetín a.s. a CUBE III ENERGY CZ s.r.o.) spolu s dalšími společnostmi koncernu ENETIQA na základě instrukce řídicí osoby přistoupila dne 10. února 2023 k EUR a CZK seniorní smlouvě o úvěrech mezi, mimo jiné, společností Komerční banka, a.s. jako agentem

a společnostmi koncernu ENETIQA jako dlužníky a k související mezivěřitelské dohodě (dále jen “**Původní Transakce**”).

V důsledku realizace této Původní Transakce některé společnosti koncernu ENETIQA utrpěly újmu a některé prospěch. Újma, resp. prospěch v rámci koncernu ENETIQA byly vyrovnány mezi dotčenými společnostmi mezi sebou nebo kaskádovitým způsobem, tj. postupným přenesením újmy na vyšší články koncernu ENETIQA. Společnost v důsledku Původní Transakce utrpěla újmu ve výši 179 474,- Kč za období od 1. října 2024 do 14. srpna 2025.

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

Společnost spolu s dalšími společnostmi koncernu ENETIQA na základě instrukce řídicí osoby uzavřela dne 11. srpna 2025 seniorní smlouvu o úvěrech (Senior Facilities Agreement) mezi, mimo jiné, společností Komerční banka, a.s. jako agentem a společnostmi koncernu ENETIQA jako dlužníky a ručiteli (dále jen „**Nová Transakce**“). V důsledku realizace této Nové Transakce, která spočívala zejména v refinancování seniorní smlouvy o úvěrech týkající se Původní Transakce, některé společnosti koncernu ENETIQA utrpěly újmu a některé prospěch. Společnosti v důsledku Transakce vznikl prospěch ve výši 276 000,- Kč za období od 15. srpna 2025 do 30. září 2025. Újma, resp. prospěch v rámci koncernu ENETIQA byly, resp. budou vyrovnány mezi dotčenými společnostmi vzájemně na základě mezi nimi uzavřené nové dohody o koncernovém vyrovnání újmy, kterou byla s ohledem na shora uvedené nahrazena Původní Dohoda.“

Tajné informace

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

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

Další informace

Další informace lze případně nalézt v účetní závěrce společnosti Zásobování teplem Vsetín a.s.

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

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

Výjimku z uvedeného tvoří (i) vypořádání újmy vyplývající z přistoupení ze dne 17. února 2023 k EUR a CZK seniorní smlouvě o úvěrech (jak je popsáno výše), když na základě dohody o vypořádání újmy mezi dotčenými společnostmi koncernu ENETIQA ze dne 26. září 2023 byla újma vzniklá ovládané společnosti vypořádána před koncem daného účetního období a (ii) vypořádání újmy vyplývající z přistoupení k seniorní smlouvě o úvěrech (Senior Facilities Agreement) ze dne 11. srpna 2025 mezi, mimo jiné, společností Komerční banka, a.s. jako agentem a společnostmi koncernu ENETIQA jako dlužníky a ručiteli, když újma vzniklá v této souvislosti ovládané společnosti bude vypořádána na základě nové dohody o koncernovém vyrovnání újmy.

Veškeré transakce v rámci koncernu ENETIQA jsou vyčísleny v příloze k účetní závěrce.

Závěr

Představenstvo společnosti Zásobování teplem Vsetín a.s. konstatuje, že na základě smluv platných a účinných v období říjen 2024–září 2025 mezi Společností a ostatními společnostmi z koncernu ENETIQA a ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud těchto společností koncernu ENETIQA uskutečněna Společností v uvedeném období říjen 2024–září 2025, nevznikla Společnosti žádná nevypořádaná újma.

Ve Vsetíně dne 31. prosince 2025

Za společnost Zásobování teplem Vsetín a.s.



Ing. Michal Chmela
Předseda představenstva



Ing. Kamil Ondra
Místopředseda představenstva

**Příloha č. 1 ke Zprávě o vztazích – Koncernová struktura skupiny ENETIQA
ke dni 30. září 2025**

ENETIQA Energy s.r.o.



ENETIQA a.s.



CTZ s.r.o.

ENETIQA a.s. 50,96 %
Město Uherské Hradiště 49,04 %

Českolipské teplo a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

e.services s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

ENERGIE Holding a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

Enetiqa GmbH

ENETIQA a.s. 100,00 %

ENETIQA Solutions s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

ENETIQA Trading s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

G-LINDE s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

G-RONN s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

IROMEZ s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

OPATHERM a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

POWGEN a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

TERMIZO a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

TERMO Děčín a.s.

ENETIQA a.s. 96,91 %
Statutární město Děčín 3,09 %

Zásobování teplem Vsetín a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %



ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.

Českolipské teplo a.s. 75,00 %
OSBD Česká Lípa 19,99 %
Město Česká Lípa 5,01 %



Teplárna Liberec, a.s.

ENERGIE Holding a.s. 76,04 %
Statutární město Liberec 23,96 %



Warmnis spol. s r.o.

Teplárna Liberec, a.s. 100,00 %

4. Následné události

Společnost v průběhu listopadu 2025 uzavřela u Československé obchodní banky, a.s. úrokový swap na polovinu hodnoty úvěrového financování od Komerční banky, a.s.

K dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2025 nebo výroční zprávu za fiskální rok 2024/2025, nedošlo.



člen skupiny **ENETIQ**A

Zásobování teplem Vsetín a.s.

Jiráskova 1326, 755 01 Vsetín

Telefon: 571 815 111, e-mail: ztv@enetiqa.cz

IČO: 45192588, DIČ: CZ45192588

Krajský soud v Ostravě, oddíl B, vložka 420

www.ztv.enetiqa.cz