

Silní v proudu změn

35

ČEZ ESCO nabízí široký soubor produktů a služeb z oblasti moderní energetiky, které souvisejí s energetickou účinností, dekarbonizací a zmírňováním změny klimatu. Jde například o výstavbu a provoz kogeneračních jednotek, zavádění systémů měření, renovaci teplárenských soustav a instalaci fotovoltaických elektráren. V loňském roce mezi ně patřilo 35 produktů a kombinovaných řešení.

14 000 000 000

ČEZ ESCO má za sebou nejúspěšnější rok v historii, který přinesl rekordní výsledky. Tržby za nekomoditní produkty, které tvoří jádro podnikání společnosti, meziročně vzrostly o 47 % na 14 miliard korun.

15

Působíme na českém a slovenském trhu prostřednictvím dceřiných společností zaměřujících se na jednotlivá řešení nebo na jejich kombinaci. Mezi dceřiné společnosti ČEZ ESCO patří firmy AirPlus, AZ Klima, Capexus, ČEZ Energetické služby, ČEZ Energo, Domat Control System, EP Rožnov, Enesa, Hormen, Kart a na Slovensku společnost ESCO Slovensko. Do Skupiny ČEZ ESCO dále patří společnosti HA.EM, Pipe Systems, Ivtas a Epigon.

32 514

Zaměřujeme se na firemní zákazníky, provozovatele administrativních budov a průmyslových areálů, obce a veřejnou správu. Zajišťujeme moderní energetická řešení a také dodávky elektřiny a plynu. V roce 2023 měla společnost celkem 32 514 zákazníků z oblastí jak nekomoditních produktů, tak komoditních produktů a služeb.

18 000

Vlastní výroba ekologické energie je globálním i evropským trendem. Evidujeme rostoucí poptávku po fotovoltaických elektrárnách. V roce 2023 jsme dokončili 96 projektů fotovoltaik s celkovým instalovaným výkonem 25 MW. Fotovoltaické elektrárny od ČEZ ESCO v roce 2023 uspořily zákazníkům téměř 18 000 tun CO₂.

75

Významnou oblastí specializace ČEZ ESCO jsou komplexní systémová řešení veřejného a průmyslového osvětlení. V roce 2023 jsme zmodernizovali veřejné osvětlení v 63 obcích a městech, které v průměru ušetřilo 75 % elektrické energie.

2 771 349

Roste zájem společností, které řeší svou dekarbonizaci a své klimatické závazky. V roce 2023 jsme v rámci českého a evropského trhu umožnili zákazníkům dekarbonizovat spotřebu elektřiny prostřednictvím záruk původu elektřiny z obnovitelných zdrojů nebo jádra v celkovém objemu 2 771 349 MWh.

90 000

České teplárenství prochází velkou transformací, kdy upouštíme od spalování uhlí a míříme k ekologičtějším zdrojům. Kogenerace, kombinovaná výroba tepla a elektřiny, bude proto hrát stále důležitější roli. Jen za loňský rok uspořily kogenerace od ČEZ ESCO téměř 90 000 tun CO₂.

1 300

V roce 2023 jsme zprovozнили největší českou baterii, která pojme energii pokrývající denní spotřebu 1 300 domácností a současně přispívá ke stabilizaci sítě i k zajištění požadovaných parametrů elektřiny.

393 000 000

Celkem 34 energeticky úsporných projektů se zárukou od ČEZ ESCO pomohlo v roce 2023 městům, nemocnicím, kulturním institucím, ale i průmyslovým podnikům snížit jejich náklady na energie o 393 milionů korun. Úspora představuje ekvivalent snížení emisí CO₂ o 43 000 tun.

Máme odhodlání, tým, jasnou vizi a hlavně energii pro naplnění cílů definovaných v rámci strategické VIZE 2030. Vložená energie a trpělivá práce přinášejí výsledky. Bezpečně dodáváme energii našim zákazníkům, rozvíjíme nové technologie, budujeme nové energetické zdroje, investujeme do rozvoje nových produktů a služeb a zavádíme inovace. Realizovaná opatření přispívají k udržitelnému růstu hodnoty Skupiny ČEZ. Do budoucnosti se díváme s optimismem, jenž je základním předpokladem zajištění Čisté Energie Zítřka.

úsporně
profesionálně
bez emisí
soběstačně
bezpečně

Představení Skupiny ČEZ

Skupina ČEZ je stabilní energetickou skupinou, která patří mezi největší ekonomické subjekty v České republice i ve střední Evropě a významně přispívá k rozvoji energetického sektoru regionu v souladu s cíli udržitelnosti Evropské unie. I v roce 2023 Skupina ČEZ prokázala, že je bezpečným a spolehlivým přístavem pro své zákazníky, a dokázala zajistit maximální dodávky energií pro Českou republiku i sousední země.

Ve své činnosti klade Skupina ČEZ důraz na naplňování globálních klimatických cílů, dekarbonizaci a na životní prostředí obecně. Zaměřuje se na rozvoj jaderných a obnovitelných zdrojů a na inovace v energetice, aby mohla zákazníkům poskytovat spolehlivé a udržitelné služby. Těžiště hodnoty vzniká z bezemisní výroby, distribuce a prodeje elektřiny a tepla. Významnými činnostmi jsou dále obchodování s komoditami, distribuce a prodej zemního plynu, těžba a zejména poskytování komplexních energetických a technologických služeb. Skupina ČEZ dává práci téměř 31 tisícům zaměstnanců a dodává energie a moderní energetická řešení milionům zákazníků v České republice, Německu, Polsku a na Slovensku. Dále působí zejména v Maďarsku, ve Francii, Itálii, Rakousku a v Nizozemsku.

Podíl hlavních činností Skupiny ČEZ na EBITDA v roce 2023

	%
● VÝROBA – Trading	8
● VÝROBA – Jaderné zdroje	39
● VÝROBA – Obnovitelné zdroje	9
● VÝROBA – Emisní zdroje	17
● TĚŽBA	10
● DISTRIBUCE	14
● PRODEJ	4
Celkem	100



Vize a společenská odpovědnost

Dlouhodobou vizí Skupiny ČEZ je přinášet inovace pro řešení energetických potřeb a přispívat k vyšší kvalitě života. Strategie VIZE 2030 – Čistá Energie Zítřka je zaměřena na dynamickou přeměnu výrobního portfolia na nízkoemisní a na dosažení plné klimatické neutrality do roku 2040. Nedílnou součástí je závazek zásadně omezit výrobu tepla a elektřiny z uhlí do roku 2030. Základními předpoklady bezemisní vize a priority energetické soběstačnosti jsou masivní rozvoj jaderné energetiky a výstavba nových obnovitelných zdrojů. Skupina ČEZ dále investuje do rozvoje elektromobility a do oblasti baterií včetně těžby kritických surovin pro jejich výrobu. Souhrnným cílem je zajišťovat bezpečné a konkurenceschopné energie pro zákazníky.

V oblasti distribuce a prodeje je základním cílem poskytovat nejvýhodnější energetická řešení a nejlepší zákaznickou zkušenost na trhu. Skupina ČEZ proto významně investuje do modernizace a digitalizace distribučních sítí, chce být nejspolehlivějším dodavatelem energií a moderních komplexních energetických služeb a hodlá být lídrem energetické transformace a dekarbonizace průmyslu v České republice a střední Evropě.

Při svém podnikání se Skupina ČEZ řídí přísnými etickými standardy zahrnujícími odpovědné chování k zaměstnancům, společnosti a životnímu prostředí. Hlásí se k principům trvale udržitelného rozvoje a celá strategie je založena na pilířích ESG (Environmental, Social, Governance). Principy udržitelnosti jsou tak integrální součástí řízení i směřování celé společnosti a na jejich dodržování klade Skupina ČEZ důraz i u svých dodavatelů.

Skupina ČEZ podporuje energetickou úspornost a efektivitu, prosazuje nové technologie a inovace a zaměřuje se na investice do moderních technologií, vědy a výzkumu. Firemní kultura je orientována na bezpečnost, vnitřní efektivitu v zájmu růstu hodnoty Skupiny ČEZ a na vytváření bezpečného a stimulujícího prostředí pro profesní růst zaměstnanců, založeného na principu rovných příležitostí pro všechny. Jednou z priorit je úzká spolupráce s komunitami a co nejvíce otevřený přístup k zákazníkům. Komplexním cílem Skupiny ČEZ je udržet se v hodnocení ESG mezi 20 % nejlepších.

Nejvýznamnějším akcionářem mateřské společnosti ČEZ je Česká republika s podílem na základním kapitálu téměř 70 %. Akcie ČEZ jsou obchodovány na pražské a varšavské burze cenných papírů, kde jsou součástí burzovních indexů PX a WIG-CEE. Tržní kapitalizace ČEZ k 31. 12. 2023 činila 515 mld. Kč a během své existence odvedla společnost ČEZ na dividendách svým akcionářům 446 mld. Kč.

Skupina ČEZ se dlouhodobě řadí k největším daňovým poplatníkům v České republice a k základním pilířům české ekonomiky. Od vzniku akciové společnosti v roce 1992 odvedl ČEZ českému státu na dividendách, daních, odvodech, darech a platbách za emisní povolenky více než bilion korun.



úsporně

Veškerá řešení, která od nás získáte, myslí na vaše úspory.
Pomůžeme vám s financováním projektu prostřednictvím
úvěru nebo dotace.



Obsah

Čestné prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČEZ ESCO 2023	7	6. Finanční část	40
Informace o zprávě nezávislého auditora	7	Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČEZ ESCO zpracovaná v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií k 31. 12. 2023	40
1. Představení společnosti	9	Konsolidovaná rozvaha	41
Úvodní slovo předsedy představenstva	9	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	42
Přehled vybraných výsledků Skupiny ČEZ ESCO	11	Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	43
Vybrané události	14	Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	44
Strategické záměry	15	Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	45
2. Řízení a správa společnosti	17	Příloha konsolidované účetní závěrky	46
Orgány společnosti ČEZ ESCO, a.s., a její management	17	Zpráva nezávislého auditora	96
3. Podnikání Skupiny ČEZ ESCO – hospodaření	19	7. Ostatní informace	99
Působení Skupiny ČEZ ESCO	19	Výklad pojmů a zkratk	99
Hospodaření Skupiny ČEZ ESCO	20	Doplňující údaje k výroční zprávě	99
Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2024	24	Základní organizační schéma společnosti ČEZ ESCO, a.s., k 31. 12. 2023	100
4. Podnikání společnosti – ostatní oblasti	25	Identifikace akciové společnosti ČEZ ESCO, a.s.	102
Personalistika	25	Příloha 1 Schéma struktury vztahů v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 (závěr výroční zprávy)	
Životní prostředí	27		
Výzkum, vývoj a inovace	27		
5. Zpráva o vztazích	30		
Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	30		

Čestné prohlášení osob odpovědných za výroční finanční zprávu Skupiny ČEZ ESCO 2023

Podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 12. července 2024



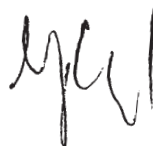
Kamil Čermák
předseda představenstva ČEZ ESCO, a.s.



Ondřej Šišpela
člen představenstva ČEZ ESCO, a.s.



Radek Doubek
člen představenstva ČEZ ESCO, a.s.



Vlastimil Vyskočáni
člen představenstva ČEZ ESCO, a.s.

Informace o zprávě nezávislého auditora

Nezávislý auditor se v souvislosti s ověřením konsolidované účetní závěrky Skupiny ČEZ ESCO seznámil s informacemi v konsolidované výroční zprávě a posoudil jejich soulad s konsolidovanou účetní závěrkou a dalšími jemu známými skutečnostmi. Na základě požadavku českého zákona o auditorech není jeho vyjádření ke Konsolidované výroční zprávě 2023 uvedeno v samostatné zprávě, nýbrž je součástí zprávy nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce. Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce je uvedena na straně 96.



1. Představení Skupiny ČEZ ESCO

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, vážené dámy, vážení pánové,

rok 2023 přinesl prudký rozvoj obnovitelných zdrojů v celé Evropě a s tím související význam decentralizované energetiky. Stále více firem, velkých průmyslových podniků nebo měst se začalo zajímat o dekarbonizaci, jak fungovat udržitelněji a posilovat svoji energetickou bezpečnost. Důležitou součástí trendu byla také rostoucí poptávka po energetických úsporách.

Navzdory tomu, že jsme čelili řadě překážek způsobených vysokou inflací nebo problémy s dodávkami, má za sebou ČEZ ESCO historicky nejúspěšnější rok, který přinesl rekordní výsledky a řadu obchodních úspěchů. Tržby za nekomoditní produkty, které tvoří jádro našeho podnikání, meziročně vzrostly o 47 % na 14 miliard korun. Co se týče komoditních produktů a služeb, tržby vzrostly o 57 % oproti předchozímu roku 2022.

Pokračující dekarbonizace se projevila v rostoucí poptávce po fotovoltaických elektrárnách. Jen v roce 2023 naše společnost dokončila 96 projektů fotovoltaik s celkovým instalovaným výkonem 25 MW, jedná se o instalace jak na střeších, tak ve výrobních areálech zákazníků. Mezi největší instalace patřily střešní fotovoltaiky pro automobilku Škoda Auto (2,2 MW) nebo pro developera CTP (2 MW). Na střeše Kongresového centra Praha jsme pak spustili největší fotovoltaickou elektrárnu v centru Prahy, která doplnila jeden z velkých projektů energetických úspor v Česku, který jsme v KCP realizovali.

Výrazně se také posunuly projekty energetických úspor formou EPC. Tlak na dekarbonizaci a cena energií zvýšily zájem o investice do projektů realizovaných pomocí energetických služeb se zaručenou úsporou. Naše energeticky úsporné projekty se zárukou pomohly v roce 2023 městům, nemocnicím, kulturním institucím, ale i průmyslovým podnikům snížit jejich náklady na energie o téměř 400 milionů korun. V loňském roce jsme například zahájili spolupráci s pražskou Nemocnicí Na Homolce na jednom z nekomplexnějších energeticky úsporných projektů v Česku nebo ve Fakultní Thomayerově nemocnici jsme úspěšně dokončili zatím největší projekt energetických úspor mezi fakultními nemocnicemi v Česku.

Opět se podtrhla důležitost témat, jako jsou bezpečná dodávka energií a stabilita sítě. Rostly požadavky zákazníků na kapacity pro spolehlivé uložení nebo naopak rychlé dodání energie. Důkazem toho je, že jsme v loňském roce instalovali největší českou baterii ve Vítkovicích, kde jsme už dříve zmodernizovali provoz energetického zdroje. Podobné akumulční systémy podporují transformaci české energetiky a přispívají ke stabilizaci energetické sítě díky poskytování služeb výkonové rovnováhy.

Velkým úkolem je pro nás modernizace českého teplárenství, které odchází od uhlí. Sektor teplárenství stojí na pokraji zásadní transformace směrem k dekarbonizaci a hluboké proměně celého odvětví a my očekáváme další nárůst spolupráce se subjekty zabývajícími se výrobou a dodávkou tepla.

V oblasti dodávek elektřiny a plynu se společnost ČEZ ESCO podařilo v loňském roce dosáhnout výrazného zvýšení tržního podílu. Vyhrávali jsme řadu výběrových řízení a získali velký počet nových zákazníků. Hlavní příčinou byly významné akvizice, které byly úzce spojeny s energetickou krizí, během níž ukončili činnost někteří dodavatelé energií v ČR. Podařilo se nám v maximální míře využít efektivně nastavené procesy i obchodní kanály a získat významnou část zákazníků, kteří pro rok 2023 neměli zajištěného dodavatele. Díky tomu, že nás zákazníci vnímají jako důvěryhodného a stabilního partnera v dodávkách energií, se našimi novými zákazníky staly například Jihočeský kraj nebo nadnárodní skupina Lasselsberger.

Stoupl také zájem firem o ekologickou elektřinu pocházející z obnovitelných zdrojů a z jádra. Loni jsme zákazníkům dodali 2 TWh zelené elektřiny, což představuje nárůst o 10 %. Zároveň jsme zaznamenali zvýšený zájem firem o elektřinu z jaderných zdrojů, v loňském roce jsme dodali zákazníkům 630 GWh elektřiny z jaderných zdrojů, což bylo meziročně o 13 % více.

Slavíme úspěchy v oblasti inovací. Projekt Energocentra Ivančice vyhrál první místo v soutěži Chytrá města 2023. Inovační lokalita Ivančice je vůbec první, kde ČEZ ESCO využívá a testuje technologie týkající se moderního nízkoemisního teplárenství a jejich vzájemné propojení a synergie.

V loňském roce jsme v naší rodině ČEZ ESCO přivítali nového člena. Akvizice společnosti MITAS výrazně posílila jednu z našich nejdůležitějších schopností, tedy nabízet průmyslovým zákazníkům i městům komplexní služby a řešení. Navíc nám pomůže v naplnění plánu na modernizaci teplárenství, na kterém pracujeme na nejrůznějších místech v České republice.

Transformace české energetiky je v plném proudu a my se na této historické přeměně podílíme na všech úrovních. Díky rozmanitosti nápadů, schopnosti je proměnit v realitu a vynikajícímu týmovému duchu má ČEZ ESCO jedinečnou šanci využít tuto transformaci jako významnou obchodní příležitost.

V rámci naší Skupiny ČEZ ESCO budeme i nadále prohlubovat obchodní i interní synergie mezi dceřinými společnostmi. Chceme také vyvíjet nové produkty a služby, které jsou šité na míru specifickým potřebám našich zákazníků.

ČEZ ESCO se za osm let svého fungování vypracovalo do pozice jedničky na trhu v oblasti udržitelné energetiky, stali jsme se první volbou zákazníků z řad veřejné správy a velkých podniků. Chtěl bych proto poděkovat všem zaměstnancům za zvládnutí náročného, ale velmi úspěšného roku. Naše společné úsilí umožnilo posunout dosažené strategické záměry společnosti na vyšší úroveň. A přestože nás čeká obtížný rok, jsme dobře připraveni splnit nové klíčové cíle. Tím přispějeme k dalšímu růstu a rozvoji společnosti.



Kamil Čermák
předseda představenstva a generální ředitel ČEZ ESCO, a.s.

Přehled vybraných výsledků Skupiny ČEZ ESCO

Vybrané ukazatele Skupiny ČEZ ESCO

	Jednotka	2023
Fyzický počet zaměstnanců k 31. 12.	počet	2 152
Provozní výnosy	tis. Kč	96 551 665
z toho: Tržby z prodeje elektřiny	tis. Kč	87 044 610
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	tis. Kč	9 356 629
EBITDA	tis. Kč	2 764 105
Výsledek hospodaření po zdanění	tis. Kč	1 609 345
Aktiva celkem	tis. Kč	30 477 519
Vlastní kapitál	tis. Kč	9 305 266
Provozní cash flow	tis. Kč	2 238 276
Čistý dluh	tis. Kč	2 600 663
Čistý dluh / EBITDA	1	0,94

profesionálně

Poskytujeme vám profesionální a komplexní péči a servis pro veškeré produkty a služby, které si u nás vyberete. V klidu se věnujete svým záležitostem.





Vybrané události

Vybrané události roku 2023

Leden

- S účinností k 1. 1. 2023 došlo k fúzi společností ČEZ Energetické služby, s.r.o., a ČEZ LDS s.r.o., nástupnickou společností je ČEZ Energetické služby, s.r.o.

Březen

- Na základě smlouvy o příplatku poskytnut příplatek do vlastního kapitálu společnosti Solární servis, s.r.o.

Červen

- Nabytí společnosti IVITAS, a.s., do Skupiny ČEZ ESCO.
- Na základě smlouvy o příplatku poskytnut příplatek do vlastního kapitálu společnosti AirPlus, spol. s r.o.

Červenec

- Nabytí podílu 10 % ve společnosti PIPE SYSTEMS s.r.o. (celkem 100 %) do Skupiny ČEZ ESCO.

Říjen

- Změna názvu společnosti Green energy capital, a.s., na Green Energy Capital, a.s.

Prosinec

- Na základě smlouvy o příplatku poskytnut příplatek do vlastního kapitálu společnosti Green Energy Capital, a.s.
- Změna sídla společnosti ENESA a.s. na Českomoravská 2532/19b, Libeň, 190 00 Praha 9.

Vybrané události roku 2024 do uzávěrky výroční zprávy

Leden

- S účinností k rozhodnému dni 1. 1. 2024 došlo k rozdělení odštěpením sloučením podílu ESCO Slovensko, a.s., a jeho převodu z rozdělované společnosti ČEZ ESCO, a.s., na nástupnickou společnost ČEZ Invest Slovensko, a.s. Na základě schváleného projektu byla k 1. 1. 2024 sestavena zahajovací rozvaha, včetně doplňujících informací.
- S účinností k rozhodnému dni 1. 1. 2024 došlo k rozdělení odštěpením sloučením části provozování tepelného hospodářství společnosti ENESA a.s. a převodu odštěpené části na nástupnickou společnost ČEZ Energo, s.r.o.
- Zaknihování akcií společnosti HORMEN CE a.s.

Červen

- Na základě smlouvy o příplatku poskytnut příplatek do vlastního kapitálu společnosti AZ KLIMA a.s.

Červenec

- Změna názvu společnosti ČEZ Energetické služby, s.r.o., na ČEZ ESL, s.r.o.

Strategické záměry

Rok 2023 se nesl ve znamení zvýšeného důrazu zákazníků na úspory a energetickou nezávislost, což směřovalo k decentralizovaným, ekonomicky výhodným a ekologicky šetrným zdrojům energie. Rostoucí tlak na ochranu klimatu a zvyšující se ceny elektřiny vedly k vyšší poptávce po obnovitelných zdrojích energie ze strany soukromého i veřejného sektoru. V uplynulém roce jsme realizovali 96 projektů fotovoltaických elektráren s celkovým instalovaným výkonem 25 MW. Mezi nejvýznamnější instalace patřily investiční projekty našich klientů a inovativní produkt „Fotovoltaika za korunu“ pro Škoda Auto s výkonem 2,2 MW. Významnou instalací byl také druhý největší carport v České republice v areálu České zbrojovky s výkonem 474 kW.

Trh v oblasti energetických řešení v roce 2023 rostl a společnost ČEZ ESCO v něm i nadále upevňovala svoji přední pozici.

V oblasti energetických úspor jsme uskutečnili 34 projektů energeticky úsporných opatření (EPC), které pomohly městům, nemocnicím, kulturním institucím a průmyslovým podnikům snížit jejich náklady na energii o téměř 400 milionů korun. Tato úspora představuje ekvivalent snížení emisí CO₂ o 43 000 tun. U řady objektů jsme dosáhli úspor energie, které pravidelně převyšují smluvně garantované hodnoty.

V průmyslovém sektoru jsme se zaměřili na úspory a energetickou soběstačnost, rozvoj příležitostí v oblasti tepelných čerpadel a dekarbonizace. Realizovali jsme náročné projekty v oblasti výstavby čistých prostor a transformační projekty v oblasti tepelného hospodářství s cílem využít moderní technologie s nižším ekologickým zatížením.

Optimalizovali jsme provoz stávajících kogeneračních jednotek a efektivně využili služby výkonové rovnováhy.

Rovněž jsme se zaměřili na rozvoj akumulace zdrojů a zprovoznil jsme největší bateriový systém v České republice s výkonem 10 MW, který je schopen pokrýt denní spotřebu 1 300 domácností a přispívá ke stabilizaci sítě a zajištění požadovaných parametrů elektřiny.

Získali jsme ocenění v oblasti inovací. V soutěži Chytrá města 2023 jsme s projektem Smart Energocentrum Ivančice vyhráli v kategorii projektů pro města do 10 tisíc obyvatel. Inovační lokalita Ivančice je prvním místem, kde ČEZ ESCO využívá a testuje technologie týkající se moderního nízkoemisního topení a jejich vzájemné propojení a synergie. Získané informace pak budou uplatněny pro modernizaci topení v dalších městech České republiky. Konkrétně jde o simultánní využívání plynových kotlů, kogenerační jednotky, elektrokotlů, tepelných čerpadel, fotovoltaiky, bateriového úložiště, dobíjecí stanice pro elektromobily a prvků chytrého řízení sítě. Právě dobré skloubení těchto technologií slibuje nejvyšší efektivitu výroby elektřiny a tepla a nižšího dopadu na životní prostředí. V dodávkách elektřiny a plynu se společnost ČEZ ESCO v roce 2023 podařilo dosáhnout výrazného zvýšení tržního podílu. Hlavní příčinou byly významné akvizice, které byly úzce spojeny s energetickou krizí, během níž ukončili činnost někteří dodavatelé energií v ČR. Společnosti se tak v maximální míře podařilo využít efektivně nastavené procesy i obchodní kanály a pomoci zákazníkům, kteří pro rok 2023 neměli zajištěného dodavatele. V dalším období neočekáváme takto významné akvizice, ale soustředíme se na rozšiřování našeho portfolia o nové a bezpečné produkty, které přinášejí stále více synergií s ESCO službami, jako jsou Power Purchase Agreement (PPA). Pokračovali jsme ve strategické spolupráci se společností Škoda Auto, jejímž cílem je dekarbonizace energetiky a dopravy. Klíčovým prvkem této spolupráce je zapojení elektromobilů do moderního řízení sítě a chytrého dobíjení. Chceme tímto způsobem podporovat inovativní řešení pro energetickou soběstačnost, úspory a cirkulární ekonomiku. Společně vyvíjíme baterie pro energetiku z použitých akumulátorů elektromobilů. První takové projekty se spustily v lokalitách Ivančice a EP Rožnov.

Snižování klimatické stopy se stalo pro firmy a průmysl klíčovou prioritou. Vypracovali jsme dekarbonizační strategii pro naši dceřinou společnost EP Rožnov, která povede ke snížení emisí skleníkových plynů na nulu, a v těchto aktivitách v našich dceřiných společnostech dále pokračujeme. Aktivně jsme se zapojili do činnosti Aliance pro bezemisní budoucnost, kde jsme zakládajícím členem. Aliance zdůrazňuje důležitost přechodu na bezemisní a nízkoemisní hospodářství při zachování konkurenceschopnosti.

Po třech letech fungování na slovenském trhu společnost ESCO Slovensko značně rozšířila své aktivity v poskytování energetických služeb. Veškeré aktivity Skupiny ČEZ bude na slovenském trhu nově od roku 2024 zastřešovat společnost ČEZ Invest Slovensko.

Naše strategické záměry na rok 2024 a další roky jsou zaměřeny na prohlubování synergií a integrace mezi našimi dceřinými společnostmi. Chceme zvyšovat efektivitu a výkon na úrovni celé Skupiny s cílem maximalizovat finanční výsledky a proměňovat obchodní příležitosti na nové zakázky. Naše úsilí bude směřovat k analýze a vyhodnocování nových tržních příležitostí, rozvoji stávajících produktů a vývoji nových řešení, která budou odpovídat individuálním potřebám našich zákazníků. Jedním z klíčových strategických záměrů je pokračovat v rozšiřování našich aktivit v oblasti obnovitelných zdrojů energie a energetických úspor. Budeme se nadále zaměřovat na fotovoltaiku, bateriové systémy i další moderní technologie a budeme přinášet řešení, která umožňují co nejvíce synergií mezi komoditními produkty a ESCO službami. Naše projekty budou i nadále klást důraz na snižování emisí CO₂ a zvyšování energetické soběstačnosti.

2. Řízení a správa společnosti

Orgány společnosti

ČEZ ESCO, a.s., a její management

Struktura vlastníků

Společnost ČEZ ESCO, a.s., je vlastněna jediným akcionářem, společností ČEZ, a. s., se sídlem Duhová 1444/2, 140 53 Praha 4 – Michle, IČO 452 74 649. Zápis v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B1581.

Vlastněné podíly

Společnost ČEZ ESCO, a.s., měla k 31. 12. 2023 podíl na následujících společnostech:

- AZ KLIMA a.s. (s účinností od 30. 9. 2016), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- Solární servis, s.r.o., (s účinností od 10. 2. 2016), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ENESA a.s. (s účinností od 2. 1. 2018), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ČEZ Energo, s.r.o., (s účinností od 30. 6. 2020), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ČEZ Energetické služby, s.r.o., (s účinností od 3. 7. 2015), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ŠKO-ENERGO, s.r.o., (s účinností od 13. 3. 2017), výše podílu na základním kapitálu 12 %;
- KART, spol. s r.o., (s účinností od 4. 9. 2017), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- AirPlus, spol. s r.o., (s účinností od 1. 11. 2017), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- HORMEN CE a.s. (s účinností od 1. 6. 2022), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- Bytkomfort, s.r.o., (s účinností od 18. 9. 2018), výše podílu na základním kapitálu: 49 %;
- Domat Control System s.r.o. (s účinností od 1. 10. 2019), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ESCO Slovensko, a.s., (s účinností od 25. 2. 2020), výše podílu na základním kapitálu: 50 % (do 15. 2. 2021 výše podílu na základním kapitálu 100 %);
- ENVEZ, a. s., (s účinností od 22. 6. 2020), výše podílu na základním kapitálu: 51 %;
- EP Rožnov, a.s., (s účinností od 15. 7. 2021), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- Green Energy Capital, a.s., (s účinností od 7. 12. 2021), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- CAPEXUS s.r.o. (s účinností od 13. 12. 2021), výše podílu na základním kapitálu: 100 %.

Řízení společnosti

Orgány společnosti k 31. 12. 2023

Dozorčí rada

Funkce	Jméno
Předseda	Pavel Cyrani
Místopředseda	Martin Novák
Člen	Vojtěch Kopp
Člen	Ondřej Soukup
Člen	Tomáš Jungwirth Březovský

Představenstvo

Funkce	Jméno
Předseda	Kamil Čermák
Místopředseda	Radek Doubek
Člen	Vlastimil Vyskočání
Člen	Ondřej Šišpela

Vrcholové vedení

Funkce	Jméno
Generální ředitel	Kamil Čermák
Ředitel útvaru Finance a správa	Radek Doubek
Ředitelka útvaru Inovace a dekarbonizace	Lenka Vaněk
Ředitel úseku Energetika budov	Vlastimil Vyskočání
Ředitel úseku Průmyslová energetika	Ondřej Šišpela
Ředitel úseku Komoditní produkty a služby	Martin Kročil
Ředitel úseku Zelená energetika	David Veselý

3. Podnikání Skupiny ČEZ ESCO – hospodaření Působení Skupiny ČEZ ESCO

ČEZ ESCO (Energy Service Company), člen Skupiny ČEZ, je strategickým partnerem pro státní správu, místní samosprávy a firemní sektor, průmyslové podniky a velké společnosti. Skupina ČEZ ESCO poskytuje komplexní nabídku energetických produktů a služeb, včetně energetické optimalizace a dodávky energií.

Zajišťuje dodávky elektřiny, plynu a tepla, výkup elektřiny či obchodování s emisními povolenkami, zárukami původu z obnovitelných zdrojů a zárukami původu z jádra.

Dále nabízí komplexní škálu energetických produktů a služeb týkajících se dekarbonizačních strategií, energetického managementu, elektrického zařízení, oblasti tepelné energetiky, kogeneračních jednotek, čistých prostor, vzduchotechniky, osvětlení a střešních i pozemních fotovoltaických elektráren do majetku klienta i jako službu. Je rovněž dodavatelem služeb souvisejících s veřejnou a firemní elektromobilitou, bateriovou akumulací a služeb výkonové rovnováhy.

Skupina ČEZ ESCO vyniká v nabídce komplexního řešení, jako jsou všechna technická zařízení pro budovy, včetně návrhů, projektování a realizaci moderních a energeticky úsporných vnitřních prostor, služby v podobě technického facility managementu, projektů energetických úspor se zárukou (EPC), které nevyžadují vstupní investici od zákazníka.

Skupina ČEZ ESCO patří mezi největší dodavatele bezemisních a nízkoenergetických projektů a služeb, pomáhá snižovat dopad lidské činnosti na klima a je ideálním partnerem svých zákazníků pro snižování emisí a plnění klimatických cílů EU i ČR.

Hospodaření Skupiny ČEZ ESCO

Vývoj výnosů, nákladů a zisku

Zisk před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací (ukazatel EBITDA) ve Skupině ČEZ ESCO dosáhl za rok 2023 hodnoty 2 764 mil. Kč. Zisk byl vykázán na úrovni 1 609 mil. Kč. Celkové náklady dosáhly hodnoty 95 512 mil. Kč, přičemž podstatnou část tvořil nákup elektřiny, plynu a ostatních energií ve výši 80 224 mil. Kč, dále služby, a to ve výši 5 529 mil. Kč. Oproti tomu byly zrealizovány tržby a další výnosy v objemu 97 121 mil. Kč, které byly převážně tvořeny tržbami z prodeje elektřiny, plynu a tepla v hodnotě 87 045 mil. Kč.

