

# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015–2016



člen skupiny  
\*MVV Energie CZ



TERMIZO a.s.



## Výroční zpráva

za období fiskálního roku  
od 1. 10. 2015 do 30. 9. 2016



# Obsah

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| <b>Obecná část .....</b>                  | <b>4</b>      |
| 1. Úvodní slovo .....                     | 5             |
| 2. Profil společnosti.....                | 7             |
| 3. Organizační struktura společnosti..... | 10            |
| 4. Významné události roku 2015–2016 ..... | 11            |
| 5. Zpráva představenstva společnosti..... | 12            |
| 6. Compliance.....                        | 25            |
| <br><b>Finanční část.....</b>             | <br><b>27</b> |
| 1. Zpráva nezávislého auditora .....      | 28            |
| 2. Účetní závěrka.....                    | 30            |
| 3. Zpráva o vztazích .....                | 48            |
| 4. Následné události .....                | 56            |



# Obecná část





# Úvodní slovo

Vážení akcionáři, vážení zákazníci a obchodní partneři,

dovoluji si Vám předložit tuto Výroční zprávu za uzavřené účetní období od 1. října 2015 do 30. září 2016. Tento dokument popisuje vývoj ve společnosti a shrnuje hospodářské výsledky, bilanci výroby hlavních energetických komodit a obchodu s odpady pro energetické využití. Celkové výsledky ukazují, že zařízení na energetické využití odpadů závodu TERMIZO a.s. uzavřelo fiskální rok s výsledky, které velmi dobře korelují s plány, které byly sestaveny a schváleny před zahájením hodnoceného období. Společnost dosáhla za hodnocené období EBIT 90 798 tis. Kč.

Provoz zařízení na energetické využití odpadů byl vyrovnaný, a prakticky bez výpadků. Spalovací zařízení mělo po celou dobu provozu dostatek odpadů pro potřebný výkon s ohledem na aktuální potřeby soustavy centrálního zásobování teplem.

V hodnoceném fiskálním roce byly na zařízení provedeny poměrně zásadní opravy. K nejvýznamnějším lze přiřadit generální opravu druhé sekce elektrofiltru, a výměnu membránových stěn ve druhém tahu kotle.

Tak jako i v předchozích obdobích byla opět věnována značná pozornost stavu spalovacího roštu a ohnivzdorných vyzdívek spalovací komory.

V hodnoceném roce byla též dokončena intenzifikace kondenzační trasy, kdy byl částečně rekonstruován chladič, a zejména byla podstatně zvýšena jeho chladicí kapacita. Tento projekt navázal na úspěšný loňský upgrade turbíny Spilling, a bylo tedy dosaženo podstatného navýšení vyvedení tepelného výkonu v letních měsících.

Dále je naším cílem být i nadále dobrým sousedem občanů, kteří mají své domovy v samotné blízkosti našeho zařízení na energetické využití odpadů. Umístění našeho závodu blízko obytné zástavbě je z tohoto pohledu unikátní, a proto je o to více potěšitelné a zavazující, že v uplynulém fiskálním roce jsme neobdrželi jedinou stížnost na provoz, hluk či zápach. Rádi bychom i v příštích obdobích zůstali bezproblémovou součástí infrastruktury města, kde působíme.



Dovolte mi závěrem jménem předsedy představenstva společnosti poděkovat všem odběratelům a dodavatelům za vzájemnou spolupráci, akcionářům společnosti za podporu a vloženou důvěru a také děkuji všem zaměstnancům za jejich úsilí a kvalitně odvedenou práci.

V Liberci, dne 9. prosince 2016

Ing. Pavel Bernát  
Předseda představenstva  
TERMIZO a.s.



# Profil společnosti

Stav k 30. září 2016

|                                         |                                                            |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Obchodní firma:                         | TERMIZO a.s.                                               |
| Právní forma:                           | Akciová společnost                                         |
| Sídlo:                                  | Dr. Milady Horákové 571, 460 06 Liberec                    |
| IČO:                                    | 64650251                                                   |
| DIČ:                                    | CZ64650251                                                 |
| Datum vzniku společnosti:               | 19. února 1996                                             |
| Rejstříkový soud:                       | Ústí nad Labem                                             |
| Spisová značka v obchodním rejstříku:   | Oddíl B, vložka 793                                        |
| Telefon:                                | 482 428 671                                                |
| E-mail:                                 |                                                            |
| Webové stránky:                         | <a href="http://www.termizo.mvv.cz">www.termizo.mvv.cz</a> |
| Bankovní spojení:                       | 43-7796180247/0100, Komerční banka a.s.                    |
| Člen skupiny:                           | MVV Energie CZ                                             |
| Vlastnická struktura společnosti:       | MVV Energie CZ a.s. 100%                                   |
| Majetková účast v jiných společnostech: | Nemá                                                       |

## Předmětem podnikání společnosti je:

- Podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady
- Výroba tepla
- Výroba elektřiny
- Provoz spaloven a zařízení schválených pro spoluspalování odpadu
- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona



**Licence společnosti:**

- Výroba tepelné energie – č. 310100476
- Výroba elektřiny – č. 110100477

**Akcie:**

Společnost vydala 1389 kusů kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 10 000,- Kč

Základní kapitál společnosti:

13 890 000,- Kč

Splaceno:

100 %

---

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Společnost náleží ke koncernu MVV Energie, v jehož čele je v České republice společnost MVV Energie CZ a.s., se sídlem Kutvirtova 339/5, 150 00 Praha 5, IČO 49685490, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14942, a ve světě MVV Energie AG, se sídlem ve Spolkové republice Německo, Mannheim D 68159, Luisenring 49 a identifikačním číslem HRB 1780.

**Statutární orgán společnosti a dozorčí rada**

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



## **Představenstvo společnosti**



**Ing. Pavel Bernát**  
Předseda představenstva



**Ing. Vladimír Pitín**  
Místopředseda představenstva do 18. července 2016



**Ing. Jan Vencour**  
Člen představenstva od 18. července 2016 do 30. září 2016



**Petr Heincel**  
Člen představenstva od 1. října 2016  
Místopředseda představenstva od 3. října 2016

## **Dozorčí rada**

**Ing. Jiří Koptík**  
Předseda dozorčí rady

**Ing. Libor Žížala**  
Člen dozorčí rady





# Organizační struktura společnosti

Organizační struktura společnosti TERMIZO a.s. ke dni 30. září 2016





## Významné události roku 2015–2016

### Úspěšné dokončení upgrade technologie pro navýšení spalovacího výkonu v letním období

V důsledku snižování letních odběrů, majících vliv na provozní výkon zařízení, bylo nutné každoročně snižovat množství spalovaného odpadu v tomto období.