Tvorba ztráty (v tis. Kč)

	2023
Celkové výnosy	97 121 288
Celkové náklady	95 511 943
EBITDA	2 764 105
Výsledek hospodaření po zdanění	1 609 345

Aktiva

Hodnota aktiv v celkové výši 30 478 mil. Kč je převážně tvořena oběžnými aktivy v celkovém objemu 23 634 mil. Kč, dále dlouhodobým hmotným a nehmotným majetkem v užívání, a to ve výši 6 218 mil. Kč.

Struktura aktiv (v tis. Kč)

	2023
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek v užívání	6 217 872
Dlouhodobý finanční majetek	397 072
Oběžná aktiva	23 634 180
Aktiva celkem	30 477 519

Pasiva

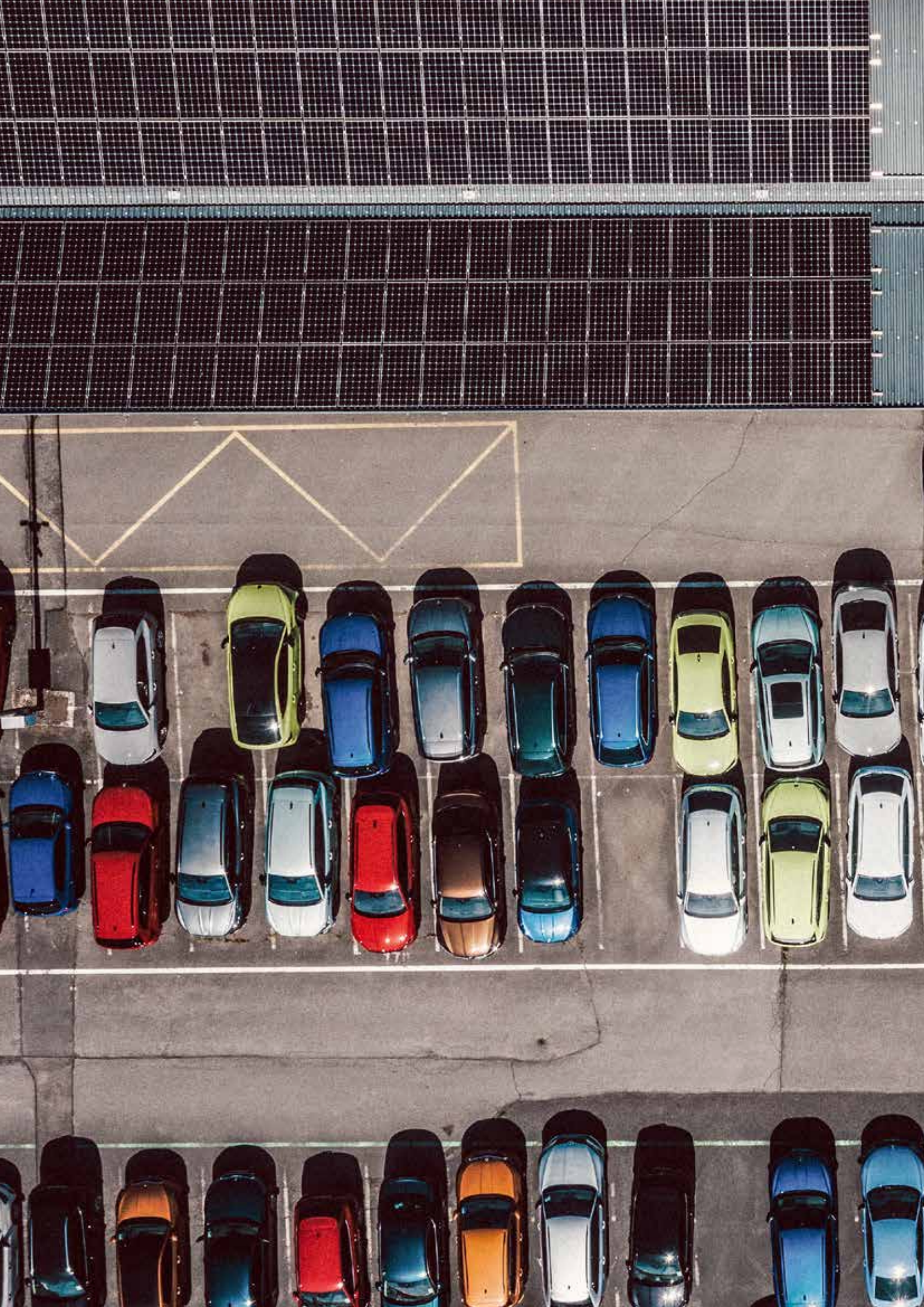
Vlastní kapitál skupiny ČEZ ESCO byl k 31. 12. 2023 vykázán částkou 9 305 mil. Kč. Významnou složkou vlastního kapitálu v hodnotě 2 803 mil. Kč je základní kapitál a zároveň nerozdělené zisky a kapitálové fondy v objemu 5 614 mil. Kč, které tak zvyšují celkový objem pasiv.

Za rok 2023 podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech činil 31 %.

Mezi další významnější složky pasiv patří krátkodobé závazky v hodnotě 18 503 mil. Kč, jež jsou tvořeny především obchodními závazky v částce 9 846 mil. Kč.

Struktura pasiv (v tis. Kč)

	2023
Základní kapitál	2 803 000
Vlastní kapitál	9 305 266
Dlouhodobé závazky	2 669 429
Krátkodobé závazky	18 502 824
Pasiva celkem	30 477 519



bez emisí

Produkty a služby od nás jsou nejen úsporné, ale respektují také životní prostředí, ve kterém žijeme. Naším cílem je poskytovat energii bez emisí.



Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2024

V roce 2024 očekáváme stabilizaci situace na komoditním trhu. Plánujeme i nadále udržet silný organický růst i za přispění synergií v rámci společností ČEZ ESCO. Důraz bude také kladen na vnitřní efektivitu procesů.

Skupina ČEZ ESCO se zaměřuje na služby související s moderní energetikou, dekarbonizací, energetickými úsporami a snižováním klimatické stopy pro průmyslové zákazníky, obce a instituce. Skupina nabízí jen taková řešení, která plně odpovídají individuálním potřebám každého zákazníka. Produkty a služby Skupina dodává komplexně, a to včetně poradenství, financování, výstavby, provozu, následné údržby a servisu.

Skupina ČEZ ESCO je lídrem v oblasti efektivních, úsporných a ekologicky šetrných řešení. Vytváří nové přístupy, produkty a služby v oblasti energetiky, digitalizace či smartifikace. Predikuje budoucí trendy a připravuje pro ně efektivní řešení. Řadí se mezi největší dodavatele bezemisních a nízkoenergetických projektů a služeb, pomáhá snižovat dopad lidské činnosti na klima a je ideálním partnerem svých zákazníků pro snižování emisí a plnění klimatických cílů EU i ČR.

4. Podnikání společnosti – ostatní oblasti Personalistika

Vývoj zaměstnanosti

V oblasti pracovněprávních vztahů a sociální politiky byly dodržovány povinnosti vyplývající ze zákoníku práce, vnitřních předpisů a související legislativy a dále povinnosti vyplývající z kolektivních smluv.

Fyzický počet zaměstnanců Skupiny ČEZ ESCO k 31. 12. 2023 dosáhl počtu 2 152. FTE k 31. 12. 2023 dosáhl počtu 2 036 zaměstnanců.

Vzdělávací program

Skupina ČEZ ESCO klade důraz na rozvoj zaměstnanců. Obecně se jedná o rozvojové aktivity z oblastí hard a soft skills, koučování, tréninků, seminářů a konferencí z veřejné nabídky či nabídky realizované v rámci Skupiny ČEZ.

V roce 2023 rozvoj a vzdělávání realizovala Skupina jak online, tak i prezenční formou. Skupina nabízí jak interní otevřené kurzy, tak umožňuje zaměstnancům využít i celou řadu kurzů z externí nabídky. Zaměstnanci měli možnost účastnit se přednášek s inspirativními osobnostmi.

Celá řada přednášek byla pro zaměstnance zdarma, stejně tak zaměstnanci využívali i nepovinné e-kurzy.

V roce 2023 pokračoval program nástupnictví, který se zaměřoval na realizaci rozvojových plánů zaměstnanců v rámci tohoto programu.

Zaměstnanci Skupiny se účastnili také interních rozvojových aktivit, týkajících se zejména produktového portfolia ČEZ ESCO.

Skupina se v posledních dvou letech intenzivněji zaměřuje na studenty vysokých, ale i středních škol. V rámci Trainee programu každý rok školí a mentoruje vybrané studenty do tohoto programu.

Sociální politika

Sociální politika ve Skupině ČEZ ESCO představuje široký okruh aktivit a výhod poskytovaných zaměstnancům formou peněžních i nepeněžních plnění. Nepeněžní plnění je poskytováno např. formou zkrácené pracovní doby, prodloužené dovolené o jeden týden nad zákonný nárok nebo pracovního volna s náhradou mzdy nad rozsah daný právními předpisy.

Zaměstnavatel přispívá zaměstnancům zejména na penzijní a životní pojištění, stravování a zdravotní péči. Všichni zaměstnanci v pracovním poměru mají zřízený osobní účet, který je primárně určen pro jejich relaxaci – rekreace a volnočasové aktivity od společnosti Pluxee Česká republika a.s. (dříve Sodexo) s možností široké volby čerpání osobního účtu.

Zaměstnancům nabízíme benefity pečující o zdraví zaměstnanců. Mohou využít i tzv. sick days nebo nabídku očkování proti chřipce. V rámci podpory zdraví zaměstnanců a jejich rodinných příslušníků mohou využívat benefiční program uLékaře.cz s neomezeným přístupem ke zdravotní péči prostřednictvím služby online lékařské poradny a objednání k lékaři.

V oblasti benefitů neustále mapujeme situaci na trhu a snažíme se reflektovat potřeby našich zaměstnanců.

Jedním z benefitů jsou rovněž elektronické stravenky, které jsou oproti papírovým rychlejší, jsou snadněji „nabíjené“ na účty zaměstnanců a mají neomezenou platnost.

Vztahy s odbory

Ve společnosti ČEZ ESCO, a.s., působilo v roce 2023 celkem 7 odborových organizací. Ve vybraných významných dceřiných společnostech Skupiny ČEZ ESCO v České republice působily celkem 4 základní odborové organizace.

V průběhu roku 2023 se konala pravidelná jednání zaměstnavatele se zástupci odborových organizací, při kterých byly odborovým organizacím předávány informace a zajištěno projednání témat stanovených zákoníkem práce a kolektivní smlouvou.

Ve společnosti ČEZ ESCO, a.s., je uzavřena kolektivní smlouva s platností do roku 2024, v roce 2023 bylo uzavřeno kolektivní vyjednávání o dodatku č. 8, týkající se zejména mzdové oblasti a benefitů. Ve vybraných významných dceřiných společnostech byla kolektivní vyjednávání taktéž úspěšně završena uzavřením dodatků ke kolektivním smlouvám.

Životní prostředí

Skupina ČEZ ESCO naplňuje Politiku bezpečnosti a ochrany životního prostředí důsledným akceptováním požadavků legislativy v oblasti odpadového hospodářství. Likvidace odpadů je zajištěna přes smluvně sjednané oprávněné osoby – odborně způsobilé společnosti k manipulaci, třídění a likvidaci odpadů. K ochraně životního prostředí dále Skupina přispívá tříděním komunálního odpadu, kde vytříděné složky jsou surovinou k dalšímu zpracování. Celá tato oblast je každoročně prověřována v rámci kontrolního systému společnosti s pozitivním výsledkem.

Výzkum, vývoj a inovace

Skupina nemá aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

soběstačně

Nabízíme vám širokou škálu produktů a služeb.
Vyberte si to nejefektivnější řešení na míru, které vám
umožní energetickou soběstačnost.





5. Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

Představenstvo společnosti ČEZ ESCO, a.s., IČO: 03592880, se sídlem Duhová 1444/2, Michle, 140 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20240, vypracovalo ve smyslu ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále také „zpráva o vztazích“) za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 (dále také „relevantní období“).

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Ovládaná/řízená osoba a zpracovatel zprávy o vztazích: ČEZ ESCO, a.s.

IČO: 03592880

Sídlo: Duhová 1444/2, Michle, 140 00 Praha 4

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20240

Ovládající/řídící osoba:

ČEZ, a. s.

IČO: 45274649

Sídlo: Duhová 2/1444, 140 53 Praha 4

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1581

Řídící osoba vlastnila k 31. 12. 2023 akcie odpovídající 100% podílu na základním kapitálu společnosti ČEZ ESCO, a.s., Česká republika – Ministerstvo financí vlastnila k 31. 12. 2023 akcie odpovídající 69,78% podílu na základním kapitálu řídící osoby, ČEZ, a. s.

Osoby ovládané společností ČEZ ESCO, a.s.:

Společnost ČEZ ESCO, a.s., byla k 31. 12. 2023 ovládající osobou následujících společností:

- AZ KLIMA a.s. (s účinností od 30. 9. 2016), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- Solární servis, s.r.o., (s účinností od 10. 2. 2016), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ENESA a.s. (s účinností od 2. 1. 2018), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ČEZ Energo, s.r.o., (s účinností od 30. 6. 2020), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ČEZ Energetické služby, s.r.o., (s účinností od 3. 7. 2015), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- KART, spol. s r.o., (s účinností od 4. 9. 2017), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- AirPlus, spol. s r.o., (s účinností od 1. 11. 2017), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- HORMEN CE a.s. (s účinností od 1. 6. 2022), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ŠKO-ENERGO, s.r.o., (s účinností od 13. 3. 2017), výše podílu na základním kapitálu: 12 %;
- Domat Control System s.r.o. (s účinností od 1. 10. 2019), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- ESCO Slovensko, a.s., (s účinností od 25. 2. 2020), výše podílu na základním kapitálu: 50 %;
- ENVEZ, a. s., (s účinností od 22. 6. 2020), výše podílu na základním kapitálu: 51 %;
- EP Rožnov, a.s., (s účinností od 15. 7. 2021), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- Green Energy Capital, a.s., (s účinností od 7. 12. 2021), výše podílu na základním kapitálu: 100 %;
- CAPEXUS s.r.o. (s účinností od 13. 12. 2021), výše podílu na základním kapitálu: 100 %.

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 5. 12. 2020 ovládající osobou společností AZ KLIMA SK, spol. s r.o., od 25. 2. 2020 následně prostřednictvím ovládané společnosti ESCO Slovensko, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 17. 12. 2020 ovládající osobou společností SPRAVBYTKOMFORT, a.s., Prešov, od 25. 2. 2020 následně prostřednictvím ovládané společnosti ESCO Slovensko, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 55 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 11. 12. 2020 ovládající osobou společností ČEZ SERVIS, s.r.o., od 25. 2. 2020 následně prostřednictvím ovládané společnosti ESCO Slovensko, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 30. 11. 2020 ovládající osobou společností e-Dome a.s., od 25. 2. 2020 následně prostřednictvím ovládané společnosti ESCO Slovensko, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti s účinností od 19.6.2023: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 30. 11. 2020 ovládající osobou společností ČEZ Distribuční systavy a.s. (původně TMT Energy, a.s.), od 25. 2. 2020 následně prostřednictvím ovládané společnosti ESCO Slovensko, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 13. 12. 2021 ovládající osobou společností CAPEXUS SK s. r. o., a to prostřednictvím ovládané společnosti ESCO Slovensko, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 14. 12. 2022 ovládající osobou společností BIOPEL, a.s., a to prostřednictvím ovládané společnosti ESCO Slovensko, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti s účinností od 14.9.2023: 55,43 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 4. 12. 2017 ovládající osobou společností HORMEN SK s.r.o., a to prostřednictvím ovládané společnosti HORMEN CE a.s. (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 3. 12. 2018 ovládající osobou společností Domat Control System s.r.o. (slovenská entita), a to prostřednictvím ovládané společnosti Domat Control System s.r.o. (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 28. 6. 2019 ovládající osobou společností HA.EM OSTRAVA, s.r.o., a to prostřednictvím ovládané společnosti ČEZ Energetické služby, s r.o., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 15. 7. 2021 ovládající osobou společností EPIGON spol. s r.o., a to prostřednictvím ovládané společnosti EP Rožnov, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 15. 7. 2021 ovládající osobou společností PIPE SYSTEMS s.r.o., a to prostřednictvím ovládané společnosti EP Rožnov, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti s účinností od 30.6.2023: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 15. 7. 2021 ovládající osobou společností ELEKTROPROJEKTA SLOVAKIA, s.r.o., a to prostřednictvím ovládané společnosti EP Rožnov, a.s., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Společnost ČEZ ESCO, a.s., se stala s účinností od 1. 6. 2023 ovládající osobou společností IVITAS, a.s., a to prostřednictvím ovládané společnosti ČEZ Energetické služby, s.r.o., (výše podílu na základním kapitálu společnosti: 100 %).

Součástí Skupiny ČEZ je také Koncern ČEZ, v jehož čele stojí společnost ČEZ, a. s., jakožto řídicí osoba. ČEZ ESCO, a. s., se s účinností od 1. 1. 2016 stalo členem Koncernu ČEZ jakožto řízená osoba. Dalšími členy Koncernu ČEZ byly během roku 2023 následující řízené osoby: AirPlus, spol. s r.o., Areál Třeboradice, a. s., AZ KLIMA a. s., ČEZ Energetické produkty, s.r.o., ČEZ Energo s.r.o., ČEZ ENERGOSERVIS spol. s r.o., ČEZ ESCO, a. s., ČEZ ICT Services, a. s., ČEZ Invest Slovensko, a. s., ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., ČEZ Prodej, a. s., ČEZ Teplárenská, a. s., ČEZ, a. s., Elektrárna Dukovany II, a. s., Elektrárna Temelín II, a. s., Energetické centrum s.r.o., Energotrans, a. s., ENESA, a. s., HA.EM OSTRAVA, s.r.o., in PROJEKT LOUNY ENGINEERING s.r.o., KART, spol. s r.o., MARTIA a. s., OSC, a. s., RODECO, a. s., Revitrans, a. s., SD – Kolejová doprava, a. s., Severočeské doly a. s., Telco Infrastructure, s.r.o., Telco Pro Services, a. s., TENAUR, s.r.o., a Ústav aplikované mechaniky Brno, s.r.o.

U společností ČEZ Distribuce, a. s., a ČEZ Energetické služby, s.r.o., je koncernové řízení uplatňováno při plném respektování všech požadavků pravidel unbundlingu vyplývajících z energetického zákona a Směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2009/72/ES.

Schéma struktury vztahů tvoří přílohu č. 1 zprávy o vztazích.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

Podle informací poskytnutých společností ČEZ, a. s., vypracovalo představenstvo ČEZ ESCO, a. s., schéma struktury vztahů mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, resp. řízenými společností ČEZ, a. s.

ČEZ ESCO, a. s., a společnosti jí ovládané jsou součástí Skupiny ČEZ.

2. Úloha ovládané/řízené osoby

Společnost ČEZ ESCO, a. s., sdružuje odbornou a obchodní kapacitu Skupiny ČEZ v oblasti energetických úspor, decentralizovaných zdrojů, osvětlení a dalších energetických produktů. Společnost ČEZ ESCO, a. s., se zaměřuje na vytváření individuálních nabídek pro business zákazníky, SME a veřejný sektor. Nabízí řešení energetických potřeb zákazníků zejména na decentralní úrovni s důrazem na nové technologie, efektivní využití energie a integrované nabídky produktů. Jednotlivé produkty realizačně zajišťují dceřiné společnosti ČEZ ESCO, a. s.

Společnost ČEZ ESCO, a. s., zároveň zprostředkovává řídicí osobě ovládaní dalších společností.

3. Způsob a prostředky ovládaní/řízení

Společnost ČEZ, a. s., ovládá společnost ČEZ ESCO, a. s., tím způsobem, že je jejím jediným akcionářem, a tudíž v ní drží i 100% podíl na hlasovacích právech. Vzhledem k tomuto podílu na hlasovacích právech může společnost ČEZ, a. s., jmenovat nebo odvolat všechny členy statutárního orgánu ovládané osoby.

V rámci koncernového řízení může ČEZ, a. s., dávat řízeným osobám závazné pokyny. Za tím účelem může vydávat obecné a operativní koncernové nástroje. Obecnými koncernovými nástroji jsou společné dokumenty Skupiny ČEZ a vnitřní dokumenty řídicí osoby určené i pro řízené osoby. Operativními koncernovými nástroji jsou koncernové pokyny udělované pro jednotlivé případy.

Základní dokumenty s koncernovou působností jsou tzv. koncernové politiky řízení, upravující zejména oblasti a činnosti, ve kterých má být uplatňováno koncernové řízení a koncernové zájmy. Koncernové politiky řízení jsou kromě společné obecné části členěny a vyhlášeny vždy pro příslušné oblasti přiřazené do působnosti jednotlivých členů představenstva ČEZ, a. s.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění

Společnost ČEZ ESCO, a.s., v relevantním období neučinila žádná jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu společnosti ČEZ ESCO, a.s., zjištěného podle poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv

Představenstvo společnosti ČEZ ESCO, a.s., vypracovalo přehled vzájemných smluv účinných v roce 2023 mezi společností ČEZ ESCO, a.s., a ovládající osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, který tvoří přílohu č. 2 Zprávy o vztazích. Tento přehled neobsahuje další údaje o smluvních vztazích s ohledem na nezbytnost zajištění zachování obchodního tajemství a smluvního závazku důvěrnosti informací.

6. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění

Všechny popisované smluvní vztahy byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek, přičemž sjednaná a poskytnutá plnění nebo protiplnění odpovídala podmínkám obvyklého obchodního styku a společnosti ČEZ ESCO, a.s., z nich nevznikla žádná újma, která by měla být předmětem vyrovnání dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění.

7. Závěr

Představenstvo společnosti ČEZ ESCO, a.s., vyhodnotilo na základě dostupných informací výhody a nevýhody plynoucí z výše popsaného postavení společnosti ČEZ ESCO, a.s., a dospělo k závěru, že společnosti ČEZ ESCO, a.s., z něj převažují výhody (společnost využívá finanční stabilitu, dobré jméno a značku Skupiny ČEZ a podpůrné služby ve Skupině ČEZ) a neplynuly žádné zvláštní nevýhody či rizika. Představenstvo společnosti ČEZ ESCO, a.s., po důkladném zvážení prohlašuje, že si není vědomo žádných rizik vyplývajících ze vztahů mezi výše popsanými osobami, která by nebyla zajištěna standardními prostředky.

8. Přílohy

Příloha 1 Schéma struktury vztahů v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

Příloha 2 Přehled smluvních vztahů ČEZ ESCO, a.s.

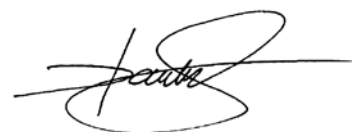
Zpráva o vztazích byla zpracována podle nejlepšího vědomí, svědomí a znalostí představenstva společnosti ČEZ ESCO, a.s., čerpaných z dostupných dokumentů a podkladů s vynaložením maximálního úsilí.

Zpráva o vztazích podléhá ověření auditorem a bude předložena k projednání dozorčí radě společnosti ČEZ ESCO, a.s., dle § 83 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění.

V Praze dne 12. července 2024



Kamil Čermák
předseda představenstva
a generální ředitel ČEZ ESCO, a.s.



Radek Doubek
člen představenstva
ČEZ ESCO, a.s.

Příloha 2 Přehled smluvních vztahů

Smluvní strana	Evidenční číslo smlouvy	Název smlouvy	
AirPlus, spol. s r.o.	1550010502	Smlouva o poskytování služeb	
	4400049335	Rámcová smlouva	
	1550040244	Smlouva mezi společnými správci	
	1550060569	Smlouva o spolupráci	
		Smlouva o postoupení smlouvy FVE Hostovice s.r.o. ze dne 2.1.2023	
		Smlouva o postoupení smlouvy FV Třebovice s.r.o. ze dne 2.1.2023	
		Smlouva o postoupení smlouvy Juli Solar Jižní Čechy a.s. ze dne 23.2.2023	
		Smlouva o postoupení smlouvy a o změně a zrušení souvisejících smluv MyEnergy SPV 16, s.r.o., ze dne 2.1.2023	
		Smlouva o postoupení smlouvy a o změně a zrušení souvisejících smluv MyEnergy SPV 4, s.r.o., ze dne 2.1.2023	
		Smlouva o postoupení smlouvy TURTLEN s.r.o. ze dne 2.1.2023	
		Smlouva o postoupení smlouvy ACT FAST s.r.o. ze dne 26.5.2023	
		Smlouva o postoupení smlouvy BESTUS s.r.o. ze dne 26.5.2023	
		Smlouva o postoupení smlouvy Buzzing Pink Lines s.r.o. ze dne 26.5.2023	
	Smlouva o postoupení smlouvy ENERGO Kačice s.r.o. ze dne 26.5.2023		
	Smlouva o postoupení Solární park Morašice s.r.o. ze dne 26.5.2023		
AZ Klima a.s.	1550040244	Smlouva mezi společnými správci	
	1550010501	Smlouva o poskytování služeb	
	1550010352	Souhlas s poskytnutím údajů	
	1550050372	Dohoda o zachování mlčenlivosti	
CAPEXUS s.r.o.	1550010566	Smlouva o poskytování služeb	
	4102886030	Objednávka – rekonstrukce kanceláří Duhová	
ČEZ Distribuce, a. s.	4400050277 (110285_2020)	Nájemní smlouva	
	1550040066, P3A18000014207	Smlouva o zpracování osobních údajů k Rámcové smlouvě o zajištění služby distribuční soustavy	
	1550040066, (14740354_RSD_2017_D_00)	Rámcová smlouva o zajištění služby distribuční soustavy, včetně pravidel provozování distribučního portálu (DIP, OÚ, OPM)	
	1550040181	Smlouva o spolupráci – zajištění údržby licencí SAP ze dne 3.7.2018	
		Smlouva o společném postupu při zadávání a při plnění veřejné zakázky (Dodávka pohonných hmot pro Skupinu ČEZ) ze dne 20.6.2017	
	4400043306	Smlouva na služby přerušení a opětovné připojení odběratelů	
	14740354_PND_2022_D_00	Smlouva o poskytování služby hodinových odečtů	
	1550010169	Rámcová smlouva o postupování pohledávek	
	ČEZ Energetické služby, s.r.o.	4102864084	Smlouva na dodání FVE panelů
		4102800610	Smlouva na spotřebu el. energie v rámci realizace projektu CTP NU1
4102790572/7200015427		Kupní smlouva na dodání dobíjecích stanic MHD Kladno	
4102889944/7200018575		Smlouva na dodávku dobíjecí stanice Axon Easy	
4400054145		Smlouva o využití služeb obchodních zástupců	
4102359128		Smlouva na zdravotní péči	
		Smlouva o poskytování služeb ze dne 1.1.2021	
15500040244		Smlouva mezi společnými správci	
15410106		Smlouva na poskytnutí údajů	
22410167/1550040603		Dohoda o udělení souhlasu s poskytnutím údajů	
16410120/1550040003		Rámcová smlouva o kontrolní činnosti	
23410010/4102704305		Smlouva na FVE panely Wienergerger	
23410027/4102685254		Smlouva na realizaci FVE NU 1, Nupaky	
22410066/4102581324		Smlouva na projektovou dokumentaci	
22410234/4102679559		Smlouva na projektovou dokumentaci FVE CTPark Blatnice	
22410235/4102685254		Smlouva na projektovou dokumentaci CTP Nupaky	
23410159/4102825186		Smlouva na projektovou dokumentaci FVE Ferona	
23410026/1201976969		Smlouva na FVE Proseničky	
4102802633		Smlouva na doplnění snímání VN odpínačů	
23410160/4102839265		Smlouva na dodávku a zapojení bateriového úložiště	
23410158		Smlouva na výstavbu FVE CTP Hyundai, Steel, Brembo	
23410068/1202001580		Smlouva o dílo MS Utilities	
23410136/1202011220		Smlouva na dodávku a zapojení bateriového úložiště	
23410184/4102817309		Smlouva na poskytování služeb BOZP, PO	
23410185/4102817303		Smlouva na poskytování služeb koncernové dokumentace	
23410210/1202069626		Smlouva na dodávku a zapojení bateriového úložiště	
23410219/1202035113		Smlouva na dodávku a zapojení bateriového úložiště	
22410241/1201886258	Smlouva na dodání FVE		
22410231/1201919239	Smlouva na výměnu kabelu, transformátoru a vyvedení výkonu FVE		
23410230/1202037928	Smlouva na dodání FVE		
23410294/1202121662	Smlouva na dodání FVE systému		
23410304/1202064770	Smlouva o dílo, instalace FV Alliance Laundry		

Smluvní strana	Evidenční číslo smlouvy	Název smlouvy
	23410209/1202068008	Kupní smlouva, Střídače Huawei Wienerberger
	21410198/4400053820	Nájemní smlouva
ČEZ Energo, s.r.o.	4400020344	Smlouva o poskytování služeb
	P3A20000000079	Smlouva o zpracování OÚ
	1550040244	Smlouva mezi společnými správci
	1550010503	Smlouva o poskytování služeb
	1550010630	Smlouva o převodu části činnosti zaměstnavatele
	1550010633	ISDA 2002 Master Agreement
	1550070716	Smlouva o poskytování služeb pro služby výkonové rovnováhy
ČEZ ICT Services, a. s.	4400050314/57-2021	Rámcová smlouva o poskytování služeb
	4400050200/58-2021	SLA na poskytování služeb
	4102641929	Objednávka – Smart faktury 2023
	4102790408	Objednávka – rozvoj PowerApps
ČEZ Prodej, a.s.	1550030619/2022063	Smlouva o zajištění bezpečnostního standardu dodávky v období 2022-2023
	1550070648	Dohoda držitelů licencí na obchod s elektřinou
	1550020497/2021220	Smlouva o poskytování služeb
	1550080263/2019041	Smlouva o poskytování služeb – DPI
	P3A0000000181 k SML č. 2019041	Smlouva o zpracování OÚ
	4400047284/2020144	Smlouva o poskytování služeb – call centra, zákaznická centra, smluvní partneři
	P3A0000000545/2020145 k SML č. 2020144	Smlouva o zpracování OÚ
	4400049056/2020165	Smlouva o poskytování služeb – procesní automatizace, poskytnut SW platformy
	P3A0000000546/2020166 k SML č. 2020165	Smlouva o zpracování OÚ
	4400047049/2019119	SLA smlouva na nákup elektřiny a zemního plynu
	4400047052/2019120	SLA smlouva na predikci spotřeby elektřiny a zemního plynu
	1550060357/2019107	Smlouva o poskytování služeb – fakturace, saldo, metodická podpora
	4400039785/2018007	Smlouva o obchodním zastoupení
ČEZ Recyklace, s.r.o.	4102553674	Smlouva o zaj. plnění povinností výrobce elektrozařízení
ČEZ Teplárenská, a.s.	1550010169	Rámcová smlouva o postupování pohledávek
ČEZ, a. s.	4102318071	Nájemní smlouva
	4102325134	Smlouva o podnájmu k dalšímu podnikání a o podnájmu věcí movitých
	4400047502	Smlouva o postoupení rámcové smlouvy na realizaci lokalit dobíjecích stanic
	5600010131	Smlouva o poskytování služeb
	5600012650	Licenční smlouva o poskytnutí práva užívat ochranné známky
		Smlouva o společném postupu při zadání a při plnění veřejné zakázky ze dne 18. 6. 2019 (dodávky koncové výpočetní techniky)
		Smlouva o spolupráci při plnění veřejné zakázky ze dne 19. 6. 2019 (služební mobilní telefonie pro Skupinu ČEZ 2019-2024)
		Smlouva o spolupráci při plnění veřejné zakázky ze dne 20. 12. 2019 (rámcová dohoda na rozvoj systému Xenergie)
		Smlouva o spolupráci při plnění veřejné zakázky ze dne 6. 8. 2019 (servis systému Xenergie)
		Smlouva o společném postupu při zadání a při plnění veřejné zakázky ze dne 20. 6. 2017
		Smlouva o společném postupu při zadání a při plnění veřejné zakázky ze dne 26. 8. 2019
		Smlouva o společném postupu při zadání veřejné zakázky „Operativní leasing osobních vozidel pro Skupinu ČEZ“ ze dne 7. 8. 2020
	4400046401	Poskytování služeb u pilotní instalace rychlodobíjecí baterie
		Smlouva o společném postupu zadavatelů ze dne 21. 2. 2022
		Smlouva o společném postupu zadavatelů ze dne 17. 10. 2022
	P3A18000001357	Smlouva o zpracování osobních údajů
	P3A190000034179	Smlouva o zpracování osobních údajů
	4102819628	Smlouva o dílo – zajištění dodávky elektroinstalačních prací
	4102854354	Smlouva o dílo – dodávka přenosných kabelových AC dobíjecích stanic
	4102906367	Smlouva o dílo – demontáž a transport dobíjecí stanice UR1 17
	4102709937	Nájemní smlouva
	4102880827	Leasingová smlouva – dobíjecí stanice pro elektromobilitu
	1550020724	Smlouva o společném postupu při zadání a při plnění veřejné zakázky „Odběr pohonných hmot prostřednictvím tankovacích karet u čerpacích stanic“ ze dne 21. 12. 2023
	4102842772	Dodávka AC kabelových dobíjecích stanic
	4102865542	Dodávka AC kabelových dobíjecích stanic
	4102889043	Dodávka AC dobíjecí stanice
	4102896139	Dodávka AC kabelových dobíjecích stanic
	4102716725	Studie proveditelnosti pro fotovoltaickou elektrárnu
		Rámcová smlouva o dodávce a odběrech elektřiny (EFET)
		Smlouva o vzájemných úvěrových rámcích v návaznosti na dohodu o poskytování víceúrovňového flexi on-line cash pooling realného oboustranného v Kč pro ekonomicky spjatou skupinu

Smluvní strana	Evidenční číslo smlouvy	Název smlouvy
		Smlouva o vzájemných úvěrových rámcích v návaznosti na dohodu o poskytování víceúrovňového flexi on-line cash poolingů reálného oboustranného v EUR pro ekonomicky spjatou skupinu
		Smlouva o vzájemných úvěrových rámcích v cash poolingů ČS CZK
		Smlouva o vzájemných úvěrových rámcích v cash poolingů ČSOB CZK
		Individuální smlouva (trading) Smlouva o výkupu elektřiny na rok 2023
	1550010188	Dohoda o vystavování záruk
		Rámcová smlouva o postupování pohledávek
	4400051054	Licenční smlouva o poskytnutí práva užít ochrannou známku
		Dohoda o udělení souhlasu
Domat Control System s.r.o.	1550010506	Smlouva o poskytování služeb
	4102719991	Objednávka (FVE Sviadnov)
	4102693055	Objednávka (FVE ČOV Brodek u Prostějova)
	4102863128	Objednávka (FVE ZŠ Brodek u Prostějova)
	4102890861	Objednávka (FVE Bernatice)
Energotrans, a.s.	790002_2022	Nájemní smlouva
ENESA, a.s.	2016_083_01	Dohoda o vystavování záruk
	2016_082_04	Dohoda o garanci
	1550010146/17S0198-SR	Smlouva o vzájemných účtech/global accounts agreement
	1550040244	Smlouva mezi společnými správci
	4102469358	Sanace trafostanice FVE Monor
	1550020435	Smlouva o poskytování plnění
	1550010507	Smlouva o poskytování služeb
ENVEZ, a. s.	1550010727	Memorandum o spolupráci
	1550010721	Smlouva o příplatku
EP Rožnov, a.s.	1550010564	Smlouva o poskytování služeb
ESCO Slovensko, a.s.	1550020635	Smlouva o obchodní spolupráci
		Smlouva o dílo ze dne 9.9.2022
Green Energy Capital, a.s.	1550010565	Smlouva o poskytování služeb
	7300023874	Smlouva o dílo (FVE Brodek u Prostějova ZŠ)
	7300021655	Smlouva o dílo (FVE Webasto)
	7300010498	Smlouva o dílo (FVE MOSS)
	7300012373	Smlouva o dílo (FVE MOSS)
	7200016375	Smlouva o dílo (FVE Bernatice)
	7200016802	Smlouva o dílo (FVE Bernatice)
	7200016805	Smlouva o dílo (FVE Bernatice)
	7200016806	Smlouva o dílo (FVE Bernatice)
	7200016804	Smlouva o dílo (FVE Bernatice)
	7200016982	Smlouva o dílo (FVE Bernatice)
	7300009385	Dohoda o postoupení smluv
	7200013979	Smlouva o dílo (FVE DENSO)
		Smlouva o příplatku ze dne 21.12.2023
	1550060568	Smlouva o příplatku
	7200011106	Smlouva o dílo (FVE Litultovice)
	7300013691	Smlouva o dílo (FVE Kongres.centrum Praha)
	1806150032	Smlouva o dílo (FVE Zedom)
	7300014387	Smlouva o dílo (FVE Brodek u Prostějova ČOV)
	7300008158	Smlouva o dílo (FVE Lichnov)
	7300009838	Smlouva o dílo (FVE Sklady Plus)
	7300009385	Smlouva o dílo; Dohoda o postoupení smlouvy (Komerční banka Stodůlky)
	7200010734	Smlouva o dílo (FVE RETEX)
HORMEN CE a.s.	1550040244	Smlouva mezi společnými správci
	1550050083	Dohoda o zachování důvěrnosti informací
	1550050365	Dohoda o zachování mlčenlivosti
	4102780530	Smlouva o pronájmu svítidel
	1550010567	Smlouva o poskytování služeb
KART, spol. s r.o.	1550010508	Smlouva o poskytování služeb
	1550040244	Smlouva mezi společnými správci
	4102832268	Objednávka – dodávka a montáž nabíjecích stanic elektromobilů
	4102822371	Objednávka – studie proveditelnosti DS KIA CZECH
	4102774531	Objednávka – instalace el. zařízení
	1710310010	RS o poskytování revizních, servisních a souvisejících služeb
Kongresové centrum Praha, a.s.	4102876520/2023-00148	Pronájem prostor
	4102833028/2023-00059	Ubytování
	4102770163/2023-09869	Pronájem prostor
	4102527182/2022-07958	Ubytování
	4102104586	Ubytování
	1550040593	Dohoda o udělení souhlasu s poskytnutím údajů

Smluvní strana	Evidenční číslo smlouvy	Název smlouvy
OSC, a.s.	7300012409	Smlouva o dílo – projekční činnost
	7200014590/08500198	Smlouva o dílo
Solární servis, s.r.o.	1550040244	Smlouva mezi společnými správci
	1550050386	Smlouva o spolupráci
	1550050326	Smlouva o spolupráci
	15500204697/2021220	Smlouva o poskytování služeb
	4400047502	Smlouva o postoupení rámcové smlouvy na realizaci lokalit dobíjecích stanic
	1550010094	Smlouva o úvěrovém rámci
	1550020657	Smlouva o příplatku
		Kupní smlouva ze dne 2. 1. 2023 – drobný majetek
ŠKODA PRAHA a.s.	4400038957/20170426-108	RS o poskytování odborných inženýrsko-technických, realizačních a souvisejících služeb
ŠKO-ENERGO, s.r.o.		Smlouva o spolupráci se smlouvou o uzavření budoucí smlouvy o zřízení věcného břemene (U51) a Smlouva o dodávce elektřiny ze zařízení fotovoltaické elektrárny
		Smlouva o spolupráci se smlouvou o uzavření budoucí smlouvy o zřízení věcného břemene (U6C) a Smlouva o dodávce elektřiny ze zařízení fotovoltaické elektrárny
		Smlouva o spolupráci se smlouvou o uzavření budoucí smlouvy o zřízení věcného břemene (M 12L) a Smlouva o dodávce elektřiny ze zařízení fotovoltaické elektrárny
	7200018112	Smlouva o dílo
ÚJV Řež, a. s.	22SML180/1550040602	Dohoda o udělení souhlasu s poskytnutím údajů
	22SMP360/4102649743	Smlouva o dílo (Koncepte energetiky v souvislosti s dekarbonizací výroby oceli)

Ostatní smluvní vztahy se společnostmi ze Skupiny ČEZ

Nad rámec výše uvedených smluvních vztahů měla společnost ČEZ ESCO, a.s., v roce 2023 účinné smluvní vztahy se společnostmi ze Skupiny ČEZ. Jedná se o smlouvy o sdružených službách dodávky plynu a smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny. V těchto společnostech ČEZ ESCO, a.s., vystupuje jakožto dodavatel elektřiny/plynu a dotčené společnosti jakožto zákazníci odbírající elektřinu/plyn ve vlastních či jimi provozovaných odběrných místech. Pro velký rozsah smluvních stran i počet smluv nejsou smlouvy a smluvní strany jednotlivě uvedeny.

Všechny popisované smluvní vztahy byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek, přičemž sjednaná a poskytnutá plnění nebo protiplnění odpovídala podmínkám obvyklého obchodního styku a společnosti ČEZ ESCO, a.s., z nich nevznikla žádná újma ani výhoda.

Jednotlivé smlouvy jsou definovány svým názvem, datem uzavření a/nebo číslem smlouvy, případně předmětem smlouvy, pokud nevyplývá z názvu smlouvy.



CENTRÁLNÍ STROJOVNA

CENTRÁLNÍ STROJOVNA S2

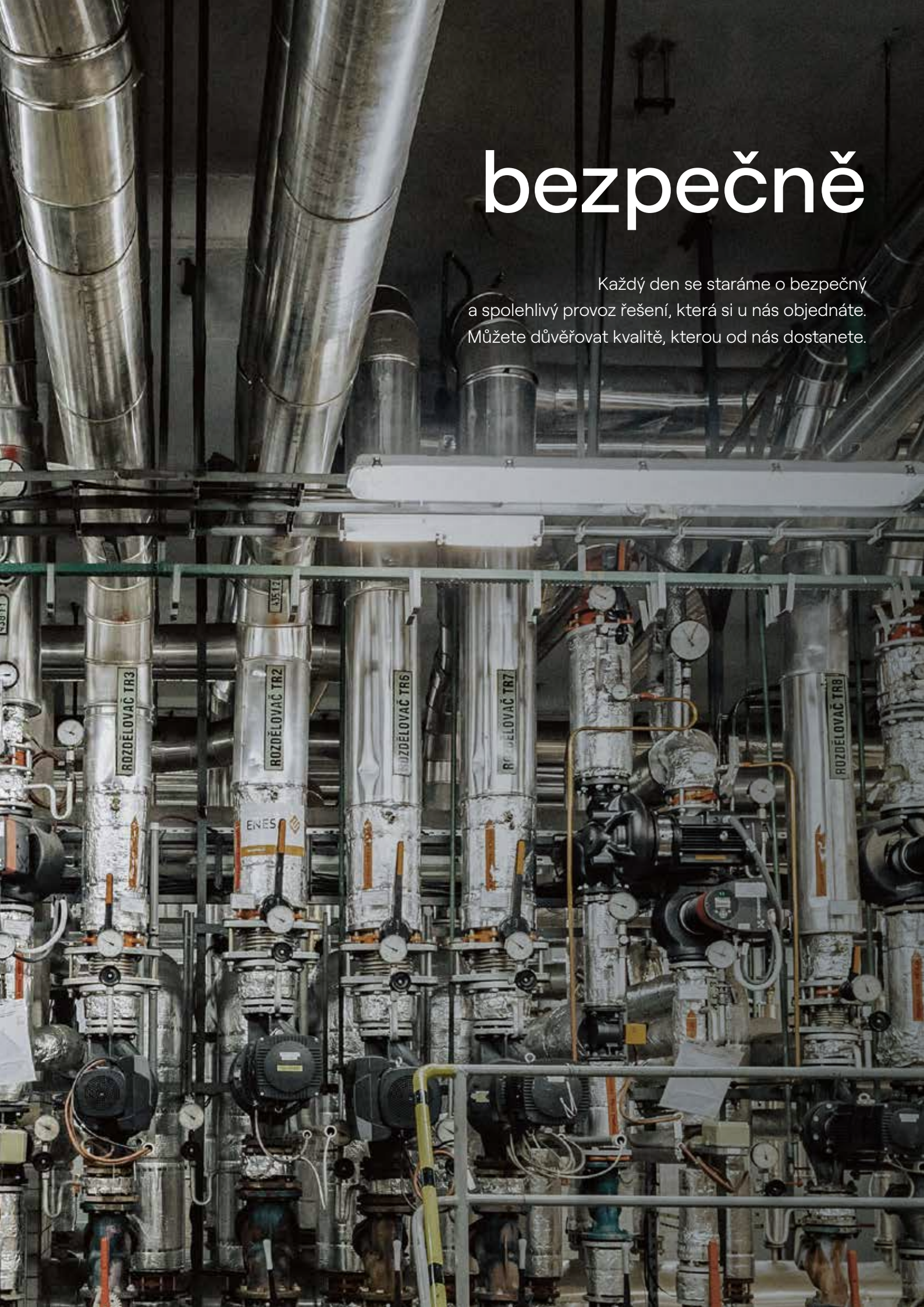
ROZDELOVAC TR4

ROZDELOVAC TR5

544

bezpečně

Každý den se staráme o bezpečný a spolehlivý provoz řešení, která si u nás objednáte. Můžete důvěřovat kvalitě, kterou od nás dostanete.



6. Finanční část

Konsolidovaná účetní
závěrka Skupiny ČEZ ESCO
zpracovaná v souladu
s účetními standardy IFRS
ve znění přijatém Evropskou unií
k 31. 12. 2023

Skupina ČEZ ESCO

Konsolidovaná rozvaha

k 31. 12. 2023

V tis. Kč

AKTIVA:	Bod	31. 12. 2023	31. 12. 2022	1. 1. 2022
Dlouhodobý hmotný majetek	3	4 938 221	5 164 433	4 846 474
Investice ve společných podnicích	8	–	284 190	248 058
Dlouhodobá finanční aktiva	4	397 072	782 152	266 771
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	1 279 651	1 966 613	1 834 644
Odložená daňová pohledávka	35	228 395	32 110	73 897
Stálá aktiva celkem		6 843 339	8 229 498	7 269 844
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	9	138 315	726 584	1 111 727
Obchodní a jiné pohledávky	10	11 950 021	9 632 483	4 759 057
Pohledávka z titulu daně z příjmů		13 325	47 087	21 512
Zásoby materiálu	11	434 186	477 857	209 990
Emisní povolenky a záruky původu	12	97 199	20 446	14 586
Deriváty a ostatní krátkodobá finanční aktiva	4	2 392 289	3 510 522	2 138 958
Ostatní oběžná aktiva	13	5 426 142	3 354 603	2 576 738
Aktiva klasifikovaná jako držená k rozdělení vlastníkům	14	3 182 703	–	–
Oběžná aktiva celkem		23 634 180	17 769 582	10 832 568
AKTIVA CELKEM		30 477 519	25 999 080	18 102 412

PASIVA:	Bod	31. 12. 2023	31. 12. 2022	1. 1. 2022
Základní kapitál		2 803 000	2 803 000	2 803 000
Nerozdělené zisky a kapitálové fondy		5 613 870	5 109 678	4 485 250
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem	15	8 416 870	7 912 678	7 288 250
Nekontrolní podíly	8	888 396	872 204	866 467
Vlastní kapitál celkem		9 305 266	8 784 882	8 154 717
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	16	1 895 865	2 162 925	1 951 300
Rezervy	19	355 542	192 668	185 211
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	20	173 475	188 006	299 899
Odložený daňový závazek	35	244 547	371 420	244 097
Dlouhodobé závazky celkem		2 669 429	2 915 019	2 680 507
Krátkodobé úvěry	21	–	54 184	76 199
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	16	82 080	108 416	100 275
Obchodní závazky	22	9 846 212	8 079 394	5 969 952
Závazek z titulu daně z příjmů		381 431	19 513	53 462
Rezervy	19	963 236	171 734	235 391
Deriváty a ostatní krátkodobé finanční závazky	20	3 123 767	4 336 216	506 758
Ostatní krátkodobé závazky	23	2 795 918	1 529 722	325 151
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k rozdělení vlastníkům	14	1 310 180	–	–
Krátkodobé závazky celkem		18 502 824	14 299 179	7 267 188
PASIVA CELKEM		30 477 519	25 999 080	18 102 412

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

Skupina ČEZ ESCO

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

k 31. 12. 2023

V tis. Kč

	Bod	2023	2022
Tržby z prodeje elektřiny, plynu a tepla		87 044 610	54 896 817
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby		9 356 629	6 791 054
Ostatní provozní výnosy		150 426	81 386
Provozní výnosy celkem	25	96 551 665	61 769 257
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	26	102 904	116 056
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií	27	-80 223 741	-53 151 551
Palivo a emisní povolenky	28	-2 591 931	-1 736 658
Služby	29	-5 529 213	-3 542 416
Osobní náklady	30	-2 182 528	-1 837 455
Materiál		-2 031 218	-1 658 801
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti		231 031	213 696
Odpisy	3, 5	-662 699	-592 148
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	6	9 436	-1 598
Opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám		-61 918	42 907
Ostatní provozní náklady	31	-1 490 786	-252 412
Zisk / ztráta před zdaněním a ostatními náklady a výnosy		2 121 002	-631 123
Nákladové úroky		-206 015	-153 895
Výnosové úroky	32	103 374	52 154
Zisky a ztráty ze společných podniků	8	3 615	51 655
Ostatní finanční náklady	33	-94 293	-148 506
Ostatní finanční výnosy	34	119 263	217 562
Ostatní náklady a výnosy celkem		-74 056	18 970
Zisk před zdaněním		2 046 946	-612 153
Daň z příjmů	35	-437 601	49 478
Zisk / ztráta po zdanění		1 609 345	-562 675
Zisk / ztráta po zdanění přiřaditelné na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		1 598 037	-551 157
Nekontrolní podíly		11 308	-11 518
Čistý zisk / ztráta na akcii přiřaditelné na podíly akcionářů mateřského podniku (tis. Kč na akcii):	38		
Základní		570,1	-196,6
Zředěné		570,1	-196,6

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

Skupina ČEZ ESCO

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

k 31. 12. 2023

V tis. Kč

	Bod	2023	2022
Zisk po zdanění		1 609 345	-562 675
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky		1 78 239	1 983 578
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření		-1 541 556	-496 124
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků		39 246	-49 416
Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků		6 267	-8 176
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů		-	-7 931
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu společných podniků		-784	236
Odložená daň z příjmů související s ostatním úplným výsledkem	35	255 635	-282 531
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které mohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření nebo do aktiv		-1 062 953	1 139 636
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů		1 127	569
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které nebudou přeúčtovány z vlastního kapitálu		1 127	569
Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem		-1 061 826	1 140 205
Úplný výsledek po zdanění celkem		547 519	577 530
Úplný výsledek celkem přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		514 493	615 634
Nekontrolní podíly		33 026	-38 104

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

Skupina ČEZ ESCO

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

k 31. 12. 2023

V tis. Kč

Bod	Podíl přiřaditelný akcionářům mateřského podniku						Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zajištění peněžních toků	Kapitálové nástroje a ostatní fondy	Nerozdělené zisky			
Stav k 1. 1. 2022	2 803 000	722	-33 932	-	861 091	3 657 369	7 288 250	866 467	8 154 717
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-551 157	-551 157	-11 518	-562 675
Ostatní úplný výsledek	-	-	-38 941	1 204 923	569	240	1 166 791	-26 586	1 140 205
Úplný výsledek celkem	-	-	-38 941	1 204 923	569	-550 917	615 634	-38 104	577 530
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-20 351	-20 351
Převod přecenění kapitálových nástrojů při prodeji	-	-	-	-	508	-508	-	-	-
Akvizice dceřiných podniků	7	-	-	-	-	-	-	36 606	36 606
Změna nekontrolních podílů bez ztráty kontroly	7	-	-	-	-	-99 898	-99 898	-9 762	-109 660
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	-171	-	-	108 863	108 692	37 348	146 040
Stav k 31. 12. 2022	2 803 000	722	-73 044	1 204 923	862 168	3 114 909	7 912 678	872 204	8 784 882
Stav k 1. 1. 2023	2 803 000	722	-73 044	1 204 923	862 168	3 114 909	7 912 678	872 204	8 784 882
Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	1 598 037	1 598 037	11 308	1 609 345
Ostatní úplný výsledek	-	-	23 795	-1 107 683	1 128	-784	-1 083 544	21 718	-1 061 826
Úplný výsledek celkem	-	-	23 795	-1 107 683	1 128	1 597 253	514 493	33 026	547 519
Změna nekontrolních podílů bez ztráty kontroly	7	-	-	-	-	-9 919	-9 919	-18 372	-28 291
Opce na nákup nekontrolních podílů	-	-	1 391	-	-	-1 773	-382	1 538	1 156
Stav k 31. 12. 2023	2 803 000	722	-47 858	97 240	863 296	4 700 470	8 416 870	888 396	9 305 266

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

Skupina ČEZ ESCO

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

k 31. 12. 2023

V tis. Kč

	Bod	2023	2022
PROVOZNÍ ČINNOST:			
Zisk před zdaněním		2 046 946	-612 153
Úpravy zisku před zdaněním na peněžní prostředky vytvořené provozní činností:			
Odpisy	3, 5	662 699	592 148
Zisky a ztráty z prodeje stálých aktiv		-18 841	-14 924
Zisk / ztráta z kurzových rozdílů		-1 13 600	130 581
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy		94 084	92 187
Změna stavu rezerv		1 041 970	-56 155
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	6	-9 436	1 598
Ostatní nepeněžní náklady a výnosy		-1 412 076	-485 885
Zisky a ztráty ze společných podniků	8	-3 615	-51 655
Změna stavu aktiv a pasiv:			
Pohledávky a smluvní aktiva		-4 894 537	-5 588 770
Zásoby materiálů a fosilních paliv		-16 106	-210 537
Pohledávky a závazky z derivátů		1 519 047	627 292
Ostatní aktiva		-56 563	49 165
Obchodní závazky		2 103 940	2 023 274
Ostatní závazky		1 461 180	1 180 185
Peněžní prostředky z provozní činnosti			
Zaplacená daň z příjmů		-98 110	-133 742
Placené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků		-199 075	-156 571
Přijaté úroky		106 908	46 756
Přijaté dividendy		23 461	12 100
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		2 238 276	-2 555 106
INVESTIČNÍ ČINNOST:			
Pořízení dceřiných, přidružených a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků	7	-97 112	-256 251
Prodej dceřiných, přidružených a společných podniků, bez pozbytých peněžních prostředků		-	-3 069
Nabytí stálých aktiv, včetně kapitalizovaných úroků		-1 014 434	-607 161
Příjmy z prodeje stálých aktiv		3 934	7 279
Poskytnuté půjčky		-5 760	-
Splátky poskytnutých půjček		6 747	3 981
Změna stavu finančních aktiv s omezeným disponováním		5 697	-6 039
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-1 100 928	-861 260
FINANČNÍ ČINNOST:			
Čerpání úvěrů a půjček		263 783	82 332
Splátky úvěrů a půjček		-80 565	-25 905
Splátky leasingů	24	-135 627	-119 920
Přírůstky ostatních dlouhodobých závazků		1 010	16 836
Úhrady ostatních dlouhodobých závazků		-94 078	-9 244
Změna stavu závazků / pohledávek ze skupinového cash poolingů		-986 468	3 239 037
Dividendy zaplacené – akcionáři nekontrolních podílů		-	-20 351
Nákup nekontrolních podílů		-28 291	-109 661
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-1 060 236	3 053 124
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků		12 293	-21 901
Čistý přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		89 405	-385 143
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		726 584	1 111 727
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	9	815 989	726 584
Dodatečné informace k výkazu o peněžních tocích:			
Celkové zaplacené úroky		213 329	164 954

Nedílnou součástí těchto konsolidovaných účetních výkazů je příloha.

Skupina ČEZ ESCO

Příloha konsolidované účetní závěrky k 31. 12. 2023

Obsah

1. Popis společnosti	48
2. Přehled nejdůležitějších účetních pravidel	48
3. Dlouhodobý hmotný majetek	61
4. Deriváty a ostatní finanční aktiva	62
5. Dlouhodobý nehmotný majetek	64
6. Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	65
7. Změny ve struktuře Skupiny	66
8. Investice do dceřiných a společných podniků	68
9. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	71
10. Obchodní a jiné pohledávky	72
11. Zásoby materiálu	72
12. Emisní povolenky a záruky původu	73
13. Ostatní oběžná aktiva	73
14. Aktiva držená k rozdělení vlastníkům a související závazky	73
15. Vlastní kapitál	74
16. Dlouhodobé dluhy	75
17. Reálná hodnota finančních nástrojů	77
18. Řízení finančních rizik	80
19. Rezervy	83
20. Deriváty a ostatní finanční závazky	84

21. Krátkodobé úvěry	85
22. Obchodní závazky	85
23. Ostatní krátkodobé závazky	85
24. Leasing	86
25. Provozní výnosy	87
26. Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	88
27. Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií	88
28. Palivo a emisní povolenky	88
29. Služby	88
30. Osobní náklady	88
31. Ostatní provozní náklady	89
32. Výnosové úroky	89
33. Ostatní finanční náklady	89
34. Ostatní finanční výnosy	89
35. Daň z příjmů	90
36. Spřízněné osoby	91
37. Informace o segmentech	92
38. Čistý zisk na akcii	95
39. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze	95
40. Události po datu účetní závěrky	95

1. Popis společnosti

ČEZ ESCO, a.s., (dále jen „společnost“) je akciová společnost, identifikační číslo 035 92 880, která vznikla 25. 11. 2014. Sídlí na adrese Duhová 1444/2, 140 00, Praha 4, Česká republika. Údaje o společnosti se zapisují do veřejného rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, spisová značka B 20240.

Jediným akcionářem společnosti je ČEZ, a. s., se sídlem na adrese Duhová 2/1444, 140 53, Praha 4, identifikační číslo 452 74 649. Společnost je součástí Skupiny ČEZ a součástí konsolidačního celku mateřské společnosti ČEZ, a. s., Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČEZ k 31. 12. 2023 je k dispozici na internetové adrese www.cez.cz.

ČEZ, a. s., IČO 45274649, je česká akciová společnost, v níž k 31. 12. 2023 vlastnila Česká republika zastoupená Ministerstvem financí České republiky 69,8 % základního kapitálu (69,9% podíl na hlasovacích právech). Zbývající akcie jsou ve vlastnictví právnických a fyzických osob a jsou obchodovány na pražské a varšavské burze. Společnost ČEZ, a. s., sídlí na adrese Duhová 2/1444, Praha 4, 140 53, Česká republika.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je prodej elektrické energie a ostatních energetických produktů velkoodběratelům a municipalitám. Společnost zajišťuje komplexní řešení energetických potřeb, včetně energetické optimalizace a dodávky energií. Zároveň je partnerem pro státní správu, místní samosprávy a firemní sektor, průmyslové podniky a velké společnosti.

Společnost je mateřskou společností Skupiny ČEZ ESCO (dále rovněž „Skupina“, viz bod 8) podnikající na trhu „malé energetiky“. Skupina prostřednictvím svých dceřiných společností zajišťuje komplexní služby v oblasti výstavby a rekonstrukce zařízení pro tepelnou energetiku, elektroenergetiku, veřejné osvětlení a související technickou infrastrukturu. Skupina je jedničkou na trhu v budování fotovoltaických elektráren a je provozovatelem kogeneračních jednotek. Provozuje energetické hospodářství, distribuční soustavy a zásobování teplem. Dále poskytuje řešení v oblasti vzduchotechniky a klimatizací a poskytuje řešení, která spotřebovávají méně energie. V oblasti služeb pro obor realit Skupina poskytuje služby facility managementu a rekonstrukce interiérů kancelářských budov.

V roce 2023, resp. 2022, činil průměrný počet zaměstnanců společnosti a jejich dceřiných společností zahrnutých do konsolidace 2 036, resp. 1 909.

2. Přehled nejdůležitějších účetních pravidel

2.1. Účetní závěrka

Tato konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČEZ ESCO byla zpracována v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (EU). Skupina ČEZ ESCO nepředkládala za dřívější období konsolidovanou účetní závěrku (ani v souladu s IFRS, ani podle jiných účetních pravidel), a jedná se tedy o účetní závěrku předloženou dle IFRS 1 První přijetí. Společnost ČEZ ESCO, a.s., předkládá individuální účetní závěrku podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu v platném znění (dále jen „české účetní předpisy“).

Účetní závěrka byla zpracována podle zásady účtování v historických pořizovacích cenách s výjimkou případů, kdy IFRS vyžaduje jiný způsob oceňování, jak je níže uvedeno v popisu použitých účetních metod.

2.1.1. Přejechod na IFRS z českých účetních předpisů

Za účetní závěrku sestavenou podle předchozích účetních pravidel pro tuto konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS lze považovat individuální účetní závěrku společnosti dle českých účetních pravidel. Následující tabulka uvádí sesouhlasení vlastního kapitálu k datu přechodu na IFRS k 1. 1. 2022 a ke konci posledního období prezentovaného v poslední roční účetní závěrce podle českých účetních předpisů k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Podíl přiřaditelný akcionářům mateřského podniku								
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zajištění peněžních toků	Kapitálové nástroje a ostatní fondy	Nerozdělené zisky	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2022 individuální dle českých účetních předpisů	2 803 000	722	-	-	798 051	4 231 460	7 833 233	-	7 833 233
Vliv přijetí IFRS ¹⁾	-	-	-33 932	-	63 040	-574 091	-544 983	866 467	321 484
Stav k 1. 1. 2022 konsolidace dle IFRS	2 803 000	722	-33 932	-	861 091	3 657 369	7 288 250	866 467	8 154 717
Stav k 31. 12. 2023 individuální dle českých účetních předpisů	2 803 000	722	-	206 258	798 241	4 948 238	8 756 459	-	8 756 459
Vliv přijetí IFRS ¹⁾	-	-	-47 858	-109 018	65 055	-247 768	-339 589	888 396	548 807
Stav k 31. 12. 2023 konsolidace dle IFRS	2 803 000	722	-47 858	97 240	863 296	4 700 470	8 416 870	888 396	9 305 266

¹⁾ Vliv přijetí obsahuje zejména vliv konsolidace, tj. zahrnutí konsolidovaných společností Skupiny, a dále vliv úprav českých účetních předpisů na IFRS údaje.

Následující tabulka uvádí sesouhlasení zisku podle předchozích účetních pravidel za poslední účetní období v poslední roční účetní závěrce společnosti, tj. za rok 2023, na zisk dle IFRS za rok 2023 (v tis. Kč):

	2023
Zisk podle individuální účetní závěrky dle českých účetních předpisů	1 410 338
Vliv přijetí IFRS ¹⁾	199 007
Zisk podle této konsolidované účetní závěrky dle IFRS	1 609 345

¹⁾ Vliv přijetí obsahuje zejména vliv konsolidace, tj. zahrnutí konsolidovaných společností Skupiny, a dále vliv úprav českých účetních předpisů na IFRS údaje.

Společnost podle předchozích účetních pravidel sestavila výkaz o peněžních tocích. Vliv přechodu na konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS účetních standardů je zejména v tom, že se jedná o konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, který zahrnuje peněžní toky konsolidovaných dceřiných společností.

2.2. Způsob konsolidace

2.2.1. Struktura Skupiny

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČEZ ESCO obsahuje údaje společnosti ČEZ ESCO, a.s., a jejich dceřiných a společných podniků zahrnutých do konsolidačního celku (viz bod 8).

2.2.2. Dceřiné podniky

Dceřiné podniky zařazené do konsolidačního celku jsou takové společnosti, v nichž má Skupina ČEZ ESCO kontrolu. Skupina má nad subjektem, do něhož bylo investováno, kontrolu, jestliže Skupina:

- nad ním má „moc“ (tj. Skupina má aktuálně práva, která jí v současnosti dávají možnost řídit činnosti subjektu významně ovlivňující jeho výnosy);
- podstupuje riziko spojené s variabilními výnosy z účasti na subjektu, do něhož bylo investováno, nebo má právo na tyto výnosy;
- dokáže využívat moc nad subjektem, do něhož bylo investováno, k ovlivnění výše výnosů Skupiny.

Dceřiné podniky jsou konsolidovány od data, kdy v nich Skupina získala kontrolu, a přestávají být konsolidovány k datu, kdy tuto kontrolu pozbyla.

Podnikové kombinace se účtují metodou akvizice. Pořizovací cena podnikové kombinace odpovídá součtu předané protihodnoty, oceněné reálnou hodnotou stanovenou k datu akvizice, a hodnoty případných nekontrolních podílů na nabývaném podniku.

U každé podnikové kombinace nabyvatel ocení případný nekontrolní podíl v nabývaném podniku buď jeho reálnou hodnotou, nebo jeho poměrným podílem na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku. Náklady související s akvizicí se účtují přímo do výsledku hospodaření.

U postupné podnikové kombinace Skupina jakožto nabyvatel přecení prostřednictvím výsledku hospodaření dosavadní držené podíly na vlastním kapitálu nabývaného podniku na reálnou hodnotu stanovenou k datu akvizice.

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi předanou protihodnotou zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Pokud je protihodnota nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabývaných dceřině společnosti (přínos z výhodné koupě), Skupina nejprve posoudí, zda byla správně vymezena a oceněna identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného podniku a správně stanovena cena akvizice. Případný rozdíl, který zůstane i po tomto přehodnocení, se účtuje přímo do výsledku hospodaření a je vykázán na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

Změna majetkového podílu v dceřině společnosti, která nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje jako transakce ve vlastním kapitálu.