V 1. etapě upgrade kondenzační trasy, která proběhla v roce 2015, bylo na rovnotlaké turbíně Spilling docíleno zvýšení průtočného množství ze 16t až na 26t páry za hodinu (při okolní teplotě ovzduší 26°C). Kondenzátor páry však limitoval maximální průtočné využití turbíny, a bylo tak nutné následně navýšit hltlost chladiče.

Realizací 2. etapy upgradu, která proběhla v hodnoceném období, a která spočívala v částečné rekonstrukci kondenzátoru páry ve střežovém provedení, bylo možné i v letním režimu spalovny výkon kotle optimálně provozovat na plný spalovací výkon.

Projekt upgrade kondenzační trasy, který započal v roce 2014 projekčními pracemi, a v hodnoceném období byl zcela dokončen, lze hodnotit jako velmi úspěšný. Například v porovnání s FR 14/15 bylo možné v této letní sezóně spálit o cca 4.000 tun odpadu více.



# Zpráva představenstva společnosti

## **Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a hospodaření společnosti**

V následujících kapitolách uvádíme rekapitulaci stěžejních obchodních, provozních a technických faktorů, které ovlivňovaly finální výsledek v hodnoceném období.

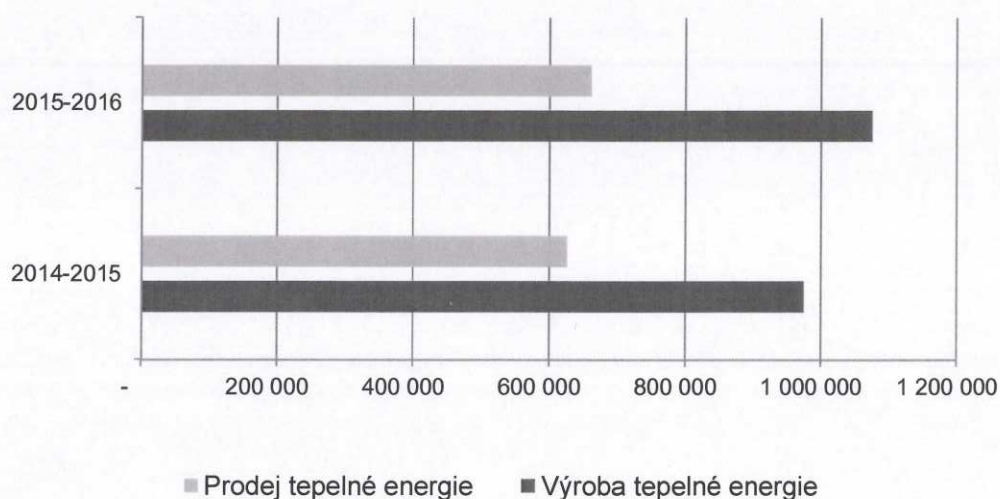


## Výroba tepla

V hodnoceném období bylo vyrobeno 1 075 609 GJ tepelné energie. Do distribuční parní sítě bylo dodáno 660 806 GJ.

Výroba tepla na zařízení probíhala po dobu 8 299 hodin z původně plánovaných 8 040 hodin. Počet provozních hodin byl pozitivně ovlivněn krátkou odstávkou v říjnu 2015 a stabilním provozem po celý fiskální rok.

## Výroba a prodej tepelné energie 2014 – 2016 (v GJ)



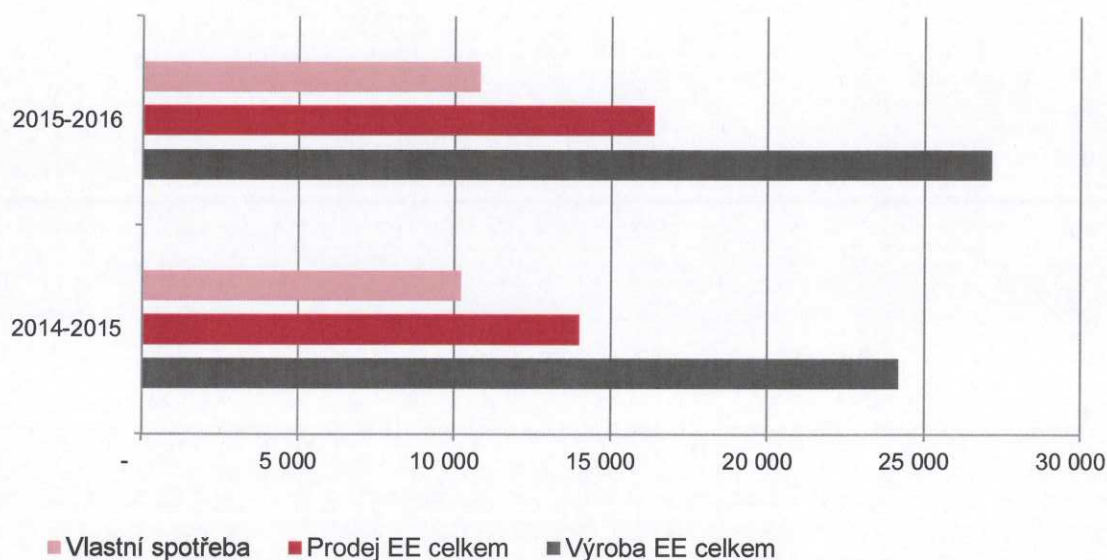
|                        | 2014–2015 | 2015–2016 |
|------------------------|-----------|-----------|
| Výroba tepelné energie | 975 477   | 1 075 609 |
| Prodej tepelné energie | 626 260   | 660 806   |





### Výroba a prodej elektrické energie 2014 – 2016 (v MWh)

Za hodnocené období bylo vyrobeno o 3 944 MWh více, než bylo plánováno. Plán výroby byl překročen o 17,0 %. Důvodem je bezporuchový provoz kogenerační turbíny ŠKODA. Dále se na vysoké výrobě elektrické energie podílela intenzifikace kondenzátoru páry, tím se zefektivnila účinnost výroby elektrické energie na turbíně Spilling.



|                     | 2014–2015 | 2015–2016 |
|---------------------|-----------|-----------|
| Výroba EE celkem    | 24 175    | 27 144    |
| Prodej EE celkem    | 13 974    | 16 354    |
| Vlastní spotřeba EE | 10 201    | 10 790    |

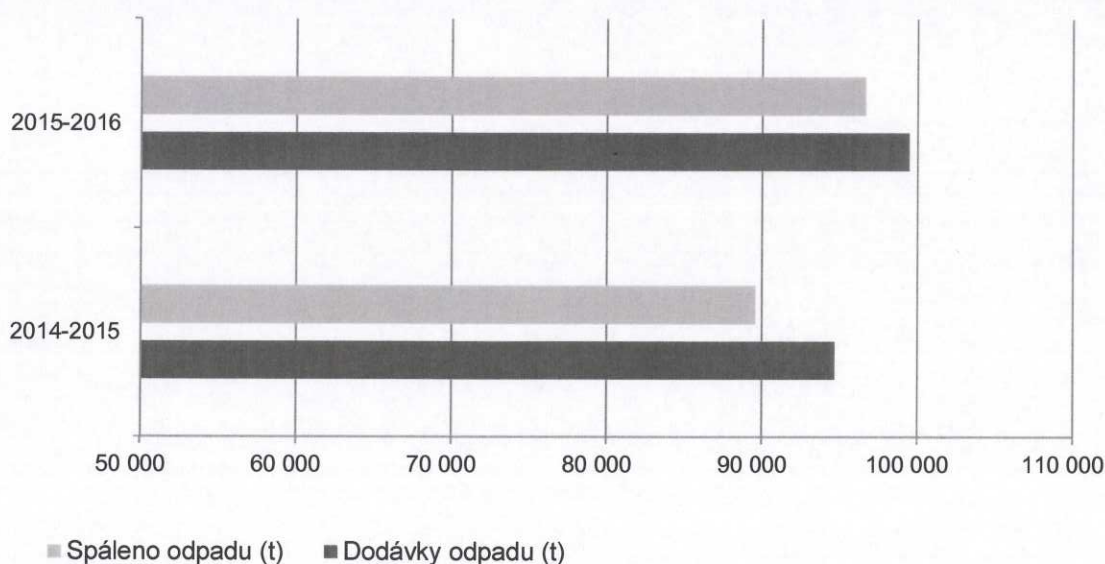


### Dodávky odpadu 2014-2016 (v t)

Do zařízení bylo v hodnoceném období dodáno celkem 99 463 tun odpadů.

V průběhu celého hodnoceného období nebyl jakkoliv omezován provoz závodu z důvodu nedostatku odpadů. Toto bylo mj. zajištěno i odladěním spolupráce s našimi dodavateli při využívání tzv. „zimních operativních cenových pásem“ pro vykrývání mimořádných potřeb zařízení s ohledem na výhřevnost odpadů a na aktuální klimatické podmínky.

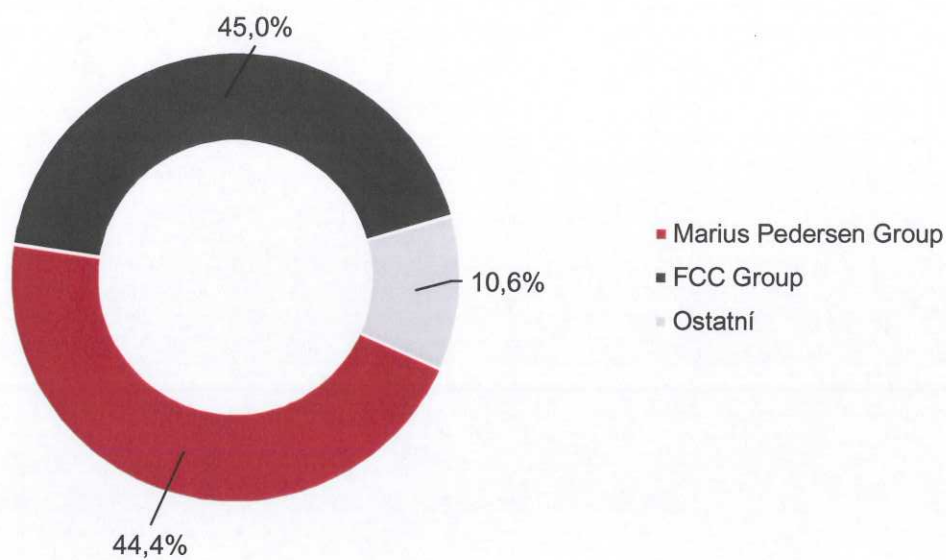
Vyššího prosazení odpadů, než v předchozích letech, bylo dosaženo z důvodu vyšších provozních hodin závodu. Pozitivní vliv mělo i úspěšné završení investiční akce upgrade turbíny Spilling (2015) a upgrade kondenzační trasy a kondenzátoru (2016), kdy vyšší vyvedení letního výkonu umožnilo odebírat více odpadů k využití v letních měsících.



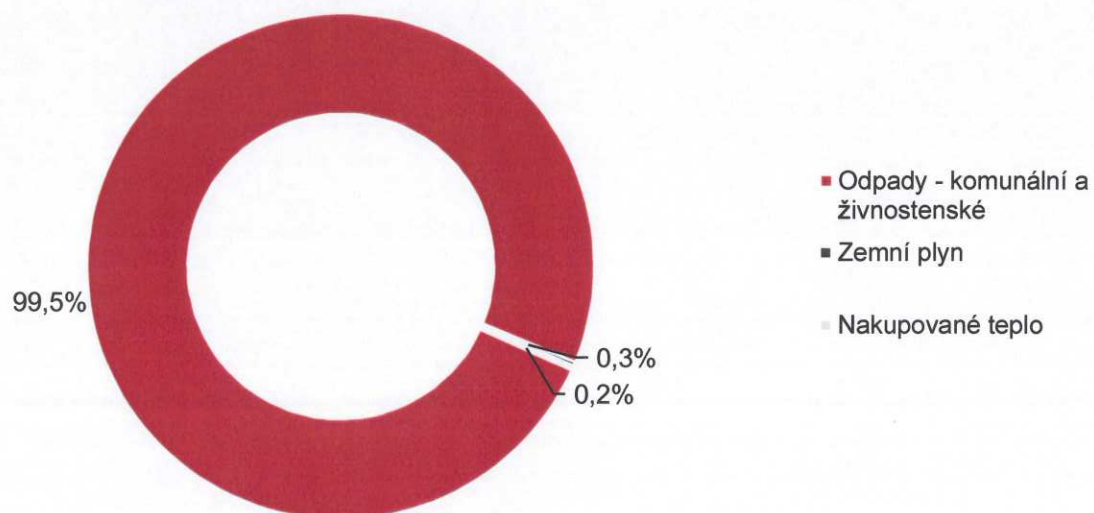
|                    | 2014–2015 | 2015–2016 |
|--------------------|-----------|-----------|
| Dodávky odpadu (t) | 94 669    | 99 463    |
| Spáleno odpadu (t) | 89 453    | 96 648    |