Pokud má dceřiná společnost záporný výsledek hospodaření, příslušný díl ztráty se alokuje na nekontrolní podíl, i když je v důsledku toho jeho zůstatek záporný.

Opce na nákup nekontrolních podílů se vykazují tak, že se nekontrolní podíl k rozvahovému dni odúčtuje a zaúčtuje se závazek, který se ocení současnou hodnotou částky splatné při uplatnění opce. Případný rozdíl mezi odúčtovanou hodnotou nekontrolního podílu a nově zaúčtovaným závazkem se zahrne do vlastního kapitálu. Následné změny současné hodnoty závazku se účtují přímo do vlastního kapitálu.

Vnitroskupinové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z transakcí mezi podniky ve Skupině jsou eliminovány. Nerealizované ztráty jsou eliminovány s výjimkou případů, kdy transakce indikuje snížení hodnoty převáděného aktiva. V případě potřeby byly účetní metody dceřiných společností upraveny tak, aby byly v souladu s metodami používanými Skupinou ČEZ ESCO.

2.2.3. Společné podniky

Společný podnik je společné uspořádání, u něhož strany vykonávající společnou kontrolu mají práva na jeho čistá aktiva. Společná kontrola je smluvně sjednaný podíl na kontrole a existuje pouze v případě, že rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran podílejících se na kontrole. Posouzení, zda se jedná o podstatný vliv, nebo o společnou kontrolu, je obdobné jako posouzení kontroly v dceřiných podnicích. Investice ve společných podnicích jsou v konsolidovaných účetních výkazech zahrnuty ekvivalenční metodou. Podle této metody jsou do výsledku hospodaření zahrnuty podíly Skupiny na ziscích nebo ztrátách společných podniků po datu akvizice. Podíly Skupiny na ostatních pohybech vlastního kapitálu společných podniků jsou vykázány v ostatním úplném výsledku proti hodnotě investic ve společných podnicích. Nerealizované zisky z transakcí mezi Skupinou a společnými podniky jsou eliminovány do výše podílu Skupiny v těchto společných podnicích. Nerealizované ztráty jsou eliminovány s výjimkou případů, kdy transakce indikuje snížení hodnoty převáděného aktiva. Částka vykázaná v rozvaze jako Investice ve společných podnicích obsahuje i zůstatkovou hodnotu goodwillu vyplývajícího z akvizice společných podniků.

Je-li podíl Skupiny na ztrátách společného podniku roven účetní hodnotě investice nebo ji převyšuje, nejsou další ztráty vykazovány. V takovém případě Skupina vykáže svůj podíl na výsledku hospodaření v plné výši a svůj podíl na ostatním úplném výsledku pouze do takové výše, aby účetní hodnota investice ve společném podniku byla nulová. Tato částka je ve výkazu o úplném výsledku součástí položky Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků, následně Skupina přeruší účtování dle ekvivalenční metody. Nicméně Skupina zaúčtuje dodatečné ztráty a vykáže závazek na řádku rozvahy Ostatní dlouhodobé závazky nebo na řádku Rezervy poté, co účetní hodnota investice byla snížena na nulu, až do výše, do které Skupině vznikly právní nebo mimosmluvní závazky (např. poskytla záruky) nebo uhradila závazky jménem společného podniku. Pokud společný podnik následně vykazuje zisky, Skupina znovu začne účtovat svůj podíl na těchto ziscích pouze poté, co se jeho podíl na ziscích vyrovnal podílu na ztrátách, který nebyl vykázán.

2.2.4. Transakce zahrnující podniky pod společnou kontrolou majoritního vlastníka

Akvizice dceřiných podniků pod společnou kontrolou jsou zaznamenány s použitím metody obdobné metodě sdružení podílů („pooling of interests method“).

Aktiva a pasiva nabytá dceřině společnosti jsou vykázána v účetní závěrce Skupiny v jejich účetní hodnotě. Rozdíl mezi pořizovací cenou při akvizici dceřiného podniku od společnosti pod společnou kontrolou a pořízeným podílem na vlastním kapitálu dceřiného podniku v účetní hodnotě je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu.

2.3. Změny účetních metod

2.3.1. Aplikace nových účetních standardů IFRS v roce 2023

Přijaté účetní zásady se až na výjimky neliší od zásad použitých v minulém účetním období. K 1. 1. 2023 Skupina přijala níže uvedené nové nebo novelizované standardy schválené EU:

- IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (novela),
- IFRS 17 Pojistné smlouvy,
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IFRS Practice Statement 2: Zveřejňování účetních pravidel (novely),
- IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s pohledávkami a závazky, které vznikají z jedné transakce (novela),
- IAS 12 Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (novela).

Tyto nové nebo novelizované standardy neměly na účetní závěrku Skupiny významný vliv.

2.3.2. Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC, jež dosud nejsou závazné, resp. nebyly schváleny EU

Skupina v současné době vyhodnocuje potenciální dopady nových a novelizovaných standardů, které budou závazné, resp. budou schváleny EU k 1. 1. 2024 nebo po tomto datu:

- IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (novela),
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé, resp. dlouhodobé (novela),
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Dlouhodobé závazky s kovenanty (novela);
- IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování (novely),
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (novely),
- IAS 21 Dopady změn měnových kurzů – Nedostatečná směnitelnost (novela)
- IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce (nový standard)
- IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: zveřejňování (nový standard)
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a IFRS 9 Finanční nástroje: klasifikace a oceňování (novely)

Skupina nepředpokládá, že některé z výše uvedených nových a novelizovaných standardů uplatní před termínem jejich závazné platnosti, a neočekává jejich významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

2.4. Odhady a účetní úsudky

Významné odhady Skupina provádí při účtování o nevyfakturovaných dodávkách elektřiny a plynu (viz bod 2.6), při stanovení modelu očekávaných kreditních ztrát (viz bod 2.11.4), při stanovení výše zaúčtovaných rezerv (viz bod 19), při stanovení zpětně získatelných hodnot dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv (viz bod 6), při stanovení reálné hodnoty komoditních kontraktů (viz body 2.13 a 17), finančních derivátů (viz body 2.12 a 17), přírůstkové úrokové míry a doby nájmu pro výpočet závazků z leasingu (viz body 2.20 a 24) a při výpočtu odložené daně (viz body 2.18 a 35). Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

2.5. Tržby a výnosy

Skupina účtuje o výnosech v okamžiku, kdy splní povinnost plnit a částku výnosů je možné spolehlivě určit. Skupina zaúčtuje výnosy v částce předpokládané protihodnoty (po snížení o předpokládané slevy), kterou by měla podle očekávání obdržet za zboží převedené na zákazníka, resp. za služby mu poskytnuté.

Skupina účtuje o tržbách za dodávky elektřiny, tepla a plynu na základě smluvních podmínek. Případné odchylky mezi množstvím uvedeným ve smlouvách a skutečnými dodávkami elektřiny a plynu se vypořádávají prostřednictvím operátora trhu.

Tržby z prodeje elektřiny

Skupina elektřinu prodává a s elektřinou obchoduje. Tržby z prodeje elektřiny jsou tvořeny z prodeje na organizovaných trzích a z prodeje obchodníkům a koncovým zákazníkům. Prodeje na organizovaných trzích – energetických burzách – jsou standardně typizované prodeje. Prodeje koncovým zákazníkům jsou často formou sdružené dodávky silové elektřiny a distribučních služeb. V případě prodeje na území jiného distributora Skupina vystupuje, co se distribučních služeb týká, v pozici agenta distribuční společnosti. Ke splnění povinnosti plynoucí ze smlouvy, tzn. k vykázáni výnosů z prodeje elektřiny, dochází v okamžiku dodání elektřiny. Tržby z nevyfakturovaných dodávek elektřiny jsou účtovány jako odhad pomocí dohadných položek (viz bod 2.6). Fakturace zákazníkům probíhá dle dohodnutých smluvních podmínek a odebraných objemů v měsíční, čtvrtletní nebo roční periodicitě, s vyúčtováním zaplacených záloh za dané období.

Tržby z prodeje plynu

Skupina plyn prodává a s plynem obchoduje. Tržby z prodeje plynu jsou tvořeny prodejem obchodníkům a koncovým zákazníkům. Prodeje koncovým zákazníkům jsou často formou sdružené dodávky plynu a distribučních služeb. Ke splnění povinnosti plynoucí ze smlouvy, tzn. k vykázáni výnosů z prodeje plynu, dochází fyzickou dodávkou. Tržby z nevyfakturovaných dodávek plynu jsou účtovány jako odhad pomocí dohadných položek (viz bod 2.6). Fakturace zákazníkům probíhá dle dohodnutých smluvních podmínek a odebraných objemů v měsíční, čtvrtletní nebo roční periodicitě, s vyúčtováním zaplacených záloh za dané období.

Tržby z prodeje tepla

Skupina je jak výrobcem tepla, tak s teplem obchoduje. Zákazníky tvoří bytový sektor, dále zákazníci z průmyslu a z veřejného sektoru. Prodej a distribuce tepla je regulovaný sektor. K plnění smlouvy dochází fyzickou dodávkou na místo zasmluvněného odběratele. Fakturace je nejčastěji měsíční nebo roční a dle nastavených podmínek případně formou zálohových plateb. Fakturace je dle zasmluvněného tarifu závislá na množství dodaného tepla, případně může obsahovat také pevnou složku za sjednaný tepelný výkon. S některými zákazníky jsou smlouvy uzavřeny formou „take or pay“.

Tržby za distribuční služby

Tržby za distribuční služby při dodávkách elektřiny tvoří zejména tržby za cenu služby distribuční soustavy. Tržby za cenu služby distribuční soustavy obsahují platby za rezervovanou kapacitu nebo za příkon dle hodnoty jističe, za použití sítí či odebrané množství. O výnosech se účtuje při fakturaci po skončení zúčtovacího období, nejčastěji s roční nebo měsíční periodicitou. V průběhu zúčtovacího období jsou zákazníci hrazeny zálohy. Ceny za služby distribuční soustavy podléhají cenové regulaci Energetického regulačního úřadu (ERÚ) a jsou stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ.

Tržby za prodej služeb

Skupina poskytuje několik typů služeb v oblasti inženýringu, navrhování komplexních energetických a stavebních řešení, včetně jejich realizace. Povinnosti plnit z těchto typů služeb jsou plněny průběžně a je účtováno o smluvních aktivech a závazcích. Skupina u těchto typů služeb používá metodu procenta dokončení. Skupina posuzuje kritéria, zda při zvolené metodě postupného plnění zákazník získal kontrolu nad výrobkem, či službou. Kritéria jsou následující:

- a) Kupující současně přijímá a spotřebovává užítky z aktiv poskytovaných dodavatelem.
- b) Společnost dodává či zhodnocuje aktivum, které během vytváření kontroluje zákazník.
- c) Společnost vytváří aktivum, které nelze použít pro jiné účely než dodání tomuto zákazníkovi, a společnost má vymahatelné právo na odměnu za dosud provedené plnění.

V případě, že došlo ke splnění alespoň jednoho z výše uvedených požadavků, Skupina vykáže výnosy metodou vstupů, která vychází z poměru nákladů již vynaložených na plnění povinností a celkových odhadovaných nákladů na projekt. Výnos je následně v daném období vykázan v takové výši, aby to kumulovaně odpovídalo procentu dokončenosti vztaheného k celkovým odhadovaným výnosům. Pokud je průběžně plněný projekt či zakázka ztrátová, je ztráta vykázána okamžitě v plné výši. Většina smluv je uzavírána na období do jednoho roku.

Státní a obdobné dotace vztahující se k výnosům jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na řádku Ostatní provozní výnosy v období, v nichž Skupina vykáže související náklady, které mají dotace kompenzovat.

2.6. Nevyfakturované dodávky elektřiny a plynu

Změna stavu nevyfakturované elektřiny a plynu je stanovována měsíčně na základě odhadu. Odhad měsíční změny nevyfakturované elektřiny a plynu vychází z dodávek v daném měsíci po odečtení skutečné fakturace a odhadu ztrát distribuční sítě. Celková výše odhadu je ověřována výpočtem, který vychází z projekce spotřeby na základě historické spotřeby pro jednotlivá odběrná místa. Konečný zůstatek smluvních aktiv a závazků je vykázan netto v rozvaze po odečtení záloh přijatých od zákazníků a je zahrnut na řádku Ostatní oběžná aktiva nebo Ostatní krátkodobé závazky.

2.7. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách snížených o oprávky a opravné položky. Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku zahrnuje cenu pořízení a související materiálové a mzdové náklady a náklady na úvěrové financování použité při výstavbě. Pořizovací cena zahrnuje dále též odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku, a to v rozsahu stanoveném mezinárodním účetním standardem IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva. Státní a obdobné dotace na pořízení dlouhodobého hmotného majetku snižují jeho pořizovací cenu.

Dlouhodobý hmotný majetek pořízený vlastní činností je oceňován vlastními náklady. Výdaje na opravy, údržbu a výměny drobnějších majetkových položek se účtují do nákladů na opravy a údržbu v období, kdy jsou tyto opravy provedeny. Veškeré zisky nebo ztráty plynoucí z prodeje nebo vyřazení dlouhodobého hmotného majetku se zahrnují do výsledku hospodaření.

K rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují indikátory možného snížení hodnoty aktiv. Pokud takové indikátory snížení hodnoty existují, Skupina ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota dlouhodobého hmotného majetku není nižší než jeho hodnota zůstatková. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Případné snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku je zaúčtováno do výsledku hospodaření a vykázáno na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

K rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují indikátory, že snížení aktiv, které bylo zaúčtováno v minulosti, již není opodstatněné nebo by mělo být sníženo. Pokud takové indikátory existují, Skupina stanoví zpětně získatelnou hodnotu dlouhodobého majetku. Dříve zaúčtované snížení hodnoty je zúčtováno ve prospěch nákladů, pouze pokud došlo ke změně předpokladů, na základě kterých byla při posledním zaúčtování snížení hodnoty v minulosti odhadnuta zpětně získatelná hodnota dlouhodobého majetku. V takovém případě je zůstatková hodnota majetku se zahrnutím opravné položky zvýšena na novou zpětně získatelnou hodnotu. Nová zůstatková hodnota nesmí být větší, než by byla současná účetní hodnota majetku po odečtení opravek, kdyby žádné snížení hodnoty nebylo v minulosti zaúčtováno. Zrušení dříve zaúčtovaného snížení hodnoty se účtuje do výsledku hospodaření a je vykázáno na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

Skupina odpisuje pořizovací cenu sníženou o zbytkovou hodnotu dlouhodobého hmotného majetku rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti příslušného majetku. Každá část dlouhodobého hmotného majetku významná ve vztahu k celkové hodnotě aktiva je evidována a odpisována samostatně.

Předpokládaná doba životnosti je u dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2023 stanovena takto:

	Doba životnosti (v letech)
Budovy a stavby	4–45
Stroje, přístroje a zařízení	2–44
Dopravní prostředky	2–20
Inventář	4–25

2.8. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou, která zahrnuje cenu pořízení a náklady s pořízením související. Dlouhodobý nehmotný majetek se odpisuje rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti, která činí 3–25 let.

K rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují indikátory možného snížení hodnoty dlouhodobého nehmotného majetku (goodwill – viz bod 2.9). Možné snížení hodnoty nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku je testováno každoročně bez ohledu na to, zda existují indikátory možného snížení jeho hodnoty. Případné snížení hodnoty dlouhodobého nehmotného majetku je zaúčtováno do výsledku hospodaření a vykázáno na řádku Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku.

2.9. Goodwill

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků (viz bod 2.2). Goodwill vznikající při akvizici dceřiných podniků je zahrnut v nehmotných aktivech. Goodwill vztahující se ke společným podnikům je vykazován v rozvaze jako součást Investic ve společných podnicích. Po prvotním zaúčtování se goodwill vyazuje v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. U vykázaného goodwillu je testováno možné snížení hodnoty. Tento test je prováděn alespoň jednou ročně nebo častěji, pokud existují indikátory možného snížení hodnoty goodwillu.

Ke dni akvizice je goodwill alokovan těm penězotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitek ze synergií plynoucích z akvizice. Penězotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv. Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje stanovením zpětně získatelné hodnoty těch penězotvorných jednotek, ke kterým byl goodwill alokovan. Pokud je zpětně získatelná hodnota penězotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je zaúčtováno snížení hodnoty. Zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty goodwillu není možné později stornovat. V případě, že dochází k částečnému prodeji penězotvorné jednotky, ke které byl alokovan goodwill, je zůstatková hodnota goodwillu vztahující se k prodávané části zahrnuta do zisku nebo ztráty při prodeji. Výše takto odúčtovaného goodwillu je stanovena na základě poměru hodnoty prodávané části penězotvorné jednotky a hodnoty části, která zůstává ve vlastnictví Skupiny.

2.10. Emisní povolenky

Povolenka na emise skleníkových plynů (dále emisní povolenka) představuje právo provozovatele zařízení, které svým provozem vytváří emise skleníkových plynů, vypustit do ovzduší v daném kalendářním roce ekvivalent tuny oxidu uhličitého. Provozovatelé těchto zařízení jsou povinni zjišťovat a vykazovat množství emisí skleníkových plynů ze zařízení za každý kalendářní rok a toto množství musí nechat ověřit akreditovanou osobou. Některým společnostem Skupiny jako provozovatelům takových zařízení bylo na základě Národního alokačního plánu přiděleno určité množství emisních povolenek.

Nejpozději do 30. dubna následujícího kalendářního roku jsou společnosti povinny vyřadit z obchodování takové množství povolenek, které odpovídá skutečnému množství emisí skleníkových plynů v předchozím kalendářním roce.

V účetních výkazech jsou přidělené emisní povolenky oceněny nominální, tj. nulovou hodnotou. Nakoupené povolenky jsou oceňovány pořizovací cenou (s výjimkou emisních povolenek k obchodování). Emisní povolenky pořízené v rámci akvizice dceřiných podniků jsou oceněny v tržních cenách ke dni akvizice a následně je s nimi nakládáno jako s povolenkami nakoupenými. Skupina vytváří rezervu na pokrytí vypuštěných emisí odpovídající rozdílu mezi skutečně vypuštěným množstvím emisí a stavem přidělených emisních povolenek. Tato rezerva je oceněna primárně pořizovací cenou emisních povolenek, které byly nakoupeny se záměrem pokrytí emisí skleníkových plynů vykazovaného období. Rezerva na vypuštěné emise nad rámec těchto povolenek se ocení tržní cenou platnou k rozvahovému dni. Emisní povolenky nakoupené pro spotřebu v následujícím roce jsou vykazované v oběžných aktivech na řádku Emisní povolenky. Emisní povolenky s plánovanou pozdější dobou spotřeby jsou vykázány jako součást dlouhodobého nehmotného majetku.

K rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují indikátory možného snížení hodnoty emisních povolenek. Pokud takové indikátory existují, Skupina ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota peněžotvorných jednotek, kterým byly emisní povolenky alokovány, není nižší než jejich zůstatková hodnota. Případné snížení hodnoty emisních povolenek je zaúčtováno do výsledku hospodaření a vykázáno na řádku Ostatní provozní náklady.

Skupina dále nakupuje emisní povolenky za účelem obchodování s nimi. Portfolio emisních povolenek určených k obchodování je k datu účetní závěrky oceňováno reálnou hodnotou, přičemž změny reálné hodnoty jsou účtovány do výsledku hospodaření a vykázány na řádku Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami. Emisní povolenky nakoupené za účelem obchodování jsou vykázány v oběžných aktivech na řádku Emisní povolenky.

Certifikáty původu jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě a následně je s nimi nakládáno podobně jako s povolenkami nakoupenými.

2.11. Klasifikace finančních nástrojů

Finanční aktiva představují zejména hotovost, kapitálové nástroje jiné účetní jednotky nebo smluvní právo přijmout hotovost či jiné finanční aktivum a deriváty s kladnou reálnou hodnotou.

Finanční závazky jsou zejména smluvní závazky dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum a deriváty se zápornou reálnou hodnotou.

Finanční aktiva jsou klasifikována jako oběžná, pokud je Skupina hodlá realizovat během 12 měsíců od rozvahového dne nebo pokud neexistuje dostatečná jistota, že finanční aktiva bude Skupina držet déle než 12 měsíců od rozvahového dne.

Finanční závazky jsou prezentovány jako oběžné, pokud jsou splatné do 12 měsíců od rozvahového dne.

V rámci oběžných aktiv a závazků jsou také prezentovány aktiva a závazky držené k obchodování.

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

2.11.1. Finanční aktiva

Finanční aktiva jsou z pohledu ocenění členěna do dvou základních kategorií v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě v závislosti na tom, zda jsou finanční aktiva držena k obchodování, nebo zda jsou držena v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků.

Skupina klasifikuje aktiva do následujících kategorií:

a) ocenění finančního aktiva v naběhlé hodnotě

V této kategorii jsou zahrnuta finanční aktiva, u nichž má Skupina strategii držet je za účelem získávání smluvních peněžních toků, které se skládají jak z platby jistiny, tak z úroků. Příklady takových finančních aktiv jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti, pohledávky z obchodních vztahů.

Očekávané úvěrové ztráty, kurzové rozdíly a úrokové výnosy jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

b) ocenění finančního aktiva v reálné hodnotě přečeňované do ostatního úplného výsledku

Tato kategorie zahrnuje finanční aktiva v případě, že Skupina má strategii, jak shromažďovat smluvní peněžní toky, tak finanční aktiva prodat. Tento model rozlišuje dva typy účetních postupů:

- bez budoucího přeúčtování do výsledku hospodaření – použito pro kapitálová finanční aktiva
Opravné položky nejsou kalkulovány ani vykázány. Změny reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. V okamžiku prodeje finančního aktiva nejsou žádný zisk nebo ztráta vykázány ve výsledku hospodaření, tedy nikdy není ovlivněn výsledek hospodaření. V případě prodeje kapitálových finančních aktiv je kumulovaná hodnota z přecenění převedena do nerozděleného zisku. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako součást hodnoty přecenění. Dividendy z těchto finančních aktiv jsou zaúčtovány ve výsledku hospodaření v případě, že jejich vyplacení nesníží hodnotu investice.
- s budoucím přeúčtováním do výsledku hospodaření – použito pro dluhová finanční aktiva
Tvorba opravné položky se vykazuje ve výsledku hospodaření. Změny reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Po vyřazení finančního aktiva jsou zisk nebo ztráta zaúčtovány do výsledku hospodaření (zisk / ztráta jsou přeúčtovány z ostatního úplného výsledku do výsledku hospodaření). Kurzové rozdíly z přecenění, které bylo dříve vykázáno v ostatním úplném výsledku, jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Kurzové rozdíly ve vztahu k znehodnocení jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Úrokové výnosy jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

c) ocenění finančního aktiva v reálné hodnotě přečeňované do výsledku hospodaření

Kategorie finančních aktiv, u kterých má Skupina strategii zejména aktivně obchodovat s aktivem. Příjem smluvních peněžních toků není hlavním cílem strategie. Příkladem takového finančního aktiva jsou cenné papíry k obchodování a deriváty, které nezajišťují peněžní toky. Opravné položky nejsou kalkulovány ani vykázány. Změny v reálné hodnotě, které obsahují také případné kurzové rozdíly, jsou vykázány ve výsledku hospodaření.

Změny reálné hodnoty finančních investic v reálné hodnotě do výsledku hospodaření se vykazují v položkách Ostatní finanční náklady nebo Ostatní finanční výnosy.

2.11.2. Finanční závazky

Finanční závazky jsou členěny do dvou základních kategorií v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do výsledku hospodaření. Pokud finanční závazek není v kategorii v reálné hodnotě do výsledku hospodaření a nejedná se o smlouvu o finanční záruce ani o příslib na poskytnutí úvěru s úrokem nižším, než je tržní úroková míra, je finanční závazek zařazen do kategorie v naběhlé hodnotě.

V případě finančních závazků, u nichž je uplatněna Fair Value Option, tj. oceňují se reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se změna reálné hodnoty připadající na změny kreditního rizika vykazuje do ostatního úplného výsledku, zbývající část se účtuje do zisku nebo ztráty. Pokud by však účtování změn reálné hodnoty připadajících na kreditní riziko vytvořilo nebo prohloubilo účetní nekonzistentnost výsledku hospodaření, účetní jednotka zaúčtuje veškeré zisky a ztráty z takového závazku do zisku nebo ztráty.

2.11.3. Deriváty

Speciální kategorií finančních aktiv a závazků jsou deriváty. Způsob, jakým jsou zaúčtovány zisky nebo ztráty z přecenění derivátů na reálnou hodnotu, závisí na tom, zda je derivát klasifikován jako zajišťovací nástroj, a na povaze jím zajištěné položky. Vykazování derivátů se více věnuje bod 2.12.

2.11.4. Znehodnocení finančních aktiv

Snížení hodnoty finančních aktiv vychází z modelu očekávaných kreditních ztrát (ECL).

Analýza potenciální tvorby opravné položky k pohledávkám je prováděna Skupinou ke každému rozvahovému dni pro individuálně významné specifické pohledávky. Dále je velký počet menších pohledávek agregován do homogenních skupin, které jsou následně hodnoceny z pohledu potřeby tvorby opravné položky společně, neboť individuální přístup zde není možný.

Skupina účtuje buď o dvanáctiměsíčních očekávaných kreditních ztrátách, nebo o očekávaných kreditních ztrátách pro celou dobu životnosti v závislosti na tom, zda došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování (nebo od poskytnutí příslibu nebo záruky). Pro obchodní pohledávky, smluvní aktiva a pohledávky z leasingu Skupina použila přístup, kdy vždy dochází k účtování očekávaných kreditních ztrát pro celou dobu životnosti.

Pro účely výpočtu ECL je portfolio finančních aktiv rozděleno do 3 kategorií. K datu prvního vykazání jsou finanční aktiva zahrnuta do 1. kategorie s nejnižší opravnou položkou, která je stanovena jako procento historicky nesplacených pohledávek. Následná reklasifikace do 2. a 3. kategorie se provádí na základě zvýšení úvěrového rizika dlužníka. Pokud je finanční aktivum úročeno, je ve 3. kategorii úrokový výnos kalkulován z netto hodnoty aktiva.

2.12. Deriváty

Skupina používá finanční deriváty, jako například úrokové swapy a měnové kontrakty, pro zajištění rizik spojených s pohybem úrokových sazeb a směnných kurzů v souladu s IFRS 9.

Deriváty jsou oceněny reálnou hodnotou. V rozvaze jsou vykazány jako součást dlouhodobých a krátkodobých ostatních finančních aktiv a závazků.

Způsob, jakým jsou zaúčtovány zisky nebo ztráty z přecenění derivátů na reálnou hodnotu, závisí na tom, zda je derivát klasifikován jako zajišťovací nástroj, a na povaze jím zajištěné položky.

Pro účely účtování o zajištění jsou zajišťovací operace klasifikovány buď jako zajištění reálné hodnoty v případech, kdy je zajištěno riziko změny reálné hodnoty rozvahového aktiva nebo závazku, nebo jako zajištění peněžních toků, a to v případech, kdy je Skupina zajištěna proti riziku změn peněžních toků vztahujících se k rozvahovému aktivu anebo závazku nebo k vysoce pravděpodobné očekávané transakci.

Na počátku zajištění Skupina připravuje dokumentaci, která vymezuje zajištěnou položku a použitý zajišťovací nástroj, popíše ekonomický vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, posuzování efektivnosti a rovněž dokumentuje cíle a strategii řízení rizik pro různé zajišťovací transakce.

2.12.1. Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

Změny reálných hodnot derivátů zajišťujících reálnou hodnotu se účtují do nákladů, resp. výnosů, spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Jestliže je úprava účetní hodnoty zajištěné položky provedena u dluhového finančního nástroje, je tato úprava postupně amortizována do výsledku hospodaření do splatnosti takového finančního nástroje.

2.12.2. Deriváty zajišťující peněžní toky

Změny reálných hodnot derivátů zajišťujících očekávané peněžní toky se účtují do ostatního úplného výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty v položce Ostatní finanční náklady nebo Ostatní finanční výnosy.

Hodnoty akumulované ve vlastním kapitálu jsou zahrnuty do výsledku hospodaření v období, kdy jsou zaúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými položkami.

Jestliže uplynula doba, na kterou byl zajišťovací nástroj sjednán, nebo byl derivát prodán, anebo již dále nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, jsou kumulovaný zisk nebo ztráta vykazované ve vlastním kapitálu ponechány ve vlastním kapitálu až do doby ukončení očekávané transakce a následně vykazány ve výkazu zisku a ztráty. V případě, že již není dále pravděpodobné, že očekávaná transakce bude uskutečněna, jsou kumulovaný zisk nebo ztráta, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, převedeny do výsledku hospodaření.

2.12.3. Ostatní deriváty

Některé deriváty nejsou určeny pro zajišťovací účetnictví. Změna reálné hodnoty takovýchto derivátů je zaúčtována přímo do výsledku hospodaření.

2.13. Komoditní kontrakty

V souladu s IFRS 9 jsou některé komoditní kontrakty považovány za finanční instrumenty a účtovány v souladu s tímto standardem. Většina nákupů a prodejů komodit realizovaných Skupinou předpokládá fyzické dodání komodity v množstvích určených ke spotřebě nebo prodeji v rámci běžných činností Skupiny. Takovéto kontrakty (tzv. „own-use“ kontrakty) proto nespádají pod IFRS 9 a jsou specificky evidované, aby to umožňovalo odlišení od kontraktů spadajících pod IFRS 9.

Forwardové nákupy a prodeje s fyzickým dodáním energií nespádají do rámce IFRS 9, pokud je daný kontrakt uzavřen v rámci běžných činností Skupiny. To platí, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:

- v rámci kontraktu se uskuteční fyzická dodávka komodity,
- množství komodity nakoupené či prodané v rámci daného kontraktu koresponduje s provozními požadavky Skupiny,
- u kontraktů nedochází k vypořádání v čisté výši hotově nebo jiným finančním nástrojem nebo směnou finančních nástrojů,
- kontrakt nepředstavuje prodanou opci tak, jak je definováno standardem IFRS 9. Ve specifickém případě kontraktů na prodej elektřiny jsou dané kontrakty v podstatě ekvivalentní pevně dohodnutým forwardovým prodejům nebo mohou být považovány za prodej výrobní kapacity.

Tyto podmínky musí být splněny při uzavření kontraktu i po celou dobu jeho trvání, což Skupina pravidelně vyhodnocuje.

Skupina považuje transakce uzavřené se záměrem vyrovnání objemů nákupů a prodejů elektřiny za součást běžných činností integrované energetické skupiny, a proto tyto kontrakty nespádají do rámce IFRS 9.

Komoditní kontrakty, které spadají pod IFRS 9 a které nezajišťují peněžní toky, jsou přeceňovány na reálnou hodnotu se změnami reálné hodnoty účtovanými do výsledku hospodaření. Skupina vykazuje výnosy a náklady z obchodování s elektřinou a jinými komoditami v položce výkazu zisku a ztráty Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami.

Změny reálných hodnot komoditních kontraktů, které spadají pod IFRS 9 a které zajišťují očekávané peněžní toky, se účtují do ostatního úplného výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami.

Následně, v souladu s popisem uvedeným v bodu 2.12.2, jsou hodnoty akumulované ve vlastním kapitálu zahrnuty do výsledku hospodaření v období, kdy jsou zaúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovacími položkami.

Jestliže uplynula doba, na kterou byl zajišťovací nástroj sjednán, nebo byl komoditní kontrakt prodán, anebo již dále nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, jsou kumulovaný zisk nebo ztráta vykazované ve vlastním kapitálu ponechány ve vlastním kapitálu až do doby ukončení očekávané transakce a následně vykázány ve výkazu zisku a ztráty. V případě, že již není dále pravděpodobné, že očekávaná transakce bude uskutečněna, jsou kumulovaný zisk nebo ztráta, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, převedeny do výsledku hospodaření.

2.14. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují hotovost, běžné účty u bank a dále krátkodobá finanční depozita se splatností nepřesahující 6 měsíců.

2.15. Finanční aktiva s omezeným disponováním

Peněžní prostředky a jiná finanční aktiva, jež jsou vykázány jako prostředky s omezeným disponováním, jsou vykázány jako dlouhodobá aktiva; prostředky jsou zařazeny vzhledem k době, kdy se očekává jejich uvolnění pro potřeby Skupiny.

2.16. Smluvní aktiva a závazky

Smluvní aktivum je právo Skupiny na protihodnotu výměnou za zboží nebo služby, které Skupina převedla na zákazníka, v případě, kdy je toto právo podmíněno něčím jiným, než je plynutí času (například budoucím plněním Skupiny).

Smluvní závazek je závazek Skupiny převést zboží nebo služby na zákazníka, za který Skupina obdržela od zákazníka protihodnotu.

U nedokončených zakázek jsou vynaložené náklady a vykázané zisky v rozvaze prezentovány netto po snížení o postupnou fakturaci a přijaté zálohy jako smluvní aktivum nebo smluvní závazek.