#### Stěžejní dodavatelé odpadu do zařízení v %:



#### Podíl vstupních paliv a energií na výrobě tepelné a elektrické energie





### Investice a údržba

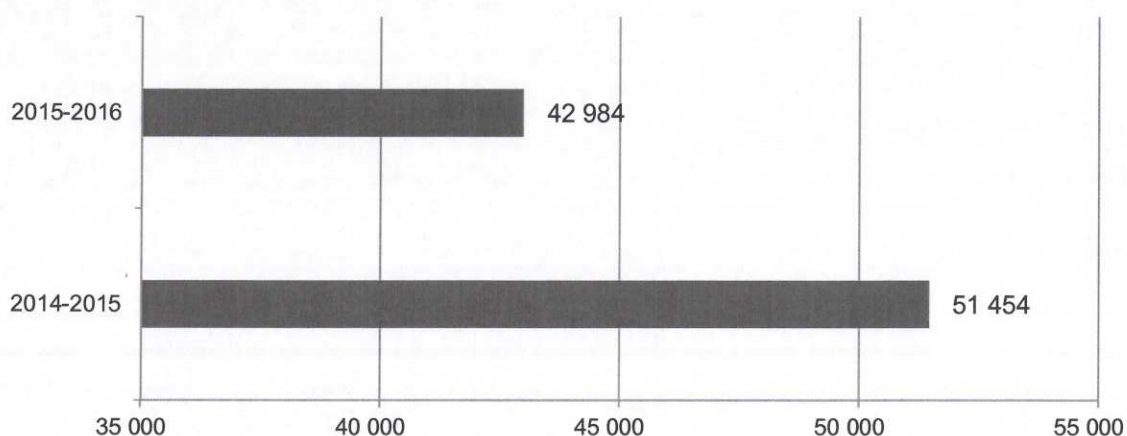
Technologická odstávka, zkrácena o týden oproti plánu, a proběhla s měsíčním předstihem v říjnu 2015. Během říjnové odstávky byla opravena netěsnost na membránové stěně ve spalovací komoře a proběhly běžné revize na tlakových částech kotle.

Druhá technologická odstávka proběhla v měsíci dubnu, o jeden měsíc dříve, než bylo plánováno. Trvala celkem 15 dnů. Během této odstávky byla vyměněna část membránové stěny v horní pasáži 2. tahu kotle, proběhla generální oprava 2. sekce elektrofiltru, oprava dvou napájecích čerpadel, intenzifikace kondenzátoru páry, instalace nového systému řízení redukční stanice, výměna spodních komor ekonomizéru 2, opravy mechanických oklepávačů ve 4. tahu kotle, oprava vyzdívek a výdusek a plánovaný roční servis zařízení.

Intenzifikací kondenzátoru páry se v průběhu fiskálního roku úspěšně stabilizoval výkon kotle.

V hodnoceném období dále pokračovala realizace rozsáhlého programu snižování hlukové zátěže.

### Celkové náklady na investice a údržbu 2014 – 2016 (v tis. Kč)



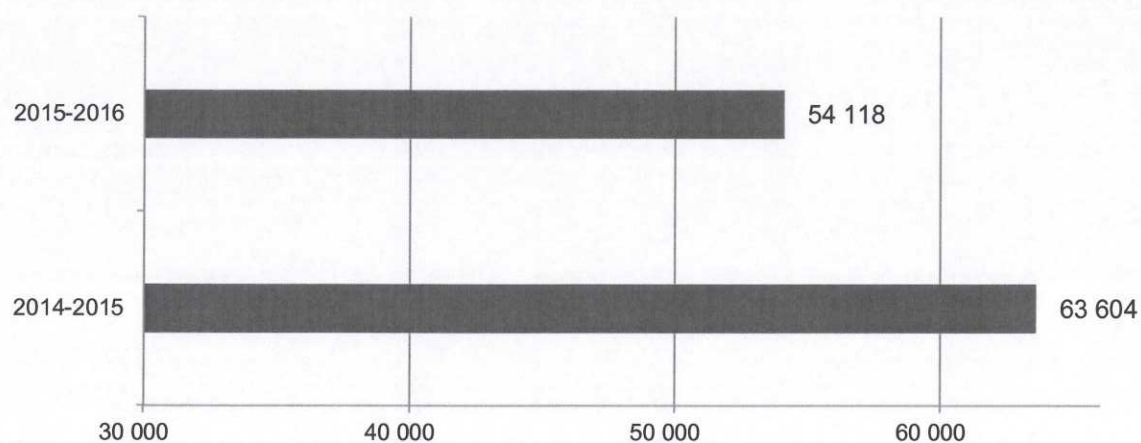




### Vybrané ukazatele hospodaření 2014 – 2016 (v tis. Kč)

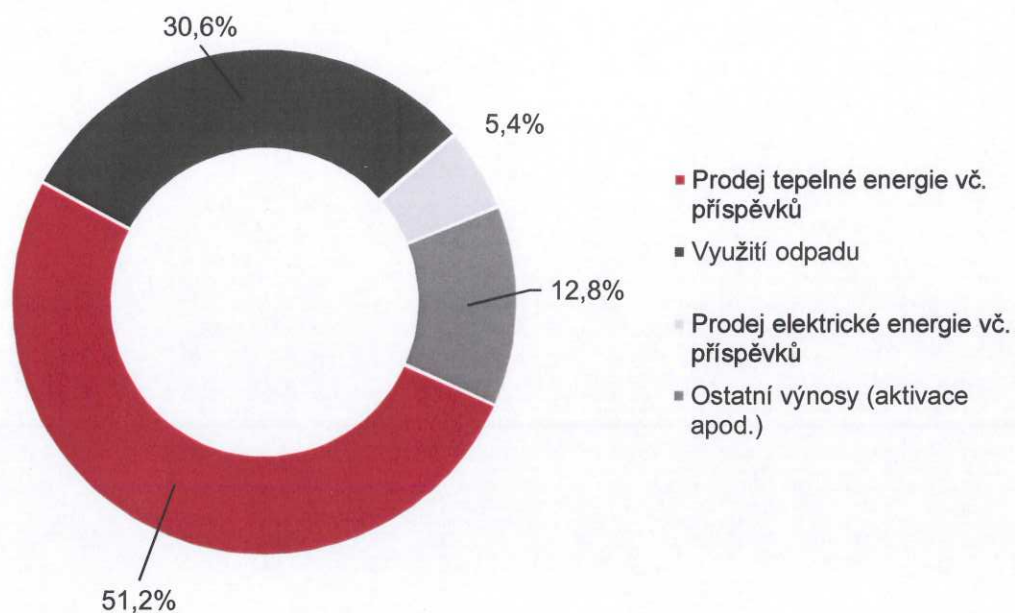
|                                    | 2014–2015 | 2015–2016 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Výnosy                             | 305 085   | 286 689   |
| Náklady bez daně z příjmu          | 227 332   | 219 902   |
| Hospodářský výsledek před zdaněním | 77 753    | 66 787    |
| Daň z příjmu                       | 14 149    | 12 669    |
| Hospodářský výsledek po zdanění    | 63 604    | 54 118    |

### Hospodářský výsledek 2014 – 2016 (v tis. Kč)





### Struktura výnosů

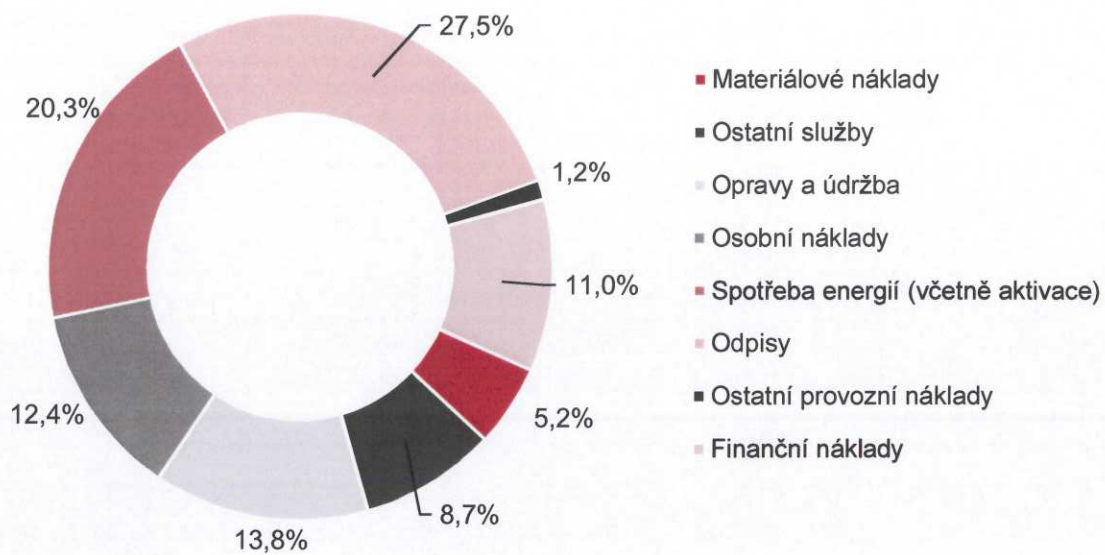


|                                         |         |
|-----------------------------------------|---------|
| Prodej tepelné energie vč. příspěvků    | 146 700 |
| Využití odpadu                          | 87 806  |
| Prodej elektrické energie vč. příspěvků | 15 382  |
| Ostatní výnosy (aktivace apod.)         | 36 800  |

Pozn.: v tisících Kč



### Struktura nákladů



|                                                       |        |
|-------------------------------------------------------|--------|
| Materiálové náklady                                   | 11 500 |
| Ostatní služby (likvidace zbytků po spalování, apod.) | 19 141 |
| Opravy a údržba                                       | 30 292 |
| Osobní náklady                                        | 27 208 |
| Spotřeba energií (včetně aktivace)                    | 44 561 |
| Odpisy                                                | 60 376 |
| Ostatní provozní náklady                              | 2 735  |
| Finanční náklady                                      | 24 089 |

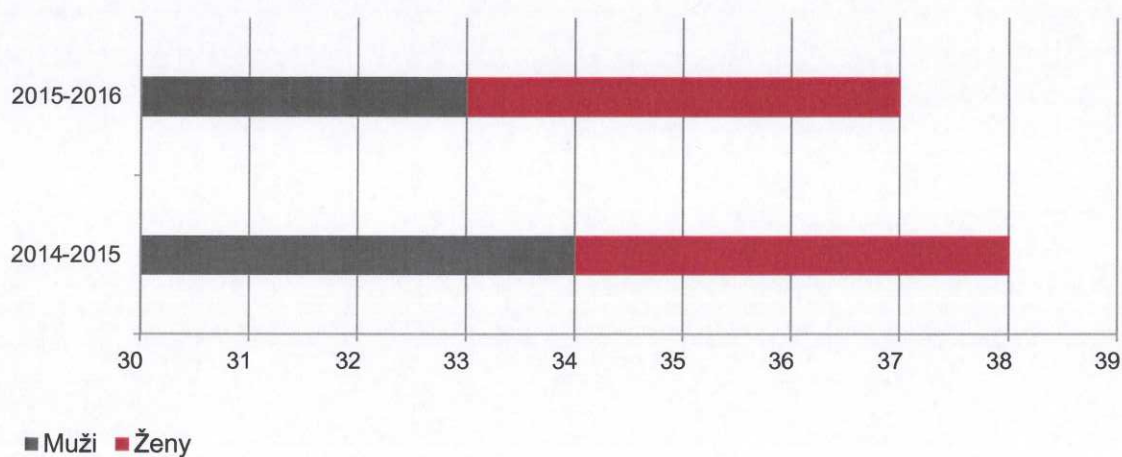
Pozn.: v tisících Kč



### Personální politika

Ke dni 30. září 2016 bylo ve společnosti TERMIZO a.s. zaměstnáno celkem 37 zaměstnanců. Z toho v dělnické kategorii 29 zaměstnanců a v kategorii technicko-hospodářských pracovníků 8 zaměstnanců. Společnost zaměstnává celkem 4 ženy a 33 mužů. Pro dlouhodobou stabilizaci zaměstnanců je vytvořen systém podpory a naturálních plnění (příspěvek na stravování, poskytnutí příspěvku ve formě poukázek na volnočasové aktivity zaměstnanců, poskytování příspěvku zaměstnavatele na penzijní připojištění se státním příspěvkem).