Smluvní aktiva a smluvní závazky jsou prezentovány na řádku Ostatní oběžná aktiva a Ostatní krátkodobé závazky.

2.17. Materiál a ostatní zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny skutečnými pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Při spotřebě jsou zaúčtovány do nákladů nebo aktivovány do dlouhodobého majetku. Vlastní nedokončená výroba se oceňuje skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují zejména přímé materiálové a osobní náklady. Hodnota neupotřebitelných zásob se snižuje pomocí opravných položek účtovaných do nákladů.

2.18. Daň z příjmů

Výše daně z příjmů se stanoví v souladu s daňovými zákony států, ve kterých mají sídlo společnosti Skupiny ESCO, a vychází z výsledku hospodaření společnosti stanoveného podle národních účetních předpisů a upraveného o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Daň z příjmů je stanovena pro každou společnost ve Skupině samostatně, protože podle českých daňových zákonů není možné předkládat přiznání k dani z příjmů právnických osob za konsolidační celek. V případě společnosti se sídlem v České republice byla splatná daň z příjmů k 31. 12. 2023 a 2022 vypočtena ze zisku před zdaněním podle českých účetních předpisů upraveného o některé položky, které jsou pro daňové účely neuznatelné, resp. nezdanitelné, za použití sazby 19 %. Od 1. 1. 2024 se tato základní sazba mění na 21 %. Dle zákona č. 366/2022 Sb. jsou zdanitelné příjmy společnosti v letech 2023–2025 zatíženy zvýšenou sazbou daně ve výši 60 %, daní z neočekávaných zisků. Jedná se o složku daně z příjmů právnických osob. Základem daně z neočekávaných zisků je rozdíl mezi srovnávaným základem daně a průměrem základů daně z příjmů z let 2018–2021 zvýšeným o 20 %. Společnost plánuje využít zákonné možnosti přesouvání základů daně v rámci skupiny podniků s neočekávanými zisky a bude převádět základ daně z neočekávaných zisků na mateřskou společnost ČEZ, a. s.

Skupina v jurisdikcích, ve kterých působí, bude povinně aplikovat mezinárodní daňovou reformu – modelová pravidla druhého pilíře BEPS nejdříve pro období od 1. 1. 2024. Předpokládaný dopad dorovnávací daně z této daňové reformy na Skupinu je k okamžiku sestavení účetní závěrky nevýznamný. Zároveň Skupina předpokládá, že případnou daňovou povinnost převezme mateřská společnost ČEZ, a. s.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň je vypočtena z přechodných rozdílů mezi oceněním z hlediska účetnictví a oceněním pro účely stanovení základu daně z příjmů. Odložená daň je stanovena za použití sazeb a zákonů, které byly schváleny k rozvahovému dni a u nichž se předpokládá, že budou aplikovány v době, kdy dojde k realizaci odložené daňové pohledávky nebo k úhradě odloženého daňového závazku. Skupina aplikovala povinnou dočasnou výjimku na výpočet a vykázání odložené daně z transakcí ve spojitosti s aplikací mezinárodní daňové reformy – modelových pravidel BEPS druhého pilíře OECD.

Odložená daňová pohledávka nebo závazek se nediskontují. O odloženém daňovém závazku se účtuje u všech přechodných rozdílů, které jsou předmětem daně, kromě případů, kdy:

- odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiv a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a v době transakce neovlivní ani účetní zisk, ani zdanitelný zisk či daňovou ztrátu, nebo
- zdanitelné přechodné rozdíly souvisejí s investicemi do dceřiných podniků a mateřský podnik je schopen načasovat zrušení přechodných rozdílů a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou realizovány v dohledné budoucnosti.

Odložená daňová pohledávka je vyčíslena pro všechny odečitatelné přechodné rozdíly, nevyužité daňové odpočty a nepoužité daňové ztráty. O odložené daňové pohledávce se účtuje v případě, kdy je pravděpodobné, že společnost v budoucnu vytvoří dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž bude moci odečitatelné přechodné rozdíly, nevyužité daňové odpočty a nepoužité daňové ztráty uplatnit, kromě případů, kdy:

- odložená daňová pohledávka související s odečitatelnými přechodnými rozdíly vzniká z prvotního zaúčtování aktiv a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a v době transakce neovlivní ani vykázaný zisk po zdanění, ani zdanitelný zisk či daňovou ztrátu,
- odečitatelné přechodné rozdíly souvisejí s investicemi do dceřiných, přidružených a společných podniků a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou zrušeny a že nebude dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž bude moci odečitatelné přechodné rozdíly uplatnit.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky se reviduje vždy k rozvahovému dni a v případě potřeby je účetní hodnota odložené daňové pohledávky snížena v tom rozsahu, v jakém je nepravděpodobné, že bude dosaženo dostatečného zdanitelného zisku, který by umožnil využití části nebo celé odložené daňové pohledávky.

V rozvaze se vzájemně nezapočítávají odložené daňové pohledávky a závazky, které vznikly u různých společností konsolidačního celku.

V případě, že se splatná a odložená daň týká položek, které se v daném nebo jiném zdaňovacím období účtují přímo na vrub nebo ve prospěch vlastního kapitálu, účtuje se tato daň rovněž přímo do vlastního kapitálu.

Změny odložené daně z titulu změny daňových sazeb jsou účtovány do výsledku hospodaření s výjimkou položek účtovaných v daném nebo jiném zdaňovacím období přímo na vrub nebo ve prospěch vlastního kapitálu, u kterých se tato změna účtuje rovněž do vlastního kapitálu.

2.19. Dlouhodobé dluhy

Dluhy se prvotně oceňují ve výši příjmů z emise daného dluhu snížené o transakční náklady. Následně se vedou v naběhlé hodnotě, která se stanoví s použitím efektivní úrokové sazby. Rozdíl mezi nominální hodnotou a prvotním oceněním dluhu se po dobu trvání dluhu účtuje do výsledku hospodaření jako nákladový úrok.

Transakční náklady zahrnují odměny poradců, zprostředkovatelů a makléřů a poplatky regulačním orgánům a burzám cenných papírů.

2.20. Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem, nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce k datu počátku leasingu a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a zda smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

2.20.1. Skupina jako nájemce

Skupina používá jednotný přístup k vykazování a oceňování všech leasingů, s výjimkou krátkodobých nájmu a nájmu aktiv s nízkou hodnotou. Skupina účtuje o budoucích leasingových platbách jako závazcích z leasingu a vykazuje aktiva z práva k užívání, která představují právo používat podkladová aktiva. Leasingové splátky u krátkodobých leasingů a leasingů aktiv s nízkou hodnotou se vykazují jako náklad rovnoměrně po dobu nájmu.

a) Závazek z leasingu

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

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

Přírůstková výpůjční sazba je úroková sazba, kterou by Skupina musela zaplatit v případě, že by si na obdobně dlouhé období a s obdobným zajištěním vypůjčila finanční prostředky nezbytné pro získání aktiva obdobné hodnoty, jako je aktivum z práva k užívání v obdobném ekonomickém prostředí. Skupina odhaduje přírůstkovou úrokovou sazbu za použití pozorovatelných vstupů (jako jsou tržní úrokové sazby), jsou-li k dispozici, a odhad provádí samostatně pro každou entitu (v závislosti na individuálním úvěrovém ratingu dceřiné společnosti).

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

b) Aktiva z práva k užívání

Skupina vykazuje aktiva z práva k užívání k datu zahájení leasingu (tj. k datu, kdy je podkladové aktivum k dispozici k použití). Aktiva z práva k užívání jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty a jsou upravena o případné přehodnocení leasingových závazků. Náklady na aktiva z práva k užívání zahrnují částku vykázaných leasingových závazků, počáteční přímé náklady a leasingové platby provedené k datu zahájení nebo před datem zahájení minus veškeré přijaté leasingové pobídky. Aktiva z práva k užívání se odpisují rovnoměrně po dobu trvání leasingu nebo odhadovanou dobu životnosti aktiv takto:

	Doba odpisování (roky)
Pozemky	7–20
Budovy a stavby	1–20
Dopravní prostředky, stroje, přístroje a zařízení	1–15
Inventář a ostatní hmotný majetek	10–15

2.20.2. Skupina jako pronajímatel

Skupina pronajímá hmotný majetek včetně vlastních hmotných aktiv a aktiva z práv k užívání. Skupina klasifikuje leasingy jako finanční nebo operativní. Operativní leasing je leasing, ve kterém Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví aktiv.

Výnosy z pronájmu plynoucí z operativního leasingu se účtují rovnoměrně po dobu trvání leasingu a zahrnují se do výnosů ve výsledku hospodaření z důvodu své provozní povahy.

U leasingů klasifikovaných jako finanční leasing Skupina vykazuje čistou investici do leasingu oceněnou jako současnou hodnotu leasingových plateb, které mají být provedeny po dobu leasingu, zvýšenou o případnou negarantovanou zbytkovou hodnotu předmětu pronájmu na konci leasingu, která není podmíněna budoucím peněžním tokem. Při výpočtu současné hodnoty čisté investice do leasingu Skupina používá implicitní úrokovou sazbu leasingu. V případě subleasingu, není-li implicitní úroková sazba snadno stanovitelná, použije Skupina diskontní sazbu použitou pro hlavní leasing.

2.21. Transakce v cizích měnách

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v korunách českých (Kč), které jsou funkční a prezentační měnou společnosti. Každá společnost Skupiny stanovuje svoji vlastní funkční měnu a jednotlivé položky finančních výkazů konsolidovaných společností jsou stanoveny a vykázány za použití těchto funkčních měn.

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do příslušné funkční měny v kurzu platném ke dni transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z vypořádání takovýchto transakcí a v důsledku přepočtů aktiv a pasiv peněžního charakteru v cizích měnách jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají v souvislosti se závazkem, který je klasifikován jako efektivní zajištění peněžních toků. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu.

Aktiva a pasiva zahraničních dceřiných společností jsou přepočtena kurzem platným ke dni účetní závěrky. Náklady a výnosy zahraničních dceřiných společností jsou přepočteny průměrným kurzem pro daný rok. Kurzové rozdíly vzniklé z těchto přepočtů jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku. Při prodeji zahraničního podniku jsou kumulované kurzové rozdíly převedeny z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty jako součást zisku nebo ztráty z prodeje zahraničního podniku.

Goodwill a přeceňovací úpravy pocházející z akvizic zahraničních společností jsou účtovány jako aktiva nebo pasiva nakoupené společnosti a jsou zachyceny v kurzu platném k rozvahovému dni.

Pro přepočet aktiv a pasiv v cizích měnách k 31. 12. 2023 a 2022 použila Skupina následující směnné kurzy:

	2023	2022
Kč za 1 EUR	24,725	24,115
Kč za 1 PLN	5,694	5,152

2.22. Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji nebo držená k rozdělení vlastníkům

Aktiva a vyřazované skupiny aktiv klasifikované jako držené k prodeji či držené k rozdělení vlastníkům jsou oceňovány hodnotou, která je nižší z účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o prodejní náklady. Aktiva a skupiny aktiv jsou klasifikovány jako držené k prodeji či držené k rozdělení vlastníkům, pokud dojde k realizaci jejich účetní hodnoty formou prodeje či formou rozdělení vlastníkům, a ne jejich užíváním. Tato podmínka je považována za splněnou pouze v případě, že prodej či rozdělení jsou vysoce pravděpodobné a aktivum nebo skupina aktiv jsou připraveny k okamžitému prodeji či rozdělení v jejich současném stavu. Vedení společnosti musí činit kroky vedoucí k prodeji či distribuci aktiva nebo skupiny aktiv tak, aby byla transakce dokončena v období do jednoho roku od data klasifikace aktiv nebo skupiny aktiv jako držených k prodeji či držených k rozdělení vlastníkům.

3. Dlouhodobý hmotný majetek

Přehled dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Pozemky a ostatní	Dlouhodobý hmotný majetek v užívání celkem	Nedokončené hmotné investice	Dlouhodobý hmotný majetek celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2023	3 151 346	4 357 908	341 321	7 850 575	510 737	8 361 312
Přírůstky	238 370	125 228	7 777	371 375	889 456	1 260 831
Vyřazení	-87 067	-139 489	-3 941	-230 497	-108 657	-339 154
Zařazení do užívání	103 870	453 166	1 440	558 476	-558 476	-
Převod do aktiv klasifikovaných jako držená k rozdělení vlastníkům	-499 520	-416 053	-32 181	-947 754	-52 782	-1 000 536
Změna kapitalizované části rezerv	6 931	-	203	7 134	-	7 134
Reklasifikace a ostatní	1 699	13 554	-717	14 536	-1 437	13 099
Kurzové rozdíly	12 466	10 512	793	23 771	1 484	25 255
Pořizovací cena k 31. 12. 2023	2 928 095	4 404 826	314 695	7 647 616	680 325	8 327 941
Oprávký a opravné položky k 1. 1. 2023	-1 058 796	-2 088 291	-49 786	-3 196 873	-6	-3 196 879
Odpisy	-222 018	-369 199	-14 040	-605 257	-	-605 257
Zůstatková hodnota při vyřazení	-62 354	-35 550	-1 979	-99 883	-	-99 883
Vyřazení	87 067	139 489	3 941	230 497	-	230 497
Převod do aktiv klasifikovaných jako držená k rozdělení vlastníkům	125 815	147 537	505	273 857	-	273 857
Reklasifikace a ostatní	-807	6 292	-	5 485	-	5 485
Tvorba opravných položek	-2 289	-550	-	-2 839	-	-2 839
Zúčtování opravných položek	11 589	804	-	12 393	-	12 393
Kurzové rozdíly	-3 277	-3 822	5	-7 094	-	-7 094
Oprávký a opravné položky k 31. 12. 2023	-1 125 070	-2 203 290	-61 354	-3 389 714	-6	-3 389 720
Dlouhodobý hmotný majetek k 31. 12. 2023	1 803 025	2 201 536	253 341	4 257 902	680 319	4 938 221

Přehled dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Pozemky a ostatní	Dlouhodobý hmotný majetek v užívání celkem	Nedokončené hmotné investice	Dlouhodobý hmotný majetek celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2022	2 829 642	4 199 693	345 047	7 374 382	250 379	7 624 761
Přírůstky	278 455	179 665	1 283	459 403	531 961	991 364
Vyřazení	-78 158	-104 185	-3 767	-186 110	-146 968	-333 078
Zařazení do užívání	48 079	76 232	-	124 311	-124 311	-
Akvizice dceřiných podniků	61 471	35 021	2 454	98 946	-	98 946
Reklasifikace a ostatní	23 066	-19 002	-2 779	1 285	199	1 484
Kurzové rozdíly	-11 209	-9 516	-917	-21 642	-523	-22 165
Pořizovací cena k 31. 12. 2022	3 151 346	4 357 908	341 321	7 850 575	510 737	8 361 312
Oprávký a opravné položky k 1. 1. 2022	-890 047	-1 850 374	-37 530	-2 777 951	-336	-2 778 287
Odpisy	-197 665	-333 388	-13 592	-544 645	-	-544 645
Zůstatková hodnota při vyřazení	-39 072	-22 658	-124	-61 854	-	-61 854
Vyřazení	78 158	104 185	893	183 236	-	183 236
Prodej dceřiných podniků	-	-	-	-	-	-
Reklasifikace a ostatní	-11 753	12 484	573	1 304	166	1 470
Tvorba opravných položek	-705	-1 499	-	-2 204	-220	-2 424
Zúčtování opravných položek	-	-	-	-	382	382
Kurzové rozdíly	2 288	2 959	-6	5 241	2	5 243
Oprávký a opravné položky k 31. 12. 2022	-1 058 796	-2 088 291	-49 786	-3 196 873	-6	-3 196 879
Dlouhodobý hmotný majetek k 31. 12. 2022	2 092 550	2 269 617	291 535	4 653 702	510 731	5 164 433

V roce 2023, resp. 2022, činila průměrná odpisová sazba dlouhodobého hmotného majetku 8,0 %, resp. 7,3 %. V roce 2021 (tedy k 1. 1. 2022) činila průměrná odpisová sazba dlouhodobého hmotného majetku 7,2 %.

V roce 2023, resp. 2022, byly kapitalizovány úroky ve výši 14 253 tis. Kč, resp. 8 383 tis. Kč, a míra aktivace činila 3,7 %, resp. 3,0 %. V roce 2021 byly kapitalizovány úroky ve výši 1 354 tis. Kč a míra aktivace činila 1,5 %.

K 31. 12. 2023, 2022, resp. k 1. 1. 2022 činila zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku zastaveného na krytí závazků 1 712 212 tis. Kč, 1 951 300 tis. Kč, resp. 1 458 498 tis. Kč.

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek je tvořen zejména investicemi do kogeneračních jednotek.

Skupina nečerpala v roce 2023 ani v roce 2022 dotace vztahující se k dlouhodobému majetku.

Skupina jako nájemce

Následující tabulka uvádí vybrané informace k 31. 12. 2023, resp. za rok 2023, které se týkají aktiv z práv k užívání dle tříd najatého dlouhodobého hmotného majetku (v tis. Kč):

	2023			
	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Pozemky a ostatní	Dlouhodobý hmotný majetek celkem
Přírůstky aktiv z práv k užívání	150 481	67 071	4 403	221 955
Odpisy aktiv z práv k užívání	-89 811	-47 105	-13 233	-150 149
Zůstatková hodnota k 31. 12.	627 957	78 592	73 361	779 910

Následující tabulka uvádí vybrané informace k 31. 12. 2022, resp. za rok 2022, které se týkají aktiv z práv k užívání dle tříd najatého dlouhodobého hmotného majetku (v tis. Kč):

	2022			
	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Pozemky a ostatní	Dlouhodobý hmotný majetek celkem
Přírůstky aktiv z práv k užívání	196 896	92 926	866	290 688
Odpisy aktiv z práv k užívání	-79 384	-39 570	-13 287	-132 241
Zůstatková hodnota k 31. 12.	613 984	79 085	83 444	776 513
Zůstatková hodnota k 1. 1.	563 743	34 863	94 925	693 531

Skupina jako pronajímatel

Zůstatkové hodnoty dlouhodobého hmotného majetku, který je pronajatý formou operativního leasingu (v tis. Kč):

	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Pozemky a ostatní	Dlouhodobý hmotný majetek celkem
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2023	3 335	15 886	2 596	21 817
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2022	3 496	16 848	2 596	22 940
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2022	3 600	17 949	2 596	24 145

4. Deriváty a ostatní finanční aktiva

Přehled derivátů a ostatních finančních aktiv k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023			2022			1. 1. 2022		
	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem	Stálá aktiva	Oběžná aktiva	Celkem
Ostatní finanční pohledávky	102 558	26 189	128 747	243 986	1 089	245 075	226 531	627	227 158
Pohledávky ze skupinového cash poolingu	-	1 368 999	1 368 999	-	582 736	582 736	-	1 767 505	1 767 505
Finanční aktiva s omezeným disponováním	209	-	209	5 932	-	5 932	-	-	-
Investice do finančního leasingu	70 619	8 488	79 107	42 230	5 732	47 962	15 711	3 206	18 917
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem	173 386	1 403 676	1 577 062	292 148	589 557	881 705	242 242	1 771 338	2 013 580
Komoditní a ostatní deriváty	-	519 912	519 912	-	1 698 846	1 698 846	21 410	367 620	389 030
Finanční aktiva v reálné hodnotě přečtená do výsledku hospodaření celkem	-	519 912	519 912	-	1 698 846	1 698 846	21 410	367 620	389 030
Kapitálová finanční aktiva	36 189	-	36 189	2 877	-	2 877	3 119	-	3 119
Deriváty zajišťující peněžní toky	187 497	468 701	656 198	487 127	1 222 119	1 709 246	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě přečtená do ostatního úplného výsledku celkem	223 686	468 701	692 387	490 004	1 222 119	1 712 123	3 119	-	3 119
Celkem	397 072	2 392 289	2 789 361	782 152	3 510 522	4 292 674	266 771	2 138 958	2 405 729

V následující tabulce je uveden přehled hodnoty pohledávek z komoditních derivátů dle komodit a ostatních derivátů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Elektřina	6 658	1 160 557
Plyn	4 028	248 101
Emisní povolenky, záruky původu	452 471	169 688
Finanční deriváty	56 755	120 500
Komoditní a ostatní deriváty celkem	519 912	1 698 846

Pokles pohledávek z komoditních a ostatních derivátů v roce 2023 je způsoben realizací fyzické dodávky komodity nebo finančním vypořádáním. Meziroční pokles je také ovlivněn volatilitou tržních cen elektřiny, plynu, emisních povolenek a ostatních komodit. S tímto poklesem souvisí pokles závazků z komoditních a ostatních derivátů, který je uveden v bodu 20.

Pohyby opravných položek k ostatním finančním pohledávkám (v tis. Kč):

	2023	2022
Zůstatek k 1. 1.	-4 293	-53
Tvorba	-5 860	-4 389
Rozpuštění	4 182	-
Kurzové rozdíly	-155	149
Zůstatek k 31. 12.	-6 126	-4 293

Smluvní splatnosti dluhových finančních aktiv k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Pohledávky ze skupinového cash poolingů	Investice do finančního leasingu	Ostatní finanční pohledávky	Finanční aktiva s omezeným disponováním
Splatnost v roce 2024	1 368 999	8 488	26 189	-
Splatnost v roce 2025	-	8 940	27 244	-
Splatnost v roce 2026	-	7 602	8 106	209
Splatnost v roce 2027	-	7 201	8 598	-
V dalších letech	-	46 876	58 610	-
Celkem	1 368 999	79 107	128 747	209

Smluvní splatnosti dluhových finančních aktiv k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	Pohledávky ze skupinového cash poolingů	Investice do finančního leasingu	Ostatní finanční pohledávky	Finanční aktiva s omezeným disponováním
Splatnost v roce 2023	582 736	5 732	1 089	774
Splatnost v roce 2024	-	6 074	66 164	1 273
Splatnost v roce 2025	-	6 233	46 571	665
Splatnost v roce 2026	-	4 618	42 298	960
V dalších letech	-	25 305	88 953	2 260
Celkem	582 736	47 962	245 075	5 932

Struktura dluhových finančních aktiv podle efektivních úrokových sazeb k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Pohledávky ze skupinového cash poolingů	Investice do finančního leasingu	Ostatní finanční pohledávky	Finanční aktiva s omezeným disponováním
Méně než 2,00 % p. a.	1 368 999	-	128 524	209
Od 2,00 % do 2,99 % p. a.	-	-	1	-
Od 3,00 % do 3,99 % p. a.	-	6 664	-	-
Od 4,00 % do 4,99 % p. a.	-	-	222	-
Od 6,00 % do 6,99 % p. a.	-	26 491	-	-
Od 7 % p. a.	-	45 952	-	-
Celkem	1 368 999	79 107	128 747	209

Struktura dluhových finančních aktiv podle efektivních úrokových sazeb k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	Pohledávky ze skupinového cash pooling	Investice do finančního leasingu	Ostatní finanční pohledávky	Finanční aktiva s omezeným disponováním
Méně než 2,00 % p. a.	582 736	42	188 449	5 932
Od 2,00 % do 2,99 % p. a.	-	6	56 626	-
Od 3,00 % do 3,99 % p. a.	-	9 437	-	-
Od 6,00 % do 6,99 % p. a.	-	28 796	-	-
Od 7 % p. a.	-	9 681	-	-
Celkem	582 736	47 962	245 075	5 932

Rozpis dluhových finančních aktiv k 31. 12. 2023 podle měny (v tis. Kč):

	Pohledávky ze skupinového cash pooling	Investice do finančního leasingu	Ostatní finanční pohledávky	Finanční aktiva s omezeným disponováním
CZK	1 368 999	79 107	123 660	209
EUR	-	-	5 087	-
Celkem	1 368 999	79 107	128 747	209

Rozpis dluhových finančních aktiv k 31. 12. 2022 podle měny (v tis. Kč):

	Pohledávky ze skupinového cash pooling	Investice do finančního leasingu	Ostatní finanční pohledávky	Finanční aktiva s omezeným disponováním
CZK	582 736	47 962	130 067	209
EUR	-	-	115 008	5 723
Celkem	582 736	47 962	245 075	5 932

5. Dlouhodobý nehmotný majetek

Přehled dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Software	Ocenitelná práva a ostatní	Goodwill	Nedokončené nehmotné investice	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2023	108 696	333 362	1 626 140	14 106	2 082 304
Přírůstky	10 231	1 787	-	20 003	32 021
Vyřazení	-6 707	-16	-	-1 701	-8 424
Zařazení do užívání	20 502	3 562	-	-24 064	-
Převod do aktiv klasifikovaných jako držená k rozdělení vlastníkům	-3 117	-122 289	-568 979	-1 159	-695 544
Reklasifikace a ostatní	-34 178	15 677	-	285	-18 216
Kurzové rozdíly	77	3 025	14 036	34	17 172
Pořizovací cena k 31. 12. 2023	95 504	235 108	1 071 197	7 504	1 409 313
Oprávký a opravné položky k 1. 1. 2023	-57 916	-57 775	-	-	-115 691
Odpisy	-16 886	-40 556	-	-	-57 442
Zůstatková hodnota při vyřazení	-413	-884	-	-	-1 297
Vyřazení	6 707	16	-	-	6 723
Převod do aktiv klasifikovaných jako držená k rozdělení vlastníkům	5 685	27 814	-	-	33 499
Reklasifikace a ostatní	-17	5 428	-	-	5 411
Kurzové rozdíly	-150	-715	-	-	-865
Oprávký a opravné položky k 31. 12. 2023	-62 990	-66 672	-	-	-129 662
Dlouhodobý nehmotný majetek k 31. 12. 2023	32 514	168 436	1 071 197	7 504	1 279 651

Přehled dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	Software	Ocenitelná práva a ostatní	Goodwill	Nedokončené nehmotné investice	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2022	64 993	251 629	1 571 750	20 387	1 908 759
Přírůstky	15 057	1 463	-	34 306	50 826
Vyřazení	-6 409	-222	-	-6 837	-13 468
Zařazení do užívání	33 212	239	-	-33 451	-
Akvizice dceřiných podniků	1 430	84 320	71 906	-	157 656
Reklasifikace a ostatní	491	-	-	-299	192
Kurzové rozdíly	-78	-4 067	-17 516	-	-21 661
Pořizovací cena k 31. 12. 2022	108 696	333 362	1 626 140	14 106	2 082 304
Oprávky a opravné položky k 1. 1. 2022	-53 656	-20 459	-	-	-74 115
Odpisy	-10 498	-37 005	-	-	-47 503
Zůstatková hodnota při vyřazení	-106	-863	-	-	-969
Vyřazení	6 409	222	-	-	6 631
Reklasifikace a ostatní	-76	10	-	-	-66
Kurzové rozdíly	11	320	-	-	331
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2022	-57 916	-57 775	-	-	-115 691
Dlouhodobý nehmotný majetek k 31. 12. 2022	50 780	275 587	1 626 140	14 106	1 966 613

K 31. 12. 2023 a 2022 byl goodwill alokován následujícím penězotvorným jednotkám (v tis. Kč):

	2023	2022
CAPEXUS	417 773	418 905
SPRAVBYKOMFORT	-	284 632
AZ KLIMA	245 455	245 455
ESCO Distribuční systavy	-	91 248
Domat Control System	87 691	87 691
KART	75 535	75 535
ELIMER	-	66 712
ESCO Servis	-	61 034
HA.EM OSTRAVA	57 726	57 726
e-Dome	-	50 236
Ostatní	187 017	186 966
Celkem	1 071 197	1 626 140

6. Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

Skupina v roce 2023 a 2022 provedla testy na možné znehodnocení goodwillu a testy jiných stálých aktiv, pokud existovaly indikátory, že účetní hodnota těchto aktiv by mohla být znehodnocena.

Výsledkem testování na možné znehodnocení aktiv na úrovni penězotvorných jednotek v roce 2023 a 2022 nebylo vykázaní žádného znehodnocení goodwillu nebo jiných testovaných dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv.

Informace o vybraných parametrech a způsobu stanovení a testování zpětně získatelné hodnoty

V rámci testu na snížení hodnoty je stanovena zpětně získatelná hodnota penězotvorných jednotek, která odpovídá hodnotě z užívání. Hodnota z užívání je stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků připadajících na penězotvornou jednotku a je interně posouzena vedením společnosti.

Hodnota z užívání se odvíjí od komplexní projekce peněžních toků nebo 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 předpokládaném budoucím vývoji trhu a na makroekonomickém vývoji předmětného regionu.

a. Pro určení zpětně získatelné hodnoty níže uvedených penězotvorných jednotek byla použita hodnota z užívání na základě

pětiletého plánu předmětné společnosti a předpokladu budoucího vývoje peněžních toků z předmětných aktiv:

Pro peněžotvornou jednotku CAPEXUS byla použita diskontní sazba 10,1 %. Růst peněžních toků po pátém roce konverguje během následujících pěti let k dlouhodobému růstu 2,0 %.

Pro peněžotvornou jednotku AZ KLIMA byla použita diskontní sazba 10,1 %. Růst peněžních toků po pátém roce konverguje během následujících pěti let k dlouhodobému růstu 2,0 %.

Pro peněžotvornou jednotku Domat Control System byla použita diskontní sazba 10,1 %. Růst peněžních toků po pátém roce konverguje během následujících pěti let k dlouhodobému růstu 2,0 %.

Pro peněžotvornou jednotku KART byla použita diskontní sazba 10,1 %. Růst peněžních toků po pátém roce konverguje během následujících pěti let k dlouhodobému růstu 2,0 %.

Pro peněžotvornou jednotku ESCO Slovensko byla použita diskontní sazba 8,6 %. Růst peněžních toků po pátém roce konverguje během následujících pěti let k dlouhodobému růstu 2,0 %.

b. Výpočet hodnoty z užívání peněžotvorných jednotek je ovlivněn zejména následujícími předpoklady:

Hrubá marže – hrubá marže je projektována na základě zkušeností z vývoje skutečnosti předcházejících období, aktuálních výhledů tržních i netržních parametrů, případně s ohledem na zlepšování provozní efektivity. Hrubou marži ovlivňují zejména velkoobchodní ceny elektřiny, ceny emisních povolenek a zelených a obdobných certifikátů.

Cenová inflace základních vstupů – předpoklady se získávají z veřejně dostupných indexů dané země, ze které jsou suroviny získávány, stejně jako údaje ke konkrétním komoditám. Předpokládané hodnoty jsou použity, pokud jsou k dispozici, jinak jsou použity historické skutečné ceny vstupů 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) příslušných dceřiných společností.

Předpokládané tempo růstu – tempo růstu je odvozeno od předpokládaného budoucího vývoje trhu, hrubého domácího produktu, hladiny mezd a úrokových sazeb a od očekávaného vývoje regulace.

7. Změny ve struktuře Skupiny

7.1. Změny ve struktuře Skupiny v roce 2023

V roce 2023 souvisí peněžní toky s doplatky akvizic z minulých let.

7.1.1. Změny nekontrolních podílů v roce 2023

Dne 19. 6. 2023 Skupina nabyla nekontrolní podíl odpovídající 49% podílu ve společnosti e-Dome a. s., čímž navýšila svůj podíl na 100 %. Původní majitelé vlastnili opci na prodej nekontrolního podílu Skupině. V takovém případě, dokud je opce platná, se nekontrolní podíl k rozvahovému dni odúčtuje a zaúčtuje se závazek, který se ocení současnou hodnotou částky splatné při uplatnění opce. Tato opce zanikla, a proto došlo k odúčtování závazku a zaúčtování nekontrolního podílu, který byl při realizaci odkupu nekontrolního podílu odúčtován.

Dne 30. 6. 2023 Skupina nabyla nekontrolní podíl odpovídající 10% podílu ve společnosti PIPE SYSTEMS s.r.o., čímž navýšila svůj podíl na 100 %.

Dne 14. 9. 2023 Skupina nabyla nekontrolní podíl odpovídající 5,20% podílu ve společnosti BIOPEL, a.s., čímž navýšila svůj podíl na 55,43 %.

Přehled základních finančních informací o transakcích s nekontrolními podíly v roce 2023 uvádí následující tabulka (v tis. Kč):

	e-Dome	BIOPEL	PIPE SYSTEMS	Celkem
Změna podílu Skupiny v roce 2023	+49 %	+5,20 %	+10 %	
Závazek z opce odúčtovaný z rozvahy	1 156			
Přímý dopad do vlastního kapitálu při zaúčtování nekontrolního podílu po zániku put opce	13 241			
Nakoupený podíl na čistých aktivech odúčtovaný z nekontrolních podílů	14 397	3 128	848	18 372
Přímý dopad do vlastního kapitálu související se změnou nekontrolního podílu	10 520	-353	-249	9 919
Celková cena transakce	24 917	2 775	599	28 291

7.2. Změny ve struktuře Skupiny v roce 2022

Následující tabulka shrnuje peněžní toky související s akvizicemi v roce 2022 (v tis. Kč):

Peněžní prostředky použité na nákup dceřiných podniků	228 876
Úhrada závazků z akvizic z minulých období	51 410
Minus:	
Nabyté peněžní prostředky při akvizici dceřiného podniku	-24 035
Celkem peněžní prostředky použité na akvizice	256 251

7.2.1. Akvizice podniků v roce 2022, ve kterých Skupina ČEZ ESCO nabyla kontrolu

Dne 24. 2. 2022 Skupina nabyla 100% podíl ve společnosti ELIMER, a.s., která se zabývá poskytováním komplexních služeb v oblasti elektroinstalací (tj. projektování, realizace, servis a údržba silnoproudých a slaboproudých elektroinstalací).

Dne 14. 12. 2022 Skupina nabyla 50,23% podíl ve společnosti BIOPEL, a. s., která se zaměřuje na výrobu a nákup dřevní suroviny a prodej biopaliv.

Stanovení reálných hodnot nabytých identifikovatelných aktiv, závazků a pořizovacích cen k datu akvizice uvádí následující tabulka (v tis. Kč):

	ELIMER	BIOPEL	Celkem
Nabývaný podíl	100 %	50,23 %	
Dlouhodobý hmotný majetek	9 087	89 859	98 946
Dlouhodobý nehmotný majetek	85 237	513	85 750
Jiná stálá aktiva	35 282	7	35 289
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	23 944	91	24 035
Obchodní a jiné pohledávky	95 293	1 294	96 587
Zásoby materiálu	16 785	31 020	47 805
Jiná oběžná aktiva	22 154	7 271	29 425
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	-3 130	-20 307	-23 437
Jiné dlouhodobé závazky	-24 778	-	-24 778
Obchodní závazky	-89 690	-3 715	-93 405
Jiné krátkodobé závazky	-4 530	-42 976	-47 506
Celkem čistá aktiva	165 654	63 057	228 711
Podíl nakoupených čistých aktiv	165 654	31 674	197 328
Goodwill	69 146	-	69 146
Přínos z výhodné koupě	-	-8 794	-8 794
Celková pořizovací cena podílu	234 800	22 880	257 680
Podmíněné závazky z akvizice dceřiného podniku	-28 804	-	-28 804
Peněžní výdaj na akvizici v roce 2022	205 996	22 880	228 876
Minus: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupeném dceřiném podniku	-23 944	-91	-24 035
Čistý peněžní výdaj v roce 2022	182 052	22 789	204 841

Kdyby k těmto akvizicím došlo na začátku roku 2022, ztráta Skupiny ESCO po zdanění k 31. 12. 2022 by činila 603 841 tis. Kč a provozní výnosy by byly 61 940 726 tis. Kč. Goodwilly uznané na základě zaúčtování podnikových kombinací se skládají z reálné hodnoty synergií vyplývajících z akvizic.

Nově nabyté společnosti přispěly od data akvizice do skupinových výsledků těmito hodnotami (v tis. Kč):

	ELIMER	BIOPEL	Celkem
Provozní výnosy	575 152	-	575 152
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	21 964	8 794	30 758
Zisk po zdanění	14 704	8 794	23 499
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku	14 704	4 417	19 122
Nekontrolní podíly	-	4 377	4 377

7.2.2. Změny nekontrolních podílů v roce 2022

Dne 1. 6. 2022 Skupina nabyla nekontrolní podíl odpovídající 49% podílu ve společnosti HORMEN CE a.s., čímž navýšila svůj podíl na 100 %. Původní majitelé vlastnili opci na prodej nekontrolního podílu Skupině. V takovém případě, dokud je opce platná, se nekontrolní podíl k rozvahovému dni odúčtuje a zaúčtuje se závazek, který se ocení současnou hodnotou částky splatné při uplatnění opce. Tato opce zanikla, a proto došlo k odúčtování závazku a zaúčtování nekontrolního podílu, který byl při realizaci odkupu nekontrolního podílu odúčtován.

Přehled základních finančních informací o těchto transakcích uvádí následující tabulka (v tis. Kč):

	HORMEN CE
Podíl nakoupený v roce 2022	49,00 %
Závazek z opce odúčtovaný z rozvahy	99 898
Přímý dopad do vlastního kapitálu při zaúčtování nekontrolního podílu po zániku put opce	-90 136
Nakoupený podíl na čistých aktivech odúčtovaný z nekontrolních podílů	9 762
Přímý dopad do vlastního kapitálu související s nabytím nekontrolního podílu	99 898
Celková pořizovací cena	109 660

8. Investice do dceřiných a společných podniků

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ESCO zahrnuje finanční údaje společnosti ČEZ ESCO, a.s., a jejich dceřiných a společných podniků, které jsou uvedeny v následující tabulce:

Dceřiné podniky	Sídlo	Provozní segment	% vlastnických práv ¹⁾		% hlasovacích práv
			Změna 2023	Stav 2023	Stav 2023
Změny nekontrolního podílu nebo podílu na hlasovacích právech					
BIOPEL, a. s. ²⁾	SK	NEKOM	2,60	27,72	55,43
e-Dome a. s. ³⁾	SK	NEKOM	24,50	50,00	100,00
PIPE SYSTEMS s.r.o. ⁴⁾	CZ	NEKOM	10,00	100,00	100,00
Fúze					
ČEZ LDS s.r.o.	CZ	NEKOM	-100,00	-	-
Ostatní dceřiné společnosti beze změny v podílu na vlastnictví nebo hlasovacích právech v roce 2023					
AirPlus, spol. s r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
AZ KLIMA a.s.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
AZ KLIMA SK, s.r.o.	SK	NEKOM	-	50,00	100,00
CAPEXUS s.r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
CAPEXUS SK s. r. o.	SK	NEKOM	-	50,00	100,00
ČEZ Energetické služby, s.r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
ČEZ Ergo, s.r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
Domat Control System s.r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
ELIMER, a.s.	SK	NEKOM	-	50,00	100,00
ENESA a.s.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
ENVEZ, a. s.	CZ	NEKOM	-	51,00	51,00
EP Rožnov, a.s.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
EPIGON spol. s r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
ESCO Distribuční systémy a.s.	SK	NEKOM	-	50,00	100,00
ESCO Servis, s. r. o.	SK	NEKOM	-	50,00	100,00
ESCO Slovensko, a. s. ⁵⁾	SK	NEKOM	-	50,00	50,00
Green Energy Capital, a.s.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
HA,EM OSTRAVA, s.r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
HORMEN CE a.s.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
KART, spol. s r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
Solární servis, s.r.o.	CZ	NEKOM	-	100,00	100,00
SPRAVBYTKOMFORT, a.s. Prešov	SK	NEKOM	-	27,50	55,00

¹⁾ Vlastnická práva představují efektivní vlastnický podíl Skupiny.

²⁾ V průběhu roku 2023 byl navýšen podíl na hlasovacích právech o 5,2 %.

³⁾ V průběhu roku 2023 byl navýšen podíl na hlasovacích právech o 49 %.

⁴⁾ V průběhu roku 2023 byl navýšen podíl na hlasovacích právech o 10 %.

⁵⁾ Kontrola ve společnosti ESCO Slovensko, a. s., byla stanovena na základě vyhodnocení znění akcionářské smlouvy ze dne 10. 12. 2020 a následných dodatků a je pravidelně vyhodnocována.

Společné podniky	Sídlo	Provozní segment	% vlastnických práv	% hlasovacích práv
------------------	-------	------------------	---------------------	--------------------

			Změna 2023	Stav 2023	Stav 2023
Společnosti beze změny v podílu na vlastnictví nebo hlasovacích právech v roce 2023					
Bytkomfort, s.r.o.	SK	NEKOM	-	49,00	49,00
KLF-Distribúcia, s.r.o.	SK	NEKOM	-	25,00	50,00

Legenda:

Kód ISO státu	Stát	Zkratka segmentu	Provozní segment
CZ	Česká republika	KOM	Komodita a komoditní produkty
SK	Slovensko	NEKOM	Nekomodita

Dceřiné společnosti s nekontrolními podíly

Následující tabulka ukazuje složení nekontrolních podílů Skupiny a výši dividend zaplacených nekontrolním podílům (v tis. Kč):

	2023		2022	
	Nekontrolní podíly	Vyplacené dividendy	Nekontrolní podíly	Vyplacené dividendy
ESCO Slovensko, a. s.	670 832	-	685 164	-
SPRAVBYTKOMFORT, a.s. Prešov	119 594	-	95 222	6 633
Ostatní	97 970	-	91 818	13 718
Celkem	888 396	-	872 204	20 351

Následující tabulka uvádí souhrnné finanční informace o dceřiných společnostech s významnými nekontrolními podíly k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	ESCO Slovensko	SPRAVBYTKOMFORT, Prešov
Podíl vlastnictví nekontrolních podílů	50 %	72,50 %
Oběžná aktiva	412 514	237 837
Stálá aktiva	1 129 393	469 716
Krátkodobé závazky	-69 021	-311 364
Dlouhodobé závazky	-126 757	-139 869
Vlastní kapitál	1 346 129	256 320
Přířaditelný na:		
Podíly akcionářů mateřského podniku	675 297	136 726
Nekontrolní podíly	670 832	119 594
Provozní výnosy	87 297	672 274
Zisk / ztráta před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	-60 459	33 672
Zisk / ztráta před zdaněním	-21 930	28 287
Daň z příjmů	-24	-6 110
Zisk / ztráta po zdanění	-21 954	22 177
Přířaditelný na:		
Podíly akcionářů mateřského podniku	-10 977	6 099
Nekontrolní podíly	-10 977	16 078
Úplný výsledek	-74 585	35 917
Přířaditelný na:		
Podíly akcionářů mateřského podniku	-40 518	11 497
Nekontrolní podíly	-34 067	24 420
Peněžní tok z provozní činnosti	-59 457	171 121
Peněžní tok z investiční činnosti	-88 143	-93 748
Peněžní tok z finanční činnosti	127 813	-10 967
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků	6 918	3 352
Čistý přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-12 869	69 758

Následující tabulka uvádí souhrnné finanční informace o dceřiných společnostech s významnými nekontrolními podíly k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	ESCO Slovensko	SPRAVBYTKOMFORT, Prešov
Podíl vlastnictví nekontrolních podílů	50,00 %	72,50 %
Oběžná aktiva	383 400	164 869
Stálá aktiva	1 182 526	417 071
Krátkodobé závazky	-36 445	-248 267
Dlouhodobé závazky	-29 252	-106 071
Vlastní kapitál	1 500 229	227 602
Přířaditelný na:		
Podíly akcionářů mateřského podniku	815 065	132 380
Nekontrolní podíly	685 164	95 222
	8 791	515 129
Provozní výnosy		
Zisk / ztráta před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	-62 046	7 392
Zisk / ztráta před zdaněním	-53 280	4 047
Daň z příjmů	10	-1 090
Zisk / ztráta po zdanění	-53 270	2 957
Přířaditelný na:		
Podíly akcionářů mateřského podniku	-26 635	813
Nekontrolní podíly	-26 635	2 144
	-75 990	-12 890
Úplný výsledek		
Přířaditelný na:		
Podíly akcionářů mateřského podniku	-38 357	-6 055
Nekontrolní podíly	-37 633	-6 835
	-65 091	94 930
Peněžní tok z provozní činnosti		
Peněžní tok z investiční činnosti	-236 198	-79 164
Peněžní tok z finanční činnosti	-50 592	2 837
Vliv kurzových rozdílů a opravných položek na výši peněžních prostředků	-12 964	-3 075
Čistý přírůstek / úbytek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-364 845	15 528

Podíly ve společných podnicích

Následující tabulka uvádí složení investic do společných podniků a podíl Skupiny na hlavních výsledcích společných podniků k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Investice ve společných podnicích	Přijaté dividendy	Podíl Skupiny ve společných podnicích na:		
			Zisku po zdanění	Ostatním úplném výsledku	Úplném výsledku
Bytkomfort, s.r.o. ¹⁾	250 621	23 556	-2 374	5 745	3 371
KLF-Distribúcia, s.r.o. ¹⁾	19 039	-	2 994	957	3 951
Celkem	269 660	23 556	620	6 702	7 322

¹⁾ Vykázané hodnoty jsou součástí aktiv držných k rozdělení vlastníkům (bod 14).

Následující tabulka uvádí složení investic do společných podniků a podíl Skupiny na hlavních výsledcích společných podniků k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	Investice ve společných podnicích	Přijaté dividendy	Podíl Skupiny ve společných podnicích na:		
			Zisku po zdanění	Ostatním úplném výsledku	Úplném výsledku
Bytkomfort, s.r.o.	271 275	7 584	50 589	-7 342	43 247
KLF-Distribúcia, s.r.o.	12 557	-	534	-714	-180
Celkem	283 832	7 584	51 123	-8 056	43 067

Následující tabulky uvádějí souhrnné finanční informace o společných podnicích k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Oběžná aktiva	Z toho: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Stálá aktiva	Krátkodobé závazky	Dlouhodobé závazky	Vlastní kapitál	Podíl Skupiny	Goodwill	Investice ve společných podnicích celkem
Bytkomfort, s.r.o. ¹⁾	154 594	99 772	242 506	131 524	22 747	242 829	118 986	131 635	250 621
KLF-Distribúcia, s.r.o. ¹⁾	38 909	18 364	55 086	15 075	42 299	36 622	18 411	628	19 039

	Provozní výnosy	Odpisy	Výnosové úroky	Nákladové úroky	Daň z příjmů	Zisk / ztráta po zdanění	Ostatní úplný výsledek	Úplný výsledek
Bytkomfort, s.r.o. ¹⁾	796 056	-24 604	1 242	-1 067	-27 251	-4 843	5 745	902
KLF-Distribúcia, s.r.o. ¹⁾	47 741	-4 757	-	-743	-	11 977	957	12 934

¹⁾ Vykázané hodnoty jsou součástí aktiv držených k distribuci vlastníkům (bod 14).

Následující tabulky uvádějí souhrnné finanční informace o společných podnicích k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	Oběžná aktiva	Z toho: Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Stálá aktiva	Krátkodobé závazky	Dlouhodobé závazky	Vlastní kapitál	Podíl Skupiny	Goodwill	Investice ve společných podnicích celkem
Bytkomfort, s.r.o.	141 085	103 003	220 247	33 763	35 961	291 608	142 887	128 388	271 275
KLF-Distribúcia, s.r.o.	24 198	5 731	58 506	14 432	44 583	23 688	11 944	613	12 557

	Provozní výnosy	Odpisy	Výnosové úroky	Nákladové úroky	Daň z příjmů	Zisk / ztráta po zdanění	Ostatní úplný výsledek	Úplný výsledek
Bytkomfort, s.r.o.	405 238	-25 324	7	-381	-	103 241	-7 342	95 899
KLF-Distribúcia, s.r.o.	34 804	-4 868	-	-845	769	2 135	-715	1 420

9. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Přehled peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Peníze v pokladně a na běžných bankovních účtech	138 331	726 605	1 111 746
Opravná položka k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům	-16	-21	-19
Celkem	138 315	726 584	1 111 727

K 31. 12. 2023, 2022, resp. k 1. 1. 2022 peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnovaly zůstatky v cizích měnách ve výši 130 tis. Kč, 71 503 tis. Kč, resp. 247 tis. Kč.

Pro účely konsolidovaného výkazu o peněžních tocích mají k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty následující složení (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty jako samostatný řádek v rozvaze	138 315	726 584	1 111 727
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty přiřaditelné aktivům klasifikovaným jako držená k rozdělení vlastníkům (bod 14)	677 674	-	-
Celkem	815 989	726 584	1 111 727

10. Obchodní a jiné pohledávky

Přehled obchodních a jiných pohledávek k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Obchodní pohledávky	12 256 973	9 914 915	5 088 557
Jiné pohledávky	39 564	17 587	18 685
Opravné položky	-346 516	-300 019	-348 185
Celkem	11 950 021	9 632 483	4 759 057

Informace o pohledávkách za spřízněnými osobami jsou obsaženy v bodu 36.

K 31. 12. 2023, 2022, resp. 1. 1. 2022, činila zůstatková hodnota pohledávek zastavených na krytí závazků 62 814 tis. Kč, 100 209 tis. Kč, resp. 84 032 tis. Kč.

Věková struktura obchodních a jiných pohledávek k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Do splatnosti	11 401 677	9 345 132	4 388 214
Po splatnosti:			
méně než 3 měsíce	358 868	232 134	335 661
3–6 měsíců	135 931	27 198	18 102
6–12 měsíců	42 404	23 461	11 246
více než 12 měsíců	11 141	4 558	5 834
Celkem	11 950 021	9 632 483	4 759 057

Pohledávky zahrnují opravné položky, které Skupina vytvořila způsobem shodným pro všechny obdobné pohledávky, které nejsou jednotlivě významné.

Pohyby opravných položek (v tis. Kč):

	2023	2022
Zůstatek k 1. 1.	-300 019	-348 184
Tvorba	-142 672	-129 765
Zúčtování	88 262	176 448
Převod na aktiva držená k rozdělení vlastníkům	8 803	-
Odúčtování odepsaných aktiv	651	-
Kurzové rozdíly	-1 541	1 482
Zůstatek k 31. 12.	-346 516	-300 019

11. Zásoby materiálu

Přehled zásob materiálu k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Materiál	260 170	306 481	145 915
Nedokončená výroba	212 366	183 758	124 675
Ostatní zásoby	26 287	64 506	28 655
Opravné položky k zásobám	-64 637	-76 888	-89 255
Celkem	434 186	477 857	209 990

12. Emisní povolenky a záruky původu

Následující tabulka uvádí stav emisních povolenek a záruk původu ve Skupině k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Emisní povolenky přidělené a nakoupené pro spotřebu	10 421	15 513	13 781
Záruky původu k obchodování	86 778	4 933	805
Celkem	97 199	20 446	14 586

Skupina v roce 2023, resp. 2022 vypustila do ovzduší celkem 7 048 tun, resp. 10 335 tun CO₂. K 31. 12. 2023, resp. 2022 Skupina vykazovala rezervu na emise CO₂ v částce 7 570 tis. Kč, resp. 10 747 tis. Kč (viz body 2:10 a 19).

13. Ostatní oběžná aktiva

Přehled ostatních oběžných aktiv k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Nevyfakturované dodávky malooběratelům elektřiny a plynu	2 120 181	1 796 409	1 431 434
Přijaté zálohy od malooběratelů elektřiny a plynu	-2 005 223	-1 719 137	-1 275 889
Nevyfakturované dodávky malooběratelům, netto	114 958	77 272	155 545
Hrubá výše smluvních aktiv dle procenta dokončenosti	364 935	538 055	242 949
Postupná fakturace a přijaté zálohy	-38 660	-698	-4 856
Čistá výše smluvních aktiv	326 275	537 357	238 093
Poskytnuté provozní zálohy	965 504	981 878	752 743
Náklady příštích období	52 176	62 166	65 991
Dohadné účty aktivní	3 936 258	1 627 549	1 053 190
Daně a poplatky, mimo daně z příjmů	30 971	68 381	311 176
Celkem	5 426 142	3 354 603	2 576 738

Dohadné položky aktivní obsahují především nevyfakturované dodávky elektřiny a plynu. V roce 2023 jsou součástí dohadných položek aktivních také nevyfakturované kompenzace za elektřinu a plyn (cenové stropy a kompenzace ztrát) celkem ve výši 1 048 633 tis. Kč.

14. Aktiva držaná k rozdělení vlastníkům a související závazky

Dne 10. 10. 2023 byl schválen projekt přeměny rozdělení odštěpením sloučením společností ČEZ ESCO, a.s., vyčleněním akcií společnosti ESCO Slovensko, a. s., do společnosti ČEZ Invest Slovensko, a.s. (100% dceřině společnosti ČEZ, a. s.). Rozhodný den a den účinnosti byl 1. 1. 2024. Aktiva a související závazky všech konsolidovaných společností se sídlem na Slovensku (viz bod 8), které jsou předmětem vyčlenění, jsou v konsolidované rozvaze k 31. 12. 2023 klasifikována jako aktiva a související závazky držené k rozdělení vlastníkům.

Přehled k 31. 12. 2023 uvádí následující tabulka (v tis. Kč):

	2023
Dlouhodobý hmotný majetek	726 679
Investice ve společných podnicích	270 019
Dlouhodobá finanční aktiva	91 967
Dlouhodobý nehmotný majetek	662 045
Odložená daňová pohledávka	4 414
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	677 674
Obchodní a jiné pohledávky	537 666
Zásoby materiálu	75 088
Jiná oběžná aktiva	137 151
Aktiva klasifikovaná jako držená k rozdělení vlastníkům	3 182 703
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	494 188
Dlouhodobé rezervy	22 653
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	27 522
Odložený daňový závazek	23 090
Krátkodobé úvěry	34 881
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	25 664
Obchodní závazky	393 195
Krátkodobé rezervy	56 948
Jiné krátkodobé závazky	232 039
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k rozdělení vlastníkům	1 310 180
Související nekontrolní podíly	885 025
Související rozdíly z kurzových přepočtů (kumulovaný zisk)	47 858

Aktiva a výsledek hospodaření související s uvedenými aktivy klasifikovanými jako držená k rozdělení vlastníkům jsou vykázány v provozním segmentu Nekomodita.

15. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2023 a 2022 zapsaný v obchodním rejstříku činí 2 803 000 000 Kč. Skládá se z 2 803 ks akcií o nominální hodnotě 1 000 000 Kč. Veškeré akcie jsou plně splaceny, jsou zaknihované a znějí na majitele. Akcie společnosti nejsou kotovány. Práva a povinnosti spojené s akciemi společnosti se řídí platnou právní úpravou stanovenou § 210 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, v platném znění a § 243 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění. Akcie společnosti mají omezenou převoditelnost a jsou převoditelné pouze se souhlasem představenstva společnosti po stanovisku dozorčí rady společnosti. V souladu s § 256 odst. 1 zákona o obchodních korporacích jsou s akcií spojena práva akcionáře jako společníka podílet se podle tohoto zákona a stanov společnosti na jejím řízení, jejím zisku nebo na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací.

Řízení kapitálové struktury

Hlavním cílem Skupiny při řízení kapitálové struktury je udržovat zdravý poměr mezi vlastním a cizím kapitálem, který bude podporovat podnikání Skupiny a maximalizovat hodnotu pro akcionáře. Skupina sleduje kapitálovou strukturu a provádí její změny s ohledem na změny podnikatelského prostředí.

Skupina sleduje kapitálovou strukturu za pomoci ukazatele čistý dluh / EBITDA. S ohledem na aktuální strukturu a stabilitu peněžních toků a na rozvojovou strategii je cílem Skupiny úroveň ukazatele v intervalu 1,0 až 3,0.

EBITDA zahrnuje zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy zvýšený o odpisy a o opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku a dále snížený o zisk (nebo zvýšený o ztrátu) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku. Celkový dluh zahrnuje dlouhodobé dluhy, včetně částí splatné do jednoho roku, a krátkodobé úvěry. Čistý dluh představuje celkový dluh snížený o peníze a peněžní ekvivalenty a o vysoce likvidní finanční aktiva. Vysoce likvidní finanční aktiva zahrnují pro potřeby řízení kapitálové struktury krátkodobá a dlouhodobá dluhová finanční aktiva a krátkodobé i dlouhodobé termínované vklady. Pohledávky ze skupinového cash poolingů jsou považovány za období peněžních ekvivalentů a závazky ze skupinového cash poolingů snižují vysoce likvidní aktiva. V rámci těchto výpočtů jsou vždy, pokud je to relevantní, zahrnuty i položky vztahující se k aktivům drženým k prodeji či aktivům drženým k rozdělení vlastníkům, které jsou vykázány v rozvaze odděleně.

Skupina sleduje a vyhodnocuje uvedené ukazatele na základě konsolidovaných údajů (v tis. Kč):

	2023	2022
Dlouhodobé dluhy	1 977 945	2 271 341
Krátkodobé úvěry	-	54 184
Dlouhodobé dluhy držené k rozdělení vlastníkům (bod 14)	519 852	-
Krátkodobé úvěry držené k rozdělení vlastníkům (bod 14)	34 881	-
Celkový dluh	2 532 678	2 325 525
Mínus:		
Peníze a peněžní ekvivalenty	-138 315	-726 584
Peníze a peněžní ekvivalenty držené k rozdělení vlastníkům (bod 14)	-677 674	-
Vysoce likvidní finanční aktiva a cash pooling:		
Pohledávky ze skupinového cash pooling (bod 4)	-1 368 999	-582 736
Závazky ze skupinového cash pooling (bod 20)	2 252 797	2 402 652
Pohledávky ze skupinového cash pooling k rozdělení vlastníkům	-1 057	-
Závazky ze skupinového cash pooling k rozdělení vlastníkům	1 233	-
Čistý dluh celkem	2 600 663	3 418 857
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	2 121 002	-631 123
Odpisy	662 699	592 148
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-9 436	1 598
Zisky a ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného majetku (bod 25 a 31)	-10 160	-3 234
EBITDA	2 764 105	-40 611
Čistý dluh / EBITDA	0,94	-84,19

16. Dlouhodobé dluhy

Přehled dlouhodobých dluhů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Bankovní úvěry	1 200 000	1 444 359
Závazky z leasingu	777 945	825 896
Ostatní úvěry	-	1 086
Dlouhodobé dluhy celkem	1 977 945	2 271 341
Mínus: Krátkodobá část bankovních úvěrů a leasingů	-82 080	-108 416
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	1 895 865	2 162 925

Přehled dlouhodobých dluhů k 31. 12. 2023 a 2022 dle úrokové sazby (v tis. Kč):

	2023	2022
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry a závazky z leasingů:		
méně než 2,00 % p. a.	1 295 784	1 357 574
od 2,00 % do 2,99 % p. a.	17 551	203 298
od 3,00 % do 3,99 % p. a.	384 469	424 250
od 4,00 % do 4,99 % p. a.	162 083	208 033
od 5,00 % do 6,99 % p. a.	116 326	78 186
od 7,00 % p. a.	1 732	-
Dlouhodobé bankovní a ostatní úvěry a závazky z leasingů celkem	1 977 945	2 271 341

U úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou výše uvedené úrokové sazby sazbami historickými, u úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou se jedná o aktuální tržní sazby. Na skutečnou výši hrazených úroků má vliv zajištění úrokových rizik, které Skupina provádí.

Veškeré dlouhodobé dluhy jsou zaúčtovány v původních měnách a související zajišťovací deriváty jsou zaúčtovány v souladu s metodikou uvedenou v bodu 2.12.

Přehled splatnosti dlouhodobých dluhů (v tis. Kč):

	2023	2022
Splátky během jednoho roku	82 080	108 416
Splátky od 1 roku do 2 let	543 793	213 128
Splátky od 2 do 3 let	513 811	562 632
Splátky od 3 do 4 let	491 963	543 827
Splátky od 4 do 5 let	77 982	522 746
V dalších letech	268 316	320 592
Dlouhodobé dluhy celkem	1 977 945	2 271 341

Rozpis dlouhodobých dluhů podle měn (v tis.):

	2023		2022	
	Cizí měna	Kč	Cizí měna	Kč
EUR	3 441	85 067	15 345	379 695
CZK		1 892 878		1 891 646
Dlouhodobé dluhy celkem		1 977 945		2 271 341

V souvislosti s dlouhodobými dluhy s pohyblivou úrokovou sazbou je Skupina vystavena také úrokovému riziku. V následující tabulce je uveden přehled dlouhodobých dluhů k 31. 12. 2023 a 2022 rozčleněných do skupin podle termínu fixace úrokových sazeb bez vlivu zajištění (v tis. Kč):

	2023	2022
Dlouhodobé dluhy úročené pohyblivou úrokovou sazbou		
stanovenou na 1 měsíc	-	10 937
stanovenou na 1 až 3 měsíce	1 200 000	1 294 666
stanovenou na 3 měsíce až 1 rok	-	-
stanovenou na více než 1 rok	-	15 925
Dlouhodobé dluhy úročené pohyblivou úrokovou sazbou celkem	1 200 000	1 321 528
Dlouhodobé dluhy úročené pevnou úrokovou sazbou	777 945	949 813
Dlouhodobé dluhy celkem	1 977 945	2 271 341

Dlouhodobé dluhy úročené pevnou úrokovou sazbou vystavují Skupinu riziku změny jejich reálné hodnoty. Informace o reálné hodnotě finančních nástrojů a popis řízení finančních rizik jsou obsaženy v bodech 17 a 18.

Následující tabulka uvádí přehled změn závazků a pohledávek z financování za roky 2022 a 2023 (v tis. Kč):

	Dluhy	Deriváty a ostatní finanční závazky	Deriváty a ostatní krátkodobá finanční aktiva	Závazky / aktiva z financování celkem
Závazky / aktiva z financování k 1. 1. 2022	2 127 774	323 136	-1 767 331	683 579
Peněžní toky	-63 493	2 095 608	1 130 670	3 162 785
Přírůstky a modifikace leasingů	262 255	-	-	262 255
Kurzové rozdíly	-11 964	-2 082	59 497	45 451
Akvizice dceřiných podniků	29 327	7 071	-	36 398
Pozbytí dceřiných podniků	-3	-	-	-3
Schválená dividenda	-	20 351	-	20 351
Ostatní ¹⁾	-18 371	98 089	-5 398	74 320
Závazky / aktiva z financování k 31. 12. 2022	2 325 525	2 542 173	-582 562	4 285 136
Závazky / aktiva z jiných činností než financování	-	1 982 049	-2 927 960	
Celková částka uvedená v rozvaze k 31. 12. 2022	2 325 525	4 524 222	-3 510 522	
Minus: Závazky / aktiva z jiných činností než financování	-	1 982 049	-2 927 960	
Závazky / aktiva z financování k 1. 1. 2023	2 325 525	2 542 173	-582 562	4 285 136
Peněžní toky	47 591	-246 036	-833 500	-1 031 945
Přírůstky a modifikace leasingů	151 697	-	-	151 697
Kurzové rozdíly	17 821	3 980	42 470	64 271
Změny reálné hodnoty	-	-392	-	-392
Převod na aktiva držena k distribuci vlastníkům	-554 733	-8 748	1 107	-562 374
Ostatní ¹⁾	-9 956	24 124	3 661	17 829
Závazky / aktiva z financování k 31. 12. 2023	1 977 945	2 315 101	-1 368 824	2 924 222
Závazky / aktiva z jiných činností než financování	-	982 141	3 761 113	
Celková částka uvedená v rozvaze k 31. 12. 2023	1 977 945	3 297 242	2 392 289	

¹⁾ Položka Ostatní obsahuje naběhlé úroky včetně časového rozlišení úroků, převod placených úroků z leasingů do provozní činnosti a nepeněžní přírůstky a úbytky závazků.

Sloupec Dluhy obsahuje řádky rozvahy Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části, Krátkodobá část dlouhodobých dluhů a Krátkodobé úvěry. Co se týče financování, položka Deriváty a ostatní finanční závazky obsahuje závazky z dividend a ostatní finanční závazky (dlouhodobé, krátkodobé včetně krátkodobé části dlouhodobých závazků), položka Deriváty a ostatní krátkodobá finanční aktiva zejména pohledávky z cash poolingů.

17. Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota je definována jako částka, za niž lze vyměnit aktivum mezi dobře informovanými stranami ochotnými transakci realizovat, přičemž transakce je realizována za podmínek obvyklých na trhu, tedy nikoli při nuceném prodeji nebo likvidaci. Reálná hodnota je stanovena jako kotovaná tržní cena, hodnota zjištěná na základě modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí.

Pro stanovení reálné hodnoty níže uvedených skupin finančních nástrojů Skupina používá následující metody a předpoklady:

Peněžní prostředky, peněžní ekvivalenty a krátkodobé investice

U peněžních prostředků a ostatních oběžných finančních aktiv se za reálnou hodnotu považuje jejich účetní hodnota, a to z důvodu jejich relativně krátké doby splatnosti.

Cenné papíry k obchodování

Reálná hodnota majetkových a dluhových cenných papírů k obchodování je založena na jejich tržní ceně.

Dlouhodobá dluhová a kapitálová finanční aktiva

Reálná hodnota dlouhodobých dluhových a kapitálových finančních aktiv, která jsou veřejně obchodována na aktivním trhu, je založena na jejich kotované tržní ceně. Reálná hodnota dlouhodobých dluhových a kapitálových finančních aktiv, která nejsou veřejně obchodována na aktivním trhu, je stanovena za použití vhodných oceňovacích modelů.

Krátkodobé pohledávky a závazky

U pohledávek a závazků se za reálnou hodnotu považuje jejich účetní hodnota, a to z důvodu jejich relativně krátké doby splatnosti.

Krátkodobé úvěry

Reálná hodnota těchto finančních nástrojů odpovídá vzhledem k jejich krátké době splatnosti hodnotě účetní.