### Počet zaměstnanců



|                          | 2014–2015 | 2015–2016 |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Muži                     | 34        | 33        |
| Ženy                     | 4         | 4         |
| Počet zaměstnanců celkem | 38        | 37        |





### Hodnocení dosažení parametrů ve vztahu k životnímu prostředí, plnění ekologických limitů

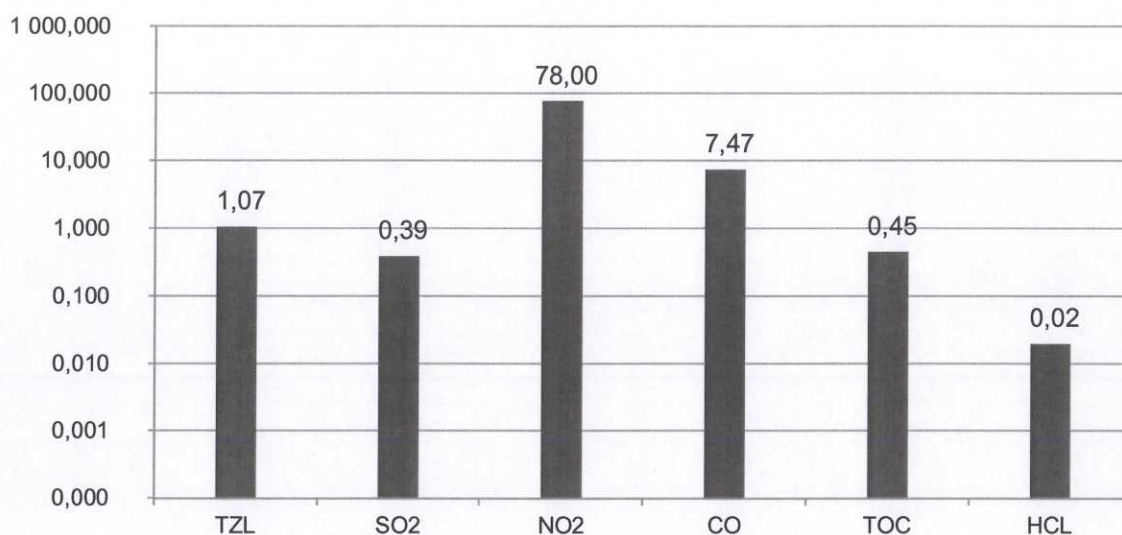
Pro ilustraci parametrů dosažených ve vztahu k životnímu prostředí jsou v tabulce níže uvedeny průměrné koncentrace vyčištěných spalin (mg/m<sup>3</sup>). Mimo složky měřené nepřetržitě přístroji zabudovanými přímo v zařízení jsou v této tabulce uvedeny i výsledky jednorázových manuálních měření autorizovaných měřících skupin, podle postupů určených českou i evropskou legislativou. Protože se měření emisí dle legislativních požadavků bilancují v kalendářním roce, jsou zde uvedeny výsledky bilancí jednorázových měření za první pololetí kalendářního roku 2016, emise měřené na kontinuálním analyzátoru jsou uváděny za hodnocené období 1. ledna 2016 až 30. září 2016 v následné tabulce. V grafu je pod textem uvedeno procentuální plnění limitu za kalendářní rok 2015.

| Parametr                          | Limit EU | Hodnota |
|-----------------------------------|----------|---------|
| Prach                             | 30       | 0,17    |
| Plynné sloučeniny jako HCl        | 60       | 0,01    |
| Plynné sloučeniny jako HF         | 1        | 0,3     |
| Oxidy síry jako SO <sub>2</sub>   | 200      | 2,4     |
| Oxidy dusíku jako NO <sub>x</sub> | 400      | 174,9   |
| CO                                | 100      | 10,3    |
| Organické látky jako C            | 20       | 0,04    |
| NH <sub>3</sub>                   | -        | 2       |
| Hg                                | 0,05     | 0,0014  |
| Cd+Tl                             | 0,05     | 0,0031  |
| Sb+As+Pb+Cr+Co+Cu+Ni+Mn+V         | 0,5      | 0,063   |
| PCDD/F (ng TE/m <sup>3</sup> )    | 0,1      | 0,032   |

Jak je z výše uvedených údajů zřejmé, zařízení ve fiskálním roce 2015/2016 s velkou rezervou plnilo veškeré emisní limity, dané národní legislativou i legislativou Evropské unie. Dále se potvrzuje dobrá účinnost dioxinového filtru REMEDIA, který byl instalován v závěru roku 2003. Filtr byl v dubnu roku 2010 vybaven novými katalytickými trubicemi a funguje spolehlivě dál.



### Složení spalin za bilanční období roku 2015 (% limitu)



Velkým přínosem pro životní prostředí bylo i řízení provozu ve smyslu environmentálního managementu dle mezinárodní normy EMS ISO 14001, kdy se Společnost zavázala k neustálému zlepšování procesů a potlačování negativních dopadů své činnosti na životní prostředí.

### Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Dále byla věnována pozornost vědecko-technologickému vývoji. Společnost byla hlavním řešitelem a mezinárodním koordinátorem evropského programu EUREKA. V něm byly úspěšně řešeny projekty s názvy DIOXIN, DIOXIN 2, BIOFIX a ALGANOL. Dále byly řešeny úkoly MPO TIP s názvem NANOFIL a NANOPOVLAKY. Spolupracujeme rovněž s renomovanými odbornými pracovišti a akademickými institucemi. Ve fiskálním roce 2015/2016 probíhal monitoring a vyhodnocení projektu REACH centra spalovny. Jednalo se o třetí fázi projektu, která byla zaměřena na zlepšení vybavení automatického systému měření AMS pro emise do ovzduší a optimalizaci příjmu odpadu do spalovny.