Dlouhodobé dluhy

U dlouhodobých dluhů se za reálnou hodnotu považuje tržní hodnota stejných nebo podobných dluhů nebo je ocenění založeno na současných úrokových sazbách dluhů se stejnou splatností. U dlouhodobých dluhů s pohyblivou úrokovou sazbou se za reálnou hodnotu považuje jejich účetní hodnota.

Deriváty

Reálná hodnota derivátů odpovídá jejich tržní hodnotě.

Přehled účetních hodnot a stanovených reálných hodnot finančních aktiv (kromě derivátových kontraktů) k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023		2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Stálá aktiva v naběhlé hodnotě:				
Ostatní finanční pohledávky	102 558	103 708	243 986	244 050
Investice do finančního leasingu	70 619	70 619	42 230	42 230
Finanční aktiva s omezeným disponováním	209	209	5 932	5 932
Stálá aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku:				
Kapitálová finanční aktiva ¹⁾	36 189	36 189	2 877	2 877
Oběžná aktiva v naběhlé hodnotě:				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	138 315	138 315	726 584	726 584
Ostatní finanční pohledávky	26 189	26 189	1 089	1 089
Investice do finančního leasingu	8 488	8 488	5 732	5 732

¹⁾ Hodnotu k 31. 12. 2023 představuje zejména investice Skupiny do společnosti IVITAS, a.s., ve výši 32 085 tis. Kč.

Přehled účetních hodnot a stanovených reálných hodnot finančních závazků (kromě derivátových kontraktů) k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023		2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Dlouhodobé dluhy ¹⁾				
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	-1 200 000	-1 256 508	-1 445 445	-1 458 676
Krátkodobé úvěry	-	-	-54 183	-54 183
Ostatní krátkodobé finanční závazky	-2 301 624	-2 301 624	-2 500 657	-2 500 657

¹⁾ Hodnota dlouhodobých dluhů je uvedena bez závazků z leasingů, jejichž reálná hodnota není zveřejněna (účetní hodnota je k 31. 12. 2023, resp. 2022, ve výši -695 865 tis. Kč, resp. -722 303 tis. Kč).

Přehled účetních hodnot a stanovených reálných hodnot derivátových kontraktů a závazků oceněných v reálné hodnotě k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023		2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Deriváty zajišťující peněžní toky:				
Krátkodobé pohledávky	468 701	468 701	1 222 119	1 222 119
Dlouhodobé pohledávky	187 497	187 497	487 127	487 127
Krátkodobé závazky	-408 862	-408 862	-	-
Dlouhodobé závazky	-60 342	-60 342	-3 397	-3 397
Komoditní deriváty:				
Krátkodobé pohledávky	463 158	463 158	1 408 658	1 408 658
Krátkodobé závazky	-381 556	-381 556	-1 626 648	-1 626 648
Ostatní deriváty:				
Krátkodobé pohledávky	56 754	56 754	290 188	290 188
Krátkodobé závazky	-	-	-111 889	-111 889

17.1. Struktura finančních nástrojů podle způsobu stanovení reálné hodnoty

Skupina používá a zveřejňuje finanční nástroje v následující struktuře podle způsobu stanovení reálné hodnoty:

Úroveň 1: ocenění reálnou hodnotou za použití tržních cen identických aktiv a závazků kotovaných na aktivních trzích.

Úroveň 2: ocenění reálnou hodnotou za použití metod, u kterých jsou významná vstupní data přímo či nepřímo odvozená z informací pozorovatelných na aktivních trzích.

Úroveň 3: ocenění reálnou hodnotou za použití metod, u kterých nejsou významná vstupní data odvozená z informací pozorovatelných na aktivních trzích.

Pro aktiva a závazky, které se v účetních výkazech vyskytují pravidelně či opakovaně, Skupina posoudí klasifikaci v úrovních hierarchie reálných hodnot (dle nejnižší úrovně vstupu, která je významná pro stanovení reálné hodnoty jako celku) vždy ke konci každého vykazovaného období, aby se určilo, zda došlo k přesunům mezi úrovněmi hierarchie reálných hodnot.

V roce 2023 a 2022 neproběhly žádné přesuny mezi jednotlivými úrovněmi finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a závazků k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Aktiva oceňovaná reálnou hodnotou:				
Komoditní deriváty	463 158	-	459 130	4 028
Deriváty zajišťující peněžní toky	656 198	-	656 198	-
Ostatní deriváty	56 754	-	56 754	-
Kapitálová finanční aktiva v reálné hodnotě přečeňovaná do ostatního úplného výsledku	36 189	-	-	36 189
Závazky oceňované reálnou hodnotou:				
Komoditní deriváty	-381 556	-	-340 494	-41 062
Deriváty zajišťující peněžní toky	-469 204	-	-469 204	-
Ostatní deriváty	-	-	-	-
Aktiva a závazky, jejichž reálná hodnota je zveřejněna:				
Ostatní finanční pohledávky	128 747	-	128 747	-
Investice do finančního leasingu	79 107	-	79 107	-
Dlouhodobé dluhy	-1 200 000	-	-1 200 000	-
Ostatní finanční závazky	-2 332 178	-	-2 332 178	-

Hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a závazků k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Aktiva oceňovaná reálnou hodnotou:				
Komoditní deriváty	1 408 658	-	1 408 658	-
Deriváty zajišťující peněžní toky	1 709 246	-	1 709 246	-
Ostatní deriváty	290 188	-	290 188	-
Kapitálová finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku	2 877	-	-	2 877
Závazky oceňované reálnou hodnotou:				
Komoditní deriváty	-1 626 648	-	-1 626 648	-
Deriváty zajišťující peněžní toky	-3 397	-	-3 397	-
Ostatní deriváty	-111 889	-	-111 889	-
Aktiva a závazky, jejichž reálná hodnota je zveřejněna:				
Ostatní finanční pohledávky	245 075	-	245 075	-
Investice do finančního leasingu	47 962	-	47 962	-
Dlouhodobé dluhy	-1 458 676	-	-1 458 676	-
Krátkodobé úvěry	-54 183	-	-54 183	-
Ostatní finanční závazky	-2 545 972	-	-2 545 972	-

Skupina sjednává derivátové finanční nástroje zejména se společností ČEZ, a. s., Mezi deriváty, které se oceňují pomocí modelů využívajících tržní vstupy, patří zejména komoditní forwardy, měnové forwardy a úrokové swapy. Nejčastěji používané oceňovací metody využívají cenové křivky komodit, swapové modely a výpočty současné hodnoty. Modely využívají různé vstupy včetně forwardových křivek podkladových komodit, spotových a forwardových kurzů cizích měn a úrokových křivek.

Přehled změn finančních aktiv a závazků oceněných v reálné hodnotě v úrovni 3 k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	Kapitálová finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku	Komoditní deriváty
Zůstatek k 1. 1. 2022	3 614	-
Přecenění	-737	-
Zůstatek k 31. 12. 2022	2 877	-
Přírůstky	32 085	-
Úbytky	-	130 642
Přecenění	1 227	-167 676
Zůstatek k 31. 12. 2023	36 189	-37 034

Součástí komoditních derivátů oceňovaných reálnou hodnotou v úrovni 3 jsou plynové kontrakty s dodávkou v regionech, kde trh není dostatečně aktivní po celou dobu trvání kontraktu. Reálná hodnota kontraktů na nákup a prodej plynu na nedostatečně aktivních trzích je odvozena z nejbližšího aktivního trhu a pomocí oceňovacího modelu, který maximálně využívá dostupná tržní data, je stanoven lokační spread.

17.2. Zápočty finančních nástrojů

Následující tabulka uvádí přehled finančních nástrojů, u kterých byl proveden zápočet nebo které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtech nebo obdobné smlouvy, ale u kterých nedošlo k zápočtu, k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023		2022	
	Finanční aktiva	Finanční závazky	Finanční aktiva	Finanční závazky
Deriváty	1 176 110	-850 760	3 408 092	-1 741 934
Ostatní finanční nástroje ¹⁾	4 336 416	-8 741 902	703 234	-6 828 508
Finanční aktiva / závazky, brutto	5 512 526	-9 592 662	4 111 326	-8 570 442
Zápočet aktiv / závazků dle IAS 32	-	-	-	-
Částky vykázané v rozvaze	5 512 526	-9 592 662	4 111 326	-8 570 442
Vliv rámcových smluv o zápočtech	-5 031 485	5 031 485	-3 624 888	3 624 888
Netto hodnota po zápočtu dle rámcových smluv	481 041	-4 561 177	486 438	-4 945 554

¹⁾ Ostatní finanční nástroje obsahují faktury z derivátových obchodů a jsou součástí řádku Obchodní a jiné pohledávky nebo řádku Obchodní závazky.

Skupina ČEZ ESCO obchoduje s deriváty pod rámcovými smlouvami typu EFET. Tato smlouva umožňuje vzájemný zápočet pohledávek a závazků při předčasném ukončení uzavřených smluv. Důvodem předčasného ukončení je nesolventnost protistrany nebo neplnění sjednaných smluvních podmínek. Při předčasném ukončení dochází k finančnímu vyrovnání všech sjednaných kontraktů. Jejich vzájemný zápočet je přímo zakotven ve smluvním ujednání rámcových smluv, případně vyplývá z poskytnutého zajištění.

Informace o zápočtu nevyfakturovaných dodávek maloodběratelům elektřiny a plynu s přijatými zálohami jsou obsaženy v bodu 13 a 23. Informace o zápočtu hrubé částky smluvních aktiv a související postupné fakturace a přijatých záloh je uvedena v bodu 13.

Krátkodobá derivátová aktiva jsou v rozvaze součástí řádku Deriváty a ostatní krátkodobá finanční aktiva, dlouhodobá derivátová aktiva jsou součástí řádku Dlouhodobá finanční aktiva, krátkodobé derivátové závazky jsou součástí řádku Deriváty a ostatní krátkodobé finanční závazky a dlouhodobé derivátové závazky jsou součástí řádku Ostatní dlouhodobé finanční závazky.

18. Řízení finančních rizik

Přístup k řízení rizik

Ve Skupině je kontinuálně rozvíjen systém řízení rizik s cílem chránit hodnotu Skupiny při podstupování rizika, které je pro akcionáře akceptovatelné. Systém řízení rizik Skupiny ČEZ ESCO podléhá a je integrován do systému řízení rizik Skupiny ČEZ. Riziko je ve Skupině definováno jako potenciální odchylka skutečného vývoje od vývoje očekávaného (plánovaného) a je měřeno pomocí výše takové odchylky v Kč a pravděpodobnosti, s jakou tato odchylka nastane. Systém řízení rizik ve Skupině ČEZ je definován koncernovou řídicí dokumentací a definicí rizikového rámce, kterému je přiřazen konkrétní vlastník/útvár zodpovědný za jeho řízení. Všechny tyto koncernové nástroje jsou pro ČEZ ESCO závazné.

Ve Skupině je uplatňován koncept rizikového kapitálu, což umožňuje stanovovat základní strop pro dílčí rizikové limity a zejména jednotnou kvantifikaci různých druhů rizik. Hodnotu souhrnného ročního rizikového limitu (Profit@Risk) schvaluje představenstvo na základě návrhu Rizikového výboru pro každý finanční rok. Návrh limitu vychází z historické volatility zisku, výnosů a nákladů Skupiny („Top-down“ metoda). Schválená hodnota v Kč vyjadřuje maximální snížení zisku, které je na 95% hladině spolehlivosti Skupina ochotna podstupovat za účelem dosažení plánovaného ročního zisku.

Metodou „Bottom-up“ jsou stanovovány a průběžně aktualizovány tzv. Rizikové rámce. Rizikové rámce obsahují vymezení rizika a útvarů či společností Skupiny, pro které je rámec závazný, vymezení pravidel a odpovědnosti za řízení rizika, povolené nástroje a metody řízení rizika a konkrétní rizikové limity včetně limitu, který vyjadřuje podíl příslušného rizika na souhrnném ročním limitu Skupiny.

Ve Skupině ČEZ je nastaven systém řízení tzv. Skupinově významných rizik s využitím centrálně spravovaného softwarového nástroje, který je garantován útvarem řízení rizik ČEZ, a. s., ČEZ ESCO na pravidelné čtvrtletní bázi provádí posouzení svých významných rizik metodikou stanovenou pro skupinově významná rizika a validuje jejich tržní analýzu. Vstupy k jednotlivým skupinovým rizikům jsou konsolidovány a odborně validovány ze strany řízení rizik ČEZ, a. s.

Organizace řízení rizik

Za oblast řízení rizik Skupiny ČEZ je zodpovědný ředitel divize finance ČEZ, a. s., který s výjimkou schvalování souhrnného rizikového limitu ročního plánu (Profit@Risk), jehož schválení je v kompetenci představenstva ČEZ, a. s., rozhoduje na základě doporučení Rizikového výboru (svého poradního výboru pro oblast řízení rizik Skupiny ČEZ) o rozvoji systému řízení rizik, o celkové alokaci rizikového kapitálu na jednotlivá rizika a organizační jednotky a schvaluje závazná pravidla, odpovědnost a strukturu limitů pro řízení dílčích rizik. Skupina ČEZ ESCO operuje v rámci rizikových limitů, které jsou pro ni relevantní v rámci Skupiny ČEZ. Kreditní expozice zákazníků ČEZ ESCO je řízená decentralně – částečně oddělením Řízení kreditního rizika ČEZ ESCO (do stanovených limitů) a částečně útvarem Řízení rizik ČEZ, a. s.

Přehled a způsob řízení rizik

Ve Skupině je uplatňována jednotná kategorizace rizik používaná ve Skupině ČEZ, která reflektuje specifika korporátní, tj. nebankovní společnosti, a zaměřuje se na primární příčiny neočekávaného vývoje. Rizika jsou rozčleněna do čtyř níže uvedených základních kategorií:

1. Tržní rizika	2. Kreditní rizika	3. Operační rizika	4. Podnikatelská rizika
1.1 Finanční (FX, IR)	2.1 Default dlužníka	3.1 Provozní	4.1 Strategická
1.2 Komoditní	2.2 Default dodavatele	3.2 Interní změny	4.2 Politická
1.3 Objemová	2.3 Vypořádací	3.3 Řízení likvidity	4.3 Regulační
1.4 Likvidity trhu		3.4 Bezpečnostní	4.4 Reputační

Aktivity Skupiny se z pohledu řízení rizik dělí na dvě základní skupiny:

- aktivity, u nichž je jednotně kvantifikováno, jak se příslušná aktivita podílí na souhrnném rizikovém limitu Skupiny (tj. na konkrétní pravděpodobnosti lze objektivně říci, jaké riziko je spojené s aktivitou / plánovaným ziskem). Tato rizika jsou řízena dle pravidel a limitů stanovených ředitelem divize finance ČEZ, a. s., na základě doporučení Rizikového výboru a současně v souladu s řídicí dokumentací příslušných subjektů / procesů Skupiny,
- aktivity, u nichž podíl na souhrnném rizikovém limitu Skupiny dosud není stanoven. Tato rizika jsou řízena odpovědnými vlastníky daných procesů na kvalitativní bázi v souladu s interní řídicí dokumentací příslušných subjektů / procesů Skupiny, které navíc od roku 2021 podléhají pravidlům schématu Jednotného řízení skupinově významných rizik.

Pro veškerá jednotně kvantifikovaná rizika je stanoven dílčí rizikový limit, jehož průběžné čerpání je měsíčně vyhodnocováno a je zpravidla definováno jako součet aktuální očekávané odchylky očekávaného ročního hospodářského výsledku od plánu a potenciálního rizika ztráty na 95% intervalu spolehlivosti. Metodiky a data Skupiny umožňují jednotně kvantifikovat následující rizika:

- tržní rizika: finanční (měnová a úroková) rizika, komoditní cenová (elektřina, emisní povolenky, plyn), objemová,
- kreditní rizika: riziko finančních a obchodních protistran a riziko koncových zákazníků elektřiny, zemního plynu a tepla,
- operační rizika: provozní a investiční rizika.

18.1. Kvalitativní popis rizik spojených s finančními nástroji

Komoditní rizika

Vývoj cen elektřiny, emisních povolenek, záruk původu a zemního plynu je rizikovým faktorem hodnoty Skupiny. Existující systém řízení komoditních rizik je zaměřen na marži z prodeje elektřiny a plynu, tj. na obchody vedoucí k optimalizaci marže z vlastního obchodování s komoditami.

Tržní finanční rizika (měnová a úroková rizika)

Vývoj měnových kurzů a úrokových sazeb je významným rizikovým faktorem hodnoty Skupiny ČEZ ESCO, a je proto identifikován jako jedno ze skupinově významných rizik. Existující systém řízení finančních rizik je zaměřen zejména na budoucí peněžní toky a dále na vlastní finanční obchody, které jsou uzavírány za účelem řízení celkové rizikové pozice v souladu s rizikovými limity. Řízení rizika je plně zajišťováno nástroji poskytovanými ze strany financování ČEZ, a. s.

Kreditní rizika

Pro centrálně řízené aktivity Skupiny jsou kreditní expozice jednotlivých finančních partnerů a velkoobchodních partnerů řízeny v souladu s individuálními kreditními limity. Individuální limity jsou stanoveny a průběžně aktualizovány dle bonity protistrany (dle mezinárodního ratingu a dle interního hodnocení finanční situace u protistran, které nemají mezinárodní rating).

V oblasti prodeje elektřiny koncovým zákazníkům v České republice je u každého obchodního partnera průběžně sledována aktuální bonita odvozená z historické platební morálky (u vybraných partnerů je navíc zohledněna finanční situace). Tato bonita určuje platební podmínky partnerů (tj. nepřímo výši povolené kreditní expozice) a slouží také ke kvantifikaci očekávané a potenciální ztráty.

Maximální kreditní expozice Skupiny týkající se pohledávek a ostatních finančních nástrojů k 31. 12. 2023 a 2022 je účetní hodnota finančního aktiva v každé kategorii finančních aktiv kromě finančních záruk.

Likviditní rizika

Likvidita Skupiny ČEZ ESCO je zajišťována nástrojem cash poolingů poskytovaného ze strany ČEZ, a. s., který zároveň řídí jeho likviditní riziko.

18.2. Kvantitativní popis rizik spojených s finančními nástroji

Komoditní rizika

Skupina obchoduje elektřinu a plyn zejména na tzv. back-to-back bázi, a proto není vystavena významnému komoditnímu riziku.

Měnová rizika

Skupina ČEZ ESCO prodává významné části koncových zákazníků elektřinu a plyn v EUR, a to dopředu v horizontu několika budoucích let.

Pokud je zafixován budoucí EUR výnos prodejem elektřiny či plynu koncovému zákazníkovi, pak je vždy na tzv. back-to-back bázi uzavírán v krátkém časovém rozmezí měnový forward na prodej EUR, která jsou předmětem fixovaného výnosu, a to v odpovídajícím objemu a s maturitou odpovídající realizaci fixovaného výnosu. Nákupy elektřiny a plynu na straně Skupiny ČEZ ESCO jsou vždy denominovány v CZK. Zajišťované EUR výnosy zmiňované v předchozím textu mohou být v omezeném časovém úseku pro uzavírání měnových forwardů agregované do větších objemů. Všechny měnové forwardy odkazované v předchozím textu jsou předmětem zajišťovacího účetnictví, jak je popsáno v bodu 18.3.

Expozice měnového rizika ve Skupině ČEZ ESCO je z tohoto důvodu minimální. Jiné významné měnové expozice Skupina ČEZ ESCO nemá.

Úroková rizika

Pro kvantifikaci potenciálního dopadu úrokového rizika byla zvolena citlivost úrokových výnosů a nákladů na paralelní posun relevantních výnosových křivek. Kvantifikace (k 31. 12.) byla aproximativně provedena na základě následujících předpokladů:

- jako indikátor úrokového rizika je zvolen paralelní posun výnosových křivek (+10 bp),
- citlivost relevantní části výkazu zisku a ztráty je měřena jako změna ročních úrokových výnosů a nákladů plynoucích z úrokově citlivých pozic k 31. 12.,
- uvažované úrokové pozice reflektují veškeré významné úrokově citlivé pozice subjektů Skupiny,
- zdrojem tržních úrokových sazeb jsou zejména IS Reuters a IS Bloomberg.

Potenciální dopad působení úrokového rizika k 31. 12. (v tis. Kč):

	2023	2022
Úroková citlivost* na paralelní posun výnosových křivek (+10 bp)	-220	-220

* Záporné znaménko značí vyšší nárůst úrokových nákladů oproti úrokovým výnosům.

Kreditní expozice

Skupina je vystavena kreditnímu riziku u všech finančních aktiv uvedených v rozvaze. Skupina neposkytuje záruky, a tak není vystavena žádnému kreditnímu riziku z tohoto titulu.

Likviditní rizika

Smluvní splatnosti nediskontovaných plateb finančních závazků k 31. 12. 2023 (v tis. Kč):

	Úvěry	Obchodní a ostatní finanční závazky
Splatnost v roce 2024	145 607	31 725
Splatnost v roce 2025	601 304	64 021
Splatnost v roce 2026	538 897	34 185
Splatnost v roce 2027	466 866	-
Splatnost v roce 2028	103 521	-
V dalších letech	297 018	-
Celkem	2 153 213	129 931

Smluvní splatnosti nediskontovaných plateb finančních závazků k 31. 12. 2022 (v tis. Kč):

	Úvěry	Obchodní a ostatní finanční závazky
Splatnost v roce 2023	151 238	175 302
Splatnost v roce 2024	289 112	65 709
Splatnost v roce 2025	614 695	49 061
Splatnost v roce 2026	552 330	40 762
Splatnost v roce 2027	498 183	-
V dalších letech	358 048	2 468
Celkem	2 463 606	333 302

18.3. Zajišťovací účetnictví

Skupina zajišťuje peněžní toky z vysoce pravděpodobných budoucích výnosů v EUR, a to pro účely zajištění měnového rizika. Zajištěné peněžní toky jsou očekávány v letech 2024–2026. Zajišťovacími nástroji k 31. 12. 2023, resp. 2022, jsou v tomto případě měnové forwardy. K 31. 12. 2023, resp. 2022, činila reálná hodnota těchto zajišťovacích derivátů 327 579 tis. Kč, resp. 1 508 723 tis. Kč.

Skupina dále zajišťuje nákup plynu pro spotřebu v kogeneračních jednotkách při kombinované výrobě elektřiny a tepla s cílem zajistit související peněžní toky a výslednou spotřebu plynu s ohledem na platný regulační rámec pro zajišťované období. Zajišťovacími nástroji k 31. 12. 2023, resp. 2022, jsou v tomto případě komoditní forwardy a swapy na plyn.

V následujících tabulkách je uveden přehled derivátového zajištění k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023			
	Měrná jednotka	Množství / nominální hodnota ¹⁾	Reálná hodnota (tis. Kč)	Efektivní část zajištění před zdaněním (tis. Kč)
Derivátové zajištění peněžních toků				
Komoditní riziko – spotřeba plynu	GWh	194	-140 585	-133 010
Měnové riziko EUR výnosů v letech 2024–2026	tis. EUR	-1 128 788	327 579	327 579
Celkem derivátové zajištění peněžních toků			186 994	194 569

	2022			
	Měrná jednotka	Množství / nominální hodnota ¹⁾	Reálná hodnota (tis. Kč)	Efektivní část zajištění před zdaněním (tis. Kč)
Derivátové zajištění peněžních toků				
Komoditní riziko – spotřeba plynu	GWh	181	197 126	197 126
Měnové riziko EUR výnosů v letech 2023–2025	tis. EUR	-1 256 321	1 508 723	1 508 723
Celkem derivátové zajištění peněžních toků			1 705 849	1 705 849

¹⁾ Kladné hodnoty představují nákup, záporné hodnoty představují prodej.

V roce 2023 a 2022 byly částky z titulu zajištění peněžních toků přeúčtované z vlastního kapitálu vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položkách Tržby z prodeje elektřiny, plynu a tepla, Palivo a emisní povolenky, Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, Ostatní finanční náklady a Ostatní finanční výnosy.

V následujících tabulkách je uveden přehled pohybů vlastního kapitálu, který souvisí se zajištěním peněžních toků, v roce 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	
	Změna reálné hodnoty finančních nástrojů do vlastního kapitálu, brutto	Odúčtování efektivní části zajištění do výsledku hospodaření / aktiv, brutto
Komoditní riziko – spotřeba plynu	-91 161	1 642
Měnové riziko – EUR tržby	269 400	-1 543 198
Zajištění peněžních toků celkem	178 239	-1 541 556

	2022	
	Změna reálné hodnoty finančních nástrojů do vlastního kapitálu, brutto	Odúčtování efektivní části zajištění do výsledku hospodaření / aktiv, brutto
Komoditní riziko – spotřeba plynu	197 126	-55 014
Měnové riziko – EUR tržby	1 786 452	-441 110
Zajištění peněžních toků celkem	1 983 578	-496 124

19. Rezervy

V následující tabulce je uveden přehled rezerv k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023			2022		
	Dlouhodobá	Krátkodobá	Celkem	Dlouhodobá	Krátkodobá	Celkem
Rezerva na zaměstnanecké požitky	64 163	5 481	69 644	66 762	1 844	68 606
Rezerva na uvedení najatého majetku do původního stavu	117 211	–	117 211	110 914	–	110 914
Rezerva na obchodní spory	–	60 530	60 530	–	1 500	1 500
Rezerva na emise CO ₂ (viz bod 12)	–	7 570	7 570	–	10 747	10 747
Rezerva na ztrátové kontrakty	163 287	669 122	832 409	–	3 126	3 126
Ostatní rezervy	10 881	220 533	231 414	14 992	154 517	169 509
Celkem	355 542	963 236	1 318 778	192 668	171 734	364 402

V roce 2023 byla zaúčtována tvorba rezervy na ztrátové kontrakty v celkové výši 831 811 tis. Kč. Součástí této tvorby je rezerva ve výši 826 150 tis. Kč pro fixní kontrakty uzavřené v době energetické krize na období dodávky v roce 2024, resp. 2025.

Čerpání rezervy na zaměstnanecké požitky se očekává v letech 2024 až 2036 v částce 57 415 tis. Kč a v letech 2038 až 2063 v částce 12 229 tis. Kč.

Čerpání rezervy na uvedení najatého majetku do původního stavu se očekává v letech 2025 až 2040.

V následující tabulce je uveden přehled rezerv k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	1. 1. 2022		
	Dlouhodobá	Krátkodobá	Celkem
Rezerva na zaměstnanecké požitky	40 076	2 769	42 845
Rezerva na uvedení najatého majetku do původního stavu	106 983	-	106 983
Rezerva na emise CO ₂	-	13 244	13 244
Rezerva na ztrátové kontrakty	-	855	855
Ostatní rezervy	38 152	218 523	256 675
Celkem	185 211	235 391	420 602

20. Deriváty a ostatní finanční závazky

Deriváty a ostatní finanční závazky k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 jsou následující (v tis. Kč):

	2023		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky ze skupinového cash pooling	-	2 252 797	2 252 797
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	15 651	-	15 651
Ostatní	14 927	48 827	63 754
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	30 578	2 301 624	2 332 202
Deriváty zajišťující peněžní toky	60 342	408 862	469 204
Komoditní a ostatní deriváty	-	381 556	381 556
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	82 555	31 725	114 280
Finanční závazky v reálné hodnotě	142 897	822 143	965 040
Celkem	173 475	3 123 767	3 297 242

	2022		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky ze skupinového cash pooling	-	2 402 652	2 402 652
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	1 207	-	1 207
Ostatní	44 133	98 005	142 138
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	45 340	2 500 657	2 545 997
Deriváty zajišťující peněžní toky	3 397	-	3 397
Komoditní a ostatní deriváty	-	1 738 537	1 738 537
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	139 269	97 022	236 291
Finanční závazky v reálné hodnotě	142 666	1 835 559	1 978 225
Celkem	188 006	4 336 216	4 524 222

	1. 1. 2022		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Závazky ze skupinového cash pooling	-	292 844	292 844
Závazky z titulu pořízení stálých aktiv	1 295	-	1 295
Ostatní	26 246	5 668	31 914
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27 541	298 512	326 053
Komoditní a ostatní deriváty	27 735	51 422	79 157
Podmíněná protihodnota z pořízení dceřiných podniků	244 623	156 824	401 447
Finanční závazky v reálné hodnotě	272 358	208 246	480 604
Celkem	299 899	506 758	806 657

V následující tabulce je uveden přehled hodnoty závazků z komoditních derivátů podle komodit a ostatních derivátů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Elektřina	58 344	1 317 687
Plyn	41 062	308 961
Emisní povolenky, záruky původu	282 150	111 889
Komoditní a ostatní deriváty celkem	381 556	1 738 537

Pokles závazků z komoditních a ostatních derivátů v roce 2023 je způsoben realizací fyzické dodávky komodity nebo finančním vypořádáním. Meziroční pokles je také ovlivněn volatilitou tržních cen elektřiny, plynu, emisních povolenek a ostatních komodit. S tímto poklesem souvisí pokles pohledávek z komoditních a ostatních derivátů, který je uveden v bodu 4.

21. Krátkodobé úvěry

Přehled krátkodobých úvěrů k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Bankovní úvěry	-	33 728	48 086
Kontokorentní účty	-	20 456	28 113
Celkem	-	54 184	76 199

Krátkodobé úvěry jsou úročeny pevnými úrokovými sazbami. Vážená průměrná úroková sazba k 31. 12. 2022, resp. k 1. 1. 2022, činila 1,9 %, resp. 5,1 %. Za rok 2022 činila vážená průměrná úroková sazba 5,9 %.

22. Obchodní závazky

Přehled obchodních závazků k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
ČEZ Prodej, a.s.	6 032 215	5 105 400	3 463 516
ČEZ Distribuce, a.s.	458 979	485 707	547 172
Ostatní	3 355 018	2 488 287	1 959 264
Celkem	9 846 212	8 079 394	5 969 952

23. Ostatní krátkodobé závazky

Přehled ostatních krátkodobých závazků k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Přijaté zálohy od malooběratelů elektřiny a plynu	2 779 374	1 752 530	-
Nevyfakturované dodávky malooběratelům elektřiny a plynu	-1 929 785	-1 680 684	-
Přijaté zálohy od malooběratelů elektřiny, netto	849 589	71 846	-
Daně a poplatky, mimo daně z příjmů	879 547	684 511	94 948
Přijaté zálohy ostatní	958 560	569 986	94 547
Výnosy příštích období	25 857	164 392	119 835
Ostatní smluvní závazky	82 365	38 987	15 821
Celkem	2 795 918	1 529 722	325 151

24. Leasing

24.1. Skupina jako nájemce

Skupina má uzavřené nájemní smlouvy na kanceláře, dopravní prostředky, budovy a pozemky sloužící k umístění vlastního zařízení pro výrobu elektrické energie a tepla. Dopravní prostředky mají obvykle dobu nájmu 1–8 let, zatímco budovy a pozemky 4–21 let.

Skupina má uzavřené leasingové smlouvy s fixními i variabilními platbami. Variabilní platby jsou pravidelně upravovány podle indexu inflace nebo jsou závislé na užití podkladového aktiva. Výše závazku z leasingu je u některých leasingových smluv stanovena na základě předpokládaných reálných plateb, kdy sice existuje více souborů plateb, ale pouze jeden soubor plateb je považován za reálný.

Zůstatková cena aktiv z práv k užívání, která jsou vykázána jako součást dlouhodobého hmotného majetku, je uvedena v bodu 3.

Hodnoty závazků z leasingu jsou vykazovány jako součást dlouhodobých dluhů (viz bod 16).

V následující tabulce jsou uvedeny celkové peněžní toky z leasingových plateb (v tis. Kč):

	2023	2022
Splátky jistiny	135 627	119 920
Splátky úroků	14 780	11 166
Leasingové platby nezahrnuté v ocenění závazku z leasingu	16 181	3 982
Celkový peněžní výdaj související s leasingy	166 588	135 068

Níže jsou uvedené částky, které jsou z titulu leasingů zaúčtované ve výsledku hospodaření (v tis. Kč):

	2023	2022
Náklady související s krátkodobými leasingy	344	33
Náklady na leasing aktiv s nízkou hodnotou	12 496	1 575
Variabilní leasingové platby nezahrnuté v ocenění závazku	3 341	2 374
Odpisy aktiv z práva k užívání	150 149	132 241
Úrokové náklady	31 644	26 523
Modifikace leasingu	-3	-534

V následujícím roce Skupina očekává splátky leasingů, které nejsou obsaženy v ocenění závazku z leasingu, v obdobné výši jako v roce 2023.

24.2. Skupina jako pronajímatel

Finanční leasing

Nejvýznamnější položkou pronájmu formou finančního leasingu je pronájem aktiv pro výrobu elektřiny a tepla přímo u zákazníka.

V tabulce níže jsou uvedeny splatnosti čisté investice do leasingu v částce nediskontovaných leasingových plateb, které mají být v budoucnu obdrženy (v tis. Kč):

	2023	2022	1. 1. 2022
Splátky během jednoho roku	14 575	8 620	3 995
Splátky od 1 roku do 2 let	14 451	8 620	3 995
Splátky od 2 do 3 let	12 522	8 496	3 995
Splátky od 3 do 4 let	11 535	6 566	3 872
Splátky od 4 do 5 let	11 535	5 580	1 942
V dalších letech	46 629	25 089	4 395
Celkové nediskontované platby	111 247	62 971	22 194
Nerealizovaný finanční výnos	-32 140	-15 009	-3 277
Čistá investice do leasingu	79 107	47 962	18 917

K 31. 12. 2023, resp. 2022, Skupina vykázála úrokový výnos z čisté investice do leasingu v částce 4 451 tis. Kč, resp. 1 505 tis. Kč.

Operativní leasing

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku, který je pronajatý formou operativního leasingu, je uvedena v bodu 3.

Výnosy z pronájmu majetku v roce 2023, resp. 2022, činily 10 892 tis. Kč, resp. 11 623 tis. Kč. V následujících letech Skupina očekává výnosy z pronájmu v obdobné výši jako v roce 2023.

25. Provozní výnosy

Přehled provozních výnosů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Prodej elektřiny:		
Prodej silové elektřiny koncovým zákazníkům	48 364 831	40 250 912
Prodej distribučním a přenosovým společností	35 686	24 329
Ostatní prodej elektřiny	12 746 069	5 142 660
Vliv zajištění – riziko změny kurzu (bod 18.3)	1 543 198	441 110
Tržby z prodeje elektřiny celkem	62 689 784	45 859 011
Prodej plynu a tepla:		
Prodej plynu	22 168 291	7 574 533
Prodej tepla	2 186 535	1 463 273
Tržby z prodeje plynu a tepla celkem	24 354 826	9 037 806
Tržby z prodeje elektřiny, plynu a tepla celkem	87 044 610	54 896 817
Prodej služeb a ostatní tržby:		
Tržby z prodeje služeb (mimo distribuční služby)	6 152 055	4 935 862
Tržby za distribuční služby	433 122	443 691
Tržby z pronájmu	10 892	11 623
Tržby z prodeje zboží	452 852	460 514
Tržby z prodeje výrobků	2 307 708	939 364
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	9 356 629	6 791 054
Ostatní provozní výnosy:		
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	15 485	23 904
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	10 261	3 302
Zisk z prodeje materiálu	5 296	4 443
Výnosy z odepsaných pohledávek	19 341	4 969
Ostatní	100 043	44 768
Ostatní provozní výnosy celkem	150 426	81 386
Provozní výnosy celkem	96 551 665	61 769 257

V roce 2023, resp. 2022, Skupina čerpala dotace vztahující se k výnosům ve výši 138 tis. Kč, resp. 169 tis. Kč. Dotace vztahující se k výnosům jsou obsaženy v rámci ostatních provozních výnosů v položce Ostatní.

Výnosy ze smluv se zákazníky v roce 2023, resp. 2022, činily 94 847 149 tis. Kč, resp. 61 235 137 tis. Kč, a lze je navázat na výše uvedené hodnoty takto (v tis. Kč):

	2023	2022
Tržby z prodeje elektřiny, plynu a tepla	87 044 610	54 896 817
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	9 356 629	6 791 054
Tržby celkem	96 401 239	61 687 871
Úpravy:		
Vliv zajištění – riziko změny kurzu	-1 543 198	-441 110
Tržby z pronájmu	-10 892	-11 623
Výnosy ze smluv se zákazníky	94 847 149	61 235 138

Skupina předpokládá, že v následujících obdobích vykáže ve výkazu zisku a ztráty výnosy vztahující se k nesplněným závazkům ze smluv o zhotovení v těchto částkách (v tis. Kč):

	2023	2022
Do 1 roku	3 579 436	1 278 255
Za více než 1 rok	201 477	6 778
Celkem	3 780 913	1 285 033

26. Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami

Přehled zisků a ztrát z derivátových obchodů s komoditami k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Ztráta z derivátových obchodů s elektřinou	-	-106
Zisk / ztráta z derivátových obchodů s plynem	-52 648	52 600
Zisk z derivátových obchodů s emisními povolenkami a se zárukami původu	155 552	63 562
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami celkem	102 904	116 056

27. Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií

Přehled nákladů na nákup elektřiny, plynu a ostatních energií k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Nákup elektřiny pro další prodej	-56 777 071	-44 635 942
Nákup plynu pro další prodej	-22 252 760	-7 622 982
Nákup ostatních energií	-1 193 910	-892 627
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií celkem	-80 223 741	-53 151 551

28. Palivo a emisní povolenky

Přehled nákladů na palivo a emisní povolenky pro výrobu k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Spotřeba plynu	-2 561 621	-1 718 116
Spotřeba biomasy a fosilního paliva mimo plyn	-22 740	-7 795
Emisní povolenky pro výrobu	-7 570	-10 747
Palivo a emisní povolenky celkem	-2 591 931	-1 736 658

29. Služby

Přehled nákupu služeb v letech 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Služby pro výrobní zakázky a produkty k prodeji	-4 558 087	-2 701 539
Opravy a údržba	-142 293	-129 613
Distribuční služby	-274 235	-251 082
Ostatní služby	-554 598	-460 182
Služby celkem	-5 529 213	-3 542 416

30. Osobní náklady

Osobní náklady k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023		2022	
	Celkem	Klíčové vedení ¹⁾	Celkem	Klíčové vedení ¹⁾
Mzdové náklady včetně odměn orgánů společnosti	-1 572 928	-31 590	-1 310 442	-21 954
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-521 325	-7 636	-435 635	-5 187
Ostatní osobní náklady	-88 275	-2 280	-91 378	-3 114
Celkem	-2 182 528	-41 506	-1 837 455	-30 255

¹⁾ Členové dozorčí rady a představenstva mateřské společnosti. V nákladech jsou obsaženy i odměny bývalým členům orgánů.

31. Ostatní provozní náklady

Přehled ostatních provozních nákladů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Změna stavu rezerv	-1 049 400	98 505
Ostatní daně a poplatky	-16 272	-14 887
Pojistné	-49 524	-32 064
Prodané zboží	-214 375	-200 209
Odpis pohledávek	-32 255	-15 171
Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-101	-68
Vyřazení záruk původu, zelených a obdobných certifikátů	-733	-3 844
Náklady související s obchodováním s komoditami	-1 322	-5 131
Poskytnuté dary	-4 239	-4 258
Ostatní	-122 565	-75 285
Celkem	-1 490 786	-252 412

32. Výnosové úroky

Výnosové úroky dle kategorií finančních instrumentů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Bankovní účty	97 317	48 273
Úvěry, pohledávky a ostatní dluhová finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-	613
Finanční aktiva v reálné hodnotě přečeňovaná do výsledku hospodaření	1 606	1 763
Finanční leasing	4 451	1 505
Celkem	103 374	52 154

33. Ostatní finanční náklady

Přehled ostatních finančních nákladů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Ztráty z finančních derivátů	-63 747	-
Ztráta z kurzových rozdílů	-	-130 581
Ostatní	-30 546	-17 924
Celkem	-94 293	-148 505

34. Ostatní finanční výnosy

Přehled ostatních finančních výnosů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Zisk z kurzových rozdílů	113 600	-
Zisky z finančních derivátů	5 117	211 670
Přijaté dividendy	174	4 539
Ostatní	367	1 353
Celkem	119 258	217 562

35. Daň z příjmů

V případě společnosti se sídlem v České republice byla daň z příjmů právnických osob za rok 2023 a 2022 v souladu se zákonem o daních z příjmů stanovena za použitých sazby 19 %.

Vedení se domnívá, že daňový náklad byl v účetní závěrce vykázán v náležitě výši. Nelze však vyloučit, že by příslušný správce daně mohl v otázkách umožňujících různou interpretaci zákona zastávat odlišný názor, což by mohlo mít dopad do výsledku hospodaření.

Složky daně z příjmů (v tis. Kč):

	2023	2022
Splatná daň z příjmů	-474 217	-68 275
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-11 966	-13 585
Odložená daň z příjmů	48 582	131 338
Celkem	-437 601	49 478

Následující tabulka shrnuje rozdíly mezi nákladem na daň z příjmů a účetním ziskem před zdaněním vynásobeným platnou daňovou sazbou (v tis. Kč):

	2023	2022
Zisk / ztráta před zdaněním	2 046 946	-612 153
Zákonná sazba daně z příjmů v ČR	19 %	19 %
„Předpokládaný“ náklad na daň z příjmů	-388 920	116 309
Úpravy:		
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-11 967	-13 585
Efekt rozdílné sazby daně pro výpočet odložené daně	-17 469	-
Uplatnění daňové ztráty	-20 186	-
Expirace daňových ztrát s účtovanou odloženou daňovou pohledávkou	-14 658	-14 150
Ostatní již zdaněné, osvobozené nebo daňově neuznatelné položky, netto	15 599	-39 096
Daň z příjmů	-437 601	49 478
Efektivní daňová sazba	21 %	8 %

Přehled odložené daně z příjmů k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Rozdíl mezi daňovými a účetními zůstatkovými cenami dlouhodobého majetku	13 026	10 143
Přecenění finančních instrumentů	27 932	-
Opravné položky	41 746	70 317
Rezervy	291 258	68 547
Závazky z leasingu	112 746	114 081
Neuplatněná daňová ztráta	49 687	238 839
Ostatní přechodné rozdíly	61 871	59 144
Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka	-26 789	-24 051
Odložená daňová pohledávka celkem	571 477	537 020
Rozdíl mezi daňovými a účetními zůstatkovými cenami dlouhodobého majetku	-367 576	-426 024
Přecenění finančních instrumentů	-54 828	-292 534
Práva k užívání	-116 862	-122 291
Investice do finančního leasingu	-16 629	-9 113
Ostatní přechodné rozdíly	-31 734	-26 368
Odložený daňový závazek celkem	-587 629	-876 330
Odložený daňový závazek / pohledávka celkem	-16 152	-339 310
V rozvaze vykázáno následovně:		
Odložená daňová pohledávka	228 395	32 110
Odložený daňový závazek	-244 547	-371 420
Odložený daňový závazek / pohledávka celkem	-16 152	-339 310

Pohyby odložené daně v rozvaze v roce 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	2023	2022
Zůstatek k 1. 1.	-339 310	-170 200
Odložená daň účtovaná do výsledku hospodaření	48 582	131 338
Odložená daň účtovaná do ostatního úplného výsledku	255 635	-282 531
Akvizice dceřiných podniků	-	-17 278
Kurzové rozdíly	265	-639
Odložená daň klasifikovaná jako držená k rozdělení vlastníkům k 31. 12.	18 676	-
Zůstatek k 31. 12.	-16 152	-339 310

K 31. 12. 2023, resp. 2022, činila souhrnná částka přechodných rozdílů týkajících se investic do dceřiných podniků, u kterých nebyly vykázány odložené daňové závazky, 294 306 tis. Kč, resp. 286 092 tis. Kč.

Daňový dopad týkající se jednotlivých položek ostatního úplného výsledku (v tis. Kč):

	2023			2022		
	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový dopad	Částka po zdanění
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky	178 239	-41 274	136 965	1 983 577	-376 345	1 607 232
Odúčtování zajištění peněžních toků do výsledku hospodaření	-1 541 557	296 909	-1 244 648	-496 124	93 814	-402 310
Rozdíly z kurzových přepočtů dceřiných podniků	39 246	-	39 246	-49 416	-	-49 416
Rozdíly z kurzových přepočtů společných podniků	6 268	-	6 268	-8 176	-	-8 176
Odúčtování rozdílů z kurzových přepočtů	-	-	-	-7 930	-	-7 930
Podíl na ostatních změnách vlastního kapitálu společných podniků	-784	-	-784	236	-	236
Změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů	1 127	-	1 127	569	-	569
Celkem	-1 317 461	255 635	-1 061 826	1 422 736	-282 531	1 140 205

36. Spřízněné osoby

Skupina nakupuje od spřízněných osob a prodává spřízněným osobám výrobky, zboží a služby jako běžnou součást své obchodní činnosti.

Přehled pohledávek a závazků vůči spřízněným osobám k 31. 12. 2023, 2022 a k 1. 1. 2022 (v tis. Kč):

	Pohledávky			Závazky		
	2023	2022	1. 1. 2022	2023	2022	1. 1. 2022
ČEZ, a. s.	2 192 544	2 791 260	2 068 303	3 218 272	3 889 796	403 315
ČEZ Distribuce, a. s.	437 562	475 692	439 268	458 979	485 707	547 172
ČEZ Prodej, a.s.	3 773 225	953 856	667 058	6 032 215	5 414 362	3 463 516
ČEZ Teplárenská, a.s.	74 332	64 403	33 253	155	174	271
ÚJV Řež, a. s.	16 680	13 186	10 751	9 051	4 097	3 614
Ostatní	32 446	23 570	19 189	69 257	17 209	12 260
Celkem	6 526 789	4 321 967	3 237 822	9 787 929	9 811 345	4 430 148

Celkové prodeje spřízněným osobám a nákupy od spřízněných osob za rok 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	Prodeje spřízněným osobám		Nákupy od spřízněných osob	
	2023	2022	2023	2022
ČEZ, a. s.	22 515 714	8 514 184	65 771 183	44 142 249
ČEZ Distribuce, a. s.	3 780	14 908	120 495	175 311
ČEZ ICT Services, a. s.	576	364	62 074	49 096
ČEZ Prodej, a.s.	141 079	2 976 516	746 827	8 337 109
ČEZ Teplárenská, a.s.	228 082	143 731	356	372
Energetické centrum s.r.o.	385	500	176 346	61 753
Energy Shift B.V.	61 590	7 143	327	770
ŠKODA JS a.s.	45 538	-	-	-
ÚJV Řež, a. s.	72 201	66 203	13 602	11 556
Ostatní	93 399	100 755	9 875	299
Celkem	23 162 344	11 824 304	66 901 085	52 778 515

Úroky a ostatní finanční výnosy od spřízněných osob a výnosy z přijatých podílů na zisku od spřízněných osob za rok 2023 a 2022 (v tis. Kč):

	Úroky a ostatní finanční výnosy		Výnosy z přijatých podílů na zisku	
	2023	2022	2023	2022
ČEZ, a. s.	652	-	-	-
Domat Control System s.r.o. (sídlo: Slovensko)	-	-	-	4 320
Celkem	652	-	-	4 320

Informace o odměnách členů klíčového vedení jsou obsaženy v bodu 30.

37. Informace o segmentech

Skupina vykazuje své výsledky v členění na dva hlavní provozní segmenty podnikání:

- Komodita a komoditní produkty – zajištění dodávky elektřiny a plynu veřejné správě, středním firmám a velkým podnikům a poskytování komoditních služeb (emisní povolenky, záruky původu, PPA kontrakty a jiné). Do segmentu Komodita a komoditní produkty patří část aktivit společnosti ČEZ ESCO, a.s.
- Nekomodita (nekomoditní služby) – dodávka služeb, zejména energetické poradenství, provoz a výstavba osvětlení, výroba a dodání vzduchotechnických a klimatizačních zařízení, přímá výstavba kogeneračních jednotek, instalace fotovoltaických elektráren, projekty energetických úspor formou EPC, služby v podobě technického facility managementu, služby systému měření a regulace, návrh a realizace čistých prostor. Do segmentu Nekomodita patří část aktivit společnosti ČEZ ESCO, a.s., a všechny konsolidované dceřiné a společné podniky.

Segmenty jsou stanoveny napříč jednotlivými státy, ve kterých Skupina ČEZ ESCO působí. Segment je produktově určená část Skupiny ČEZ ESCO, která se významně odlišuje charakteristikami a specifiky výstupu.

Skupina účtuje o výnosech a transakcích mezi segmenty, jako by se jednalo o výnosy a transakce se třetími stranami, tj. v tržních nebo regulovaných cenách, pokud se jedná o regulovanou oblast.

V segmentovém výkaznictví je účetní standard IFRS 16 aplikován na externí leasingy z pohledu Skupiny, ale není aplikován na leasingy mezi jednotlivými provozními segmenty, přestože je v některých případech aktivum pronajímáno formou interní leasingové smlouvy do jiného segmentu.

Skupina hodnotí výsledky jednotlivých segmentů primárně podle ukazatele EBITDA (bod 15). Skupina sleduje a vyhodnocuje výsledky jednotlivých segmentů také podle ukazatele Hrubá marže, který definuje následujícím způsobem (v tis. Kč):

	2023	2022
Provozní výnosy	96 551 665	61 769 257
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami	102 904	116 056
Nákup elektřiny, plynu a ostatních energií	-80 223 741	-53 151 551
Palivo a emisní povolenky	-2 591 931	-1 736 658
Služby	-5 529 213	-3 542 416
Materiál	-2 031 218	-1 658 801
Aktivace a změna stavu zásob vlastní činnosti	231 031	213 696
Ostatní ¹⁾	494 631	444 406
Hrubá marže	7 004 128	2 453 989

¹⁾ Položka Ostatní zahrnuje vyloučení části hodnoty zahrnutého řádku Služby (např. služby na opravy a údržbu) a vyloučení části zahrnutého řádku Materiál týkající se nákladů na služby a materiál, které mají režijní charakter.

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech k 31. 12. 2023 a 2022 (v tis. Kč):

Rok 2023:	Komodita a komoditní produkty	Nekomodita	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	82 674 587	13 877 078	96 551 665	-	96 551 665
Provozní výnosy mezi segmenty	3 217 391	-	3 217 391	-3 217 391	-
Provozní výnosy celkem	85 891 978	13 877 078	99 769 056	-3 217 391	96 551 665
z toho:					
Tržby z prodeje elektřiny, plynu a tepla	85 616 037	4 495 142	90 111 179	-3 066 569	87 044 610
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	219 836	9 287 540	9 507 376	-150 747	9 356 629
Ostatní provozní výnosy	56 105	94 396	150 501	-75	150 426
Provozní výnosy včetně výsledku obchodování s komoditami	86 042 244	13 878 424	99 920 668	-3 266 099	96 654 569
Tržby z prodeje elektřiny včetně výsledku obchodování s elektřinou ¹⁾	62 552 891	2 088 082	64 640 973	-1 951 188	62 689 785
Hrubá marže	3 140 098	3 958 087	7 098 185	-94 057	7 004 128
EBITDA	1 667 700	1 127 324	2 795 024	-30 919	2 764 105
Odpisy	-22 634	-640 065	-662 699	-	-662 699
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	9 436	9 436	-	9 436
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	1 645 065	506 856	2 151 921	-30 919	2 121 002
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-45 573	-160 442	-206 015	-	-206 015
Výnosové úroky	23 813	79 561	103 374	-	103 374
Zisky a ztráty ze společných podniků	-	3 615	3 615	-	3 615
Daň z příjmů	-307 472	-130 129	-437 601	-	-437 601
Zisk po zdanění	1 482 219	244 544	1 726 763	-117 418	1 609 345
Identifikovatelná aktiva	195 431	6 419 513	6 614 944	-	6 614 944
Nealokovaná aktiva					23 862 575
Aktiva celkem					30 477 519
Pořízení stálých aktiv	615	1 177 868	1 178 483	-87 225	1 091 258
Průměrný počet zaměstnanců	168	1 868	2 036	-	2 036

¹⁾ Položka obsahuje řádek Tržby z prodeje elektřiny celkem (bod 25) a řádek Zisk z derivátových obchodů s elektřinou (bod 26).

Rok 2022:	Komodita a komoditní produkty	Nekomodita	Součet za segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	52 362 866	9 406 391	61 769 257	-	61 769 257
Provozní výnosy mezi segmenty	1 138 891	-	1 138 891	-1 138 891	-
Provozní výnosy celkem	53 501 757	9 406 391	62 908 148	-1 138 891	61 769 257
z toho:					
Tržby z prodeje elektřiny, plynu a tepla	53 401 172	2 623 838	56 025 010	-1 128 193	54 896 817
Tržby z prodeje služeb a ostatní tržby	76 474	6 725 215	6 801 689	-10 635	6 791 054
Ostatní provozní výnosy	24 111	57 338	81 449	-63	81 386
Provozní výnosy včetně výsledku obchodování s komoditami	53 559 534	9 412 021	62 971 555	-1 086 242	61 885 313
Tržby z prodeje elektřiny včetně výsledku obchodování s elektřinou ¹⁾	45 645 180	1 055 976	46 701 156	-842 250	45 858 906
Hrubá marže	-356 711	2 780 810	2 424 099	29 890	2 453 989
EBITDA	-661 372	565 544	-95 828	55 217	-40 611
Odpisy	-15 977	-576 171	-592 148	-	-592 148
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	-1 598	-1 598	-	-1 598
Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy	-677 348	-8 992	-686 340	55 217	-631 123
Nákladové úroky z dluhů a rezerv	-19 635	-134 260	-153 895	-	-153 895
Výnosové úroky	5 983	46 171	52 154	-	52 154
Zisky a ztráty ze společných podniků	-	51 655	51 655	-	51 655
Daň z příjmů	94 417	-44 939	49 478	-	49 478
Zisk po zdanění	-446 497	-157 319	-603 816	41 141	-562 675
Identifikovatelná aktiva	493 218	7 419 979	7 913 197	-	7 913 197
Investice ve společných podnicích	-	284 190	284 190	-	284 190
Nealokovaná aktiva					17 801 693
Aktiva celkem					25 999 080
Pořízení stálých aktiv	4 971	865 662	870 633	-23 560	847 073
Průměrný počet zaměstnanců	144	1 765	1 909	-	1 909

¹⁾ Položka obsahuje řádek Tržby z prodeje elektřiny celkem (bod 25) a řádek Zisk z derivátových obchodů s elektřinou (bod 26). Ceny v některých transakcích mezi segmenty jsou regulovány Energetickým regulačním úřadem.

Ceny v některých transakcích mezi segmenty jsou regulovány Energetickým regulačním úřadem.

Následující tabulka shrnuje informace o provozních výnosech v členění podle země, ve které má sídlo společnost, která výnosy realizovala (v tis. Kč):

	2023	2022
Česká republika	94 052 477	60 054 308
Slovensko	2 499 188	1 714 949
Provozní výnosy celkem	96 551 665	61 769 257

Následující tabulka shrnuje informace o dlouhodobém hmotném majetku k 31. 12. 2023 a 2022 podle země, ve které má sídlo společnost, která majetek vlastní (v tis. Kč):

	2023	2022
Česká republika	4 938 221	4 498 971
Slovensko ¹⁾	-	665 462
Dlouhodobý hmotný majetek celkem	4 938 221	5 164 433

¹⁾ Dlouhodobý hmotný majetek slovenských společností je k 31. 12. 2023 ve výši 726 679 tis. Kč klasifikován jako aktiva držaná k rozdělení vlastníkům (bod 14).

38. Čistý zisk na akcii

	2023	2022
Čítatel (v tis. Kč)		
Základní a zředěný:		
Zisk / ztráta po zdanění přiřaditelné na podíly akcionářů mateřského podniku	1 598 037	-551 157
Jmenovatel (v tis. ks akcií)		
Základní:		
Průměrný počet kmenových akcií v oběhu	2 803	2 803
Ředící efekty	-	-
Zředěný:		
Upravený průměrný počet akcií	2 803	2 803
Čistý zisk / ztráta na akcii (tis. Kč na akcii):		
Základní	570,1	-196,6
Zředěné	570,1	-196,6

39. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze

Investiční výstavba

Výdaje na investiční výstavbu pro období následujících pěti let se k 31. 12. 2023 odhadují takto (v mil. Kč):

2024	936
2025	971
2026	1 207
2027	1 367
2028	1 032
Celkem	5 513

Výše uvedené hodnoty nezahrnují plánované akvizice dceřiných, přidružených a společných podniků. Plán investic Skupina pravidelně reviduje, skutečné výdaje se však mohou od výše uvedených odhadů lišit.


40. Události po datu účetní závěrky

Na základě schváleného projektu ze dne 10. 10. 2023 bylo rozhodnuto o rozdělení odštěpením sloučením podílu ESCO Slovensko, a.s., a jeho převodu z rozdělované společnosti ČEZ ESCO, a.s., na nástupnickou společnost ČEZ Invest Slovensko, a.s. Rozhodným dnem přeměny je 1. 1. 2024 (bod 14).

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena k vydání dne 12. července 2024



Kamil Čermák
předseda představenstva ČEZ ESCO, a.s.



Radek Doubek
místopředseda představenstva ČEZ ESCO, a.s.

Zpráva nezávislého auditora Pro akcionáře společnosti ČEZ ESCO, a.s.

Se sídlem: Duhová 1444/2, Michle, 140 00 Praha 4

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ČEZ ESCO, a.s., a jejích dceřiných společností („skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu úplného výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné (materiální) informace o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2023 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Jiná skutečnost

Srovnávací údaje k 1. lednu 2022 a k 31. prosinci 2022 a za rok končící k tomuto datu nejsou auditované.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti. Za ostatní informace se považují informace uvedené v konsolidované výroční zprávě s výjimkou konsolidované účetní závěrky a zprávy auditora k ní.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok.

Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o skupině získanými během auditu nebo zda se jinak nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že ostatní informace jsou významně (materiálně) nesprávné, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v získaných ostatních informacích nic takového nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který 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 nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

V Praze dne 12. července 2024



Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Jiří Sauer
evidenční číslo 2301

7. Ostatní informace

Výklad pojmů a zkratk

Název ukazatele	Výpočet
Tržby	tržby za prodej zboží a služeb
EBITDA	zisk před úroky, daněmi, odpisy a amortizací
EBIT	provozní zisk před zdaněním (provozní hospodářský výsledek)
Čistý zisk	zisk po zdanění (výsledek hospodaření za účetní období)
EBIT marže	EBIT/provozní výnosy celkem
Investice	pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku
Celková likvidita	oběžná aktiva bez dlouhodobých pohledávek vč. časového rozlišení / krátkodobé závazky vč. krátkodobých bankovních úvěrů a výpomocí, krátkodobých rezerv a časového rozlišení

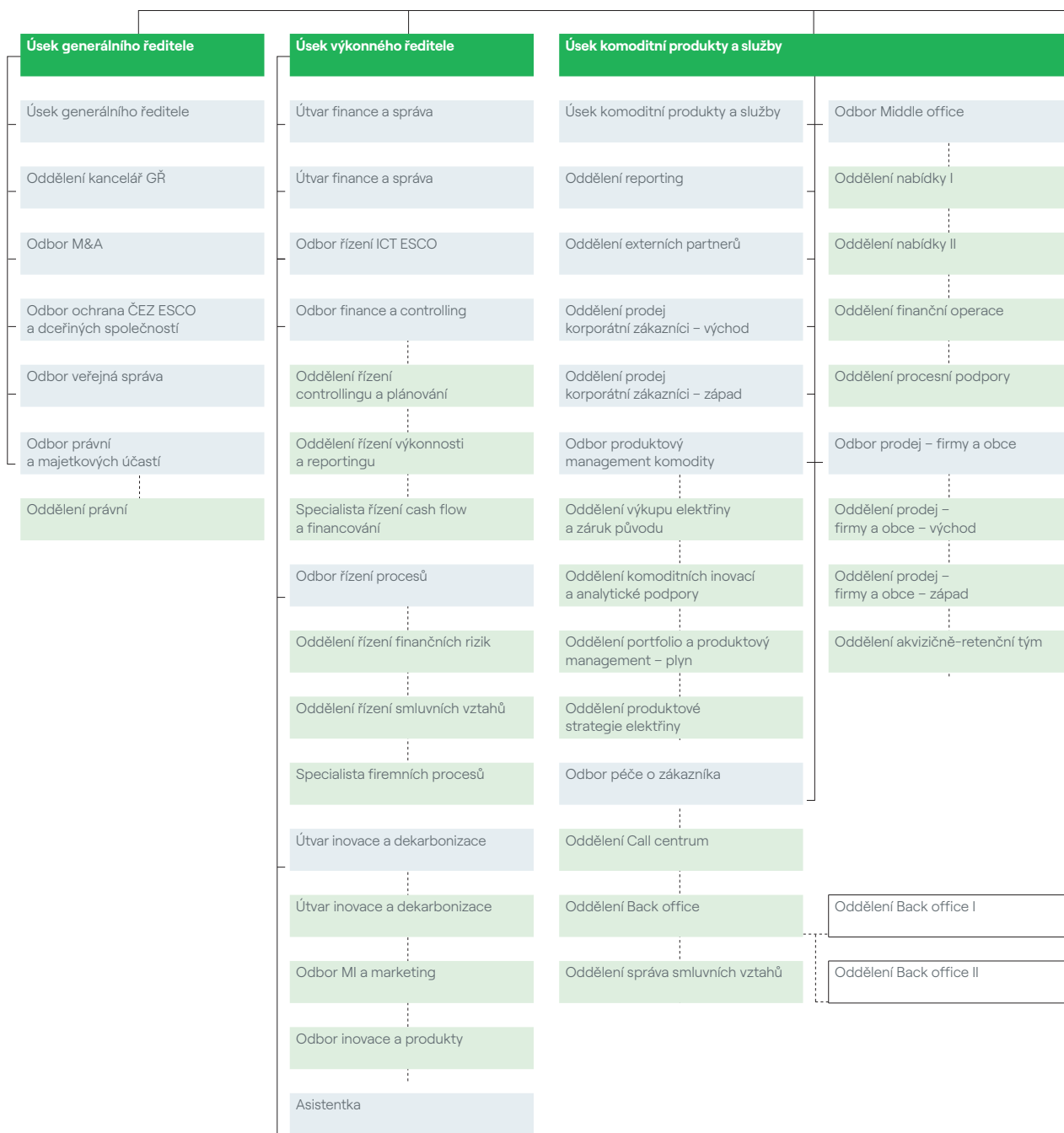
Název ukazatele	Popis
ČEZ ESCO, a.s.	„ČEZ ESCO, a.s.“ ve výroční zprávě znamená samostatnou právní entitu, společnost ČEZ ESCO, a.s., se sídlem Praha 4, Duhová 1444/2, Michle, Praha 4, PSČ 140 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn.: B 20240
ČEZ ESCO	„ČEZ ESCO“ ve výroční zprávě znamená společnost ČEZ ESCO, a.s., a její dceřiné společnosti a společnosti pod společnou kontrolou

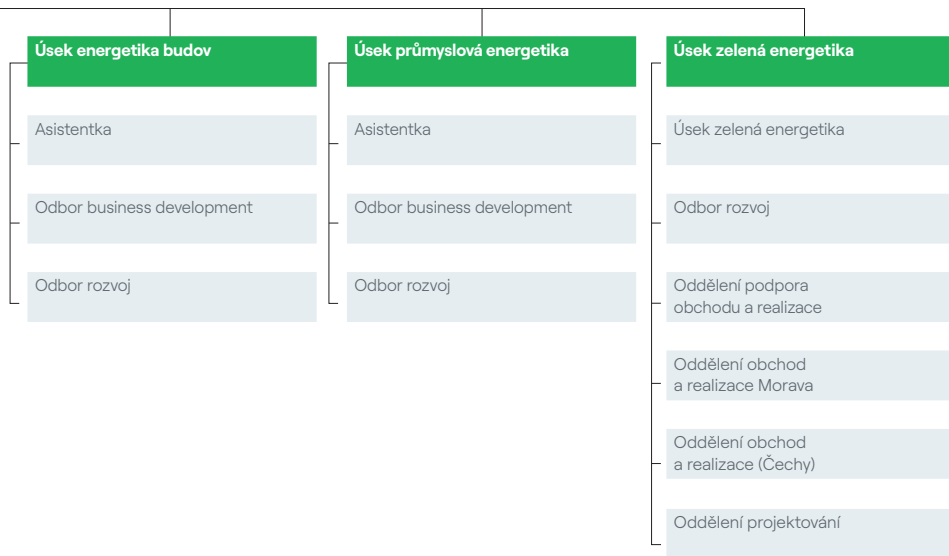
Doplňující údaje k výroční zprávě

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Základní organizační schéma společnosti ČEZ ESCO, a.s., k 31. 12. 2023

ČEZ ESCO, a.s.





Identifikace akciové společnosti ČEZ ESCO, a.s.

ČEZ ESCO, a.s.

Duhová 1444/2
140 00 Praha 4
Česká republika

Zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20240

Rok založení: 2014

Právní forma: akciová společnost

IČO: 035 92 880

DIČ: CZ03592880

Bankovní spojení: KB Praha 1, č. účtu: 107-4645430217/0100

Telefon: 221 043 320

Web: <http://www.cezesco.cz/> E-mail: esco@cez.cz

Uzávěrka obsahu Výroční zprávy za rok 2023: 12. července 2024

Příloha 1
Schéma struktury vztahů
v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