### **Předpokládaný vývoj podnikání**

Zařízení pro energetické využití odpadů TERMIZO je v dobrém technickém stavu, navíc se po několikaletém úsilí podařilo zvýšit spalovací výkon v letních obdobích. Očekáváme tedy stabilní provoz s minimálními výkonovými výkyvy i v mimotopné sezóně. Tento stav bude příznivý pro naše zákazníky, pro které budeme spolehlivým partnerem.

Technický stav zařízení umožní vysoký fond provozních hodin, což je základ dobré ekonomické kondice společnosti. Zařízení by tedy mělo celoročně dosahovat výkonů, které jsou na maximálních projektovaných hodnotách závodu.

V Liberci dne 9. prosince 2016

Za společnost TERMIZO a.s.

Ing. Pavel Bernát  
Předseda představenstva  
TERMIZO a.s.

Petr Hejncí  
Místopředseda představenstva  
TERMIZO a.s.





# Compliance

Compliance management systém (dále též zkratka „CMS“) představuje vymezení a dodržování etických a právních pravidel chování společnosti TERMIZO a.s. (dále též Společnost) a všech jejích zaměstnanců, a to nejen ve sféře obchodních vztahů, ale i v dalších oblastech činnosti a existence Společnosti. Tato dobrovolně přijatá pravidla tak tvoří nedílnou součást firemní kultury Společnosti. Systém je zároveň aplikován ve všech společnostech skupiny MVV Energie CZ.

Systém Compliance managementu je ve společnosti TERMIZO a.s. zaveden od 1. října 2013. K zajištění fungování tohoto systému slouží Společnosti struktura interních předpisů, na jejichž základě jsou tato pravidla v rámci Společnosti uplatňována.

Systém Compliance managementu Společnosti zahrnuje především tyto oblasti činnosti:

- hospodářskou soutěž
- finanční a daňové záležitosti
- zaměstnanecké vztahy, včetně zajištění rovnosti příležitostí
- ochranu údajů a dat
- bezpečnost a ochranu zdraví při práci
- ochranu životního prostředí
- potírání korupce

Za účelem dodržování všech výše zmíněných hodnot v rámci CMS je ve skupině MVV Energie CZ zřízena sdílená funkce Manažera Compliance, který zajišťuje dohled nad dodržováním pravidel CMS ve všech společnostech skupiny MVV Energie CZ, tedy i ve společnosti TERMIZO a.s.. Manažer Compliance zároveň provádí nezbytná opatření k nápravě situace v případě porušení výše uvedených pravidel.

Jakýkoli zaměstnanec společnosti TERMIZO a.s., či jakákoli jiná osoba, jsou oprávněni oznámit všechna případná porušení povinností a předpisů obsažených v CMS, či i pouhá případná podezření na jejich porušení, na centrální Hotline linku, která byla jako součást CMS zřízena v rámci skupiny MVV Energie CZ, a to ve formě e-mailové adresy [compliance@mvv.cz](mailto:compliance@mvv.cz). Za provoz této Hotline linky, resp. za zajištění důvěrného způsobu komunikace a zpracování každého oznámení obdrženého na tuto Hotline linku, zodpovídá Manažer Compliance.





Společnost TERMIZO a.s. může zároveň využít existence pozice „Manažera rovného zacházení“ a „Manažera ochrany údajů“, které byly jakožto součást CMS v rámci skupiny MVV Energie CZ rovněž zřízeny.

Manažer rovného zacházení zajišťuje především dohled nad dodržováním základních principů a pravidel rovného zacházení a ochrany před diskriminací ve všech společnostech skupiny, tedy včetně společnosti TERMIZO a.s., a řešení obdržených sdělení, týkajících se případného porušení principů rovného zacházení a ochrany před diskriminací. K hlavním činnostem Manažera ochrany údajů pak patří dohled nad dodržováním vnitřního systému ochrany a zabezpečení osobních údajů a dat při jejich zpracovávání ve skupině MVV Energie CZ, dohled nad dodržováním nastavených vnitřních systémů, pravidel a předpisů a řešení obdržených sdělení týkajících se případného porušení ochrany osobních údajů a dat při jejich zpracovávání či neoprávněném nakládání s těmito údaji.



# Finanční část



# 1. Zpráva nezávislého auditora



## **Zpráva nezávislého auditora**

### **akcionáři společnosti TERMIZO a.s.**

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TERMIZO a.s., identifikační číslo 64650251, se sídlem Dr. Milady Horákové 571/56, Liberec (dále „Společnost“), tj. rozvahy k 30. září 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 30. září 2016 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „účetní závěrka“).

#### **Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku**

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

#### **Úloha auditora**

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Společnosti relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Společnosti. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### **Výrok**

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 30. září 2016, jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 30. září 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

#### **Ostatní informace**

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a tuto zprávu. Za ostatní informace odpovídá vedení Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a zvážit, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy a zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že výše uvedené požadavky na ostatní informace nebyly splněny, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v této zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme nic takového nezjistili.

9. prosince 2016

zastoupená

Ing. Tomáš Bašta  
partner

Ing. Kateřina Trombalová  
statutární auditorka, ev. č. 2370

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika  
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.





# Účetní závěrka

## Rozvaha

k datu 30. září 2016 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2015 do 30. září 2016, minulé období od 1. října 2014 do 30. září 2015

| Označení<br>a  | AKTIVA<br>b                                                       | 30.09.2016       |                  |                  | 30.09.2015       |
|----------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                |                                                                   | Brutto<br>1      | Korekce<br>2     | Netto<br>3       | Netto<br>4       |
|                | <b>AKTIVA CELKEM</b>                                              | <b>2 064 849</b> | <b>- 909 979</b> | <b>1 154 870</b> | <b>1 194 668</b> |
| <b>B.</b>      | <b>Dlouhodobý majetek</b>                                         | <b>1 958 330</b> | <b>- 908 814</b> | <b>1 049 516</b> | <b>1 101 379</b> |
| <b>B. I.</b>   | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>                                | <b>1 261</b>     | <b>- 1 261</b>   | <b>0</b>         | <b>18</b>        |
| B. I. 1.       | Software                                                          | 1 221            | - 1 221          | 0                | 18               |
|                | 2. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek                               | 40               | - 40             | 0                | 0                |
| <b>B. II.</b>  | <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>                                  | <b>1 957 069</b> | <b>- 907 553</b> | <b>1 049 516</b> | <b>1 101 361</b> |
| B. II. 1.      | Pozemky                                                           | 38 151           | 0                | 38 151           | 38 151           |
|                | 2. Stavby                                                         | 695 111          | - 233 946        | 461 165          | 474 986          |
|                | 3. Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 1 222 201        | - 672 354        | 549 847          | 588 057          |
|                | 4. Jiný dlouhodobý hmotný majetek                                 | 1 434            | - 1 253          | 181              | 167              |
|                | 5. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek                          | 57               | 0                | 57               | 0                |
|                | 6. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek                 | 115              | 0                | 115              | 0                |
| <b>C.</b>      | <b>Oběžná aktiva</b>                                              | <b>106 394</b>   | <b>- 1 165</b>   | <b>105 229</b>   | <b>93 229</b>    |
| <b>C. I.</b>   | <b>Zásoby</b>                                                     | <b>14 836</b>    | <b>- 1 165</b>   | <b>13 671</b>    | <b>13 912</b>    |
| C. I. 1.       | Materiál                                                          | 14 836           | - 1 165          | 13 671           | 13 912           |
| <b>C. III.</b> | <b>Krátkodobé pohledávky</b>                                      | <b>19 636</b>    | <b>0</b>         | <b>19 636</b>    | <b>31 266</b>    |
| C. III. 1.     | Pohledávky z obchodních vztahů                                    | 5                | 0                | 5                | 61               |
|                | 2. Stát - daňové pohledávky                                       | 576              | 0                | 576              | 2 666            |
|                | 3. Krátkodobé poskytnuté zálohy                                   | 398              | 0                | 398              | 170              |
|                | 4. Dohadné účty aktivní                                           | 18 656           | 0                | 18 656           | 28 212           |
|                | 5. Jiné pohledávky                                                | 1                | 0                | 1                | 157              |
| <b>C. IV.</b>  | <b>Krátkodobý finanční majetek</b>                                | <b>71 922</b>    | <b>0</b>         | <b>71 922</b>    | <b>48 051</b>    |
| C. IV. 1.      | Peníze                                                            | 247              | 0                | 247              | 181              |
|                | 2. Účty v bankách                                                 | 71 675           | 0                | 71 675           | 47 870           |
| <b>D. I.</b>   | <b>Časové rozlišení</b>                                           | <b>125</b>       | <b>0</b>         | <b>125</b>       | <b>60</b>        |
| D. I. 1.       | Náklady příštích období                                           | 125              | 0                | 125              | 60               |



## Rozvaha

k datu 30. září 2016 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2015 do 30. září 2016, minulé období od 1. října 2014 do 30. září 2015

| Označení<br>a  | PASIVA<br>b                                               | 30.09.2016       | 30.09.2015       |
|----------------|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                |                                                           | 5                | 6                |
|                | <b>PASIVA CELKEM</b>                                      | <b>1 154 870</b> | <b>1 194 668</b> |
| <b>A.</b>      | <b>Vlastní kapitál</b>                                    | <b>542 144</b>   | <b>515 010</b>   |
| <b>A. I.</b>   | <b>Základní kapitál</b>                                   | <b>13 890</b>    | <b>13 890</b>    |
| A. I. 1.       | Základní kapitál                                          | 13 890           | 13 890           |
| <b>A. II.</b>  | <b>Kapitálové fondy</b>                                   | <b>442 259</b>   | <b>432 243</b>   |
| A. II. 1.      | Ostatní kapitálové fondy                                  | 464 004          | 464 004          |
| 2.             | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků           | - 21 745         | - 31 761         |
| <b>A. III.</b> | <b>Fondy ze zisku</b>                                     | <b>0</b>         | <b>2 778</b>     |
| A. III. 1.     | Rezervní fond                                             | 0                | 2 778            |
| <b>A. IV.</b>  | <b>Výsledek hospodaření minulých let</b>                  | <b>31 877</b>    | <b>2 495</b>     |
| A. IV. 1.      | Nerozdělený zisk minulých let                             | 31 877           | 2 495            |
| <b>A. V.</b>   | <b>Výsledek hospodaření běžného účetního období</b>       | <b>54 118</b>    | <b>63 604</b>    |
| <b>B.</b>      | <b>Cizí zdroje</b>                                        | <b>612 726</b>   | <b>679 658</b>   |
| <b>B. I.</b>   | <b>Rezervy</b>                                            | <b>8 698</b>     | <b>3 483</b>     |
| B. I. 1.       | Rezerva na daň z příjmů                                   | 5 364            | 0                |
| 2.             | Ostatní rezervy                                           | 3 334            | 3 483            |
| <b>B. II.</b>  | <b>Dlouhodobé závazky</b>                                 | <b>81 826</b>    | <b>76 978</b>    |
| B. II. 1.      | Odložený daňový závazek                                   | 81 826           | 76 978           |
| <b>B. III.</b> | <b>Krátkodobé závazky</b>                                 | <b>37 202</b>    | <b>54 197</b>    |
| B. III. 1.     | Závazky z obchodních vztahů                               | 2 945            | 2 199            |
| 2.             | Závazky k zaměstnancům                                    | 1 133            | 1 078            |
| 3.             | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 635              | 599              |
| 4.             | Stát - daňové závazky a dotace                            | 188              | 175              |
| 5.             | Krátkodobé přijaté zálohy                                 | 10               | 6 010            |
| 6.             | Dohadné účty pasivní                                      | 5 445            | 4 924            |
| 7.             | Jiné závazky                                              | 26 846           | 39 212           |
| <b>B. IV.</b>  | <b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>                          | <b>485 000</b>   | <b>545 000</b>   |
| B. IV. 1.      | Bankovní úvěry dlouhodobé                                 | 421 250          | 485 000          |
| 2.             | Krátkodobé bankovní úvěry                                 | 63 750           | 60 000           |





### Výkaz zisku a ztráty

k datu 30. září 2016 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2015 do 30. září 2016, minulé období od 1. října 2014 do 30. září 2015

| Označení<br><br>a | TEXT<br><br>b                                                                   | Skutečnost v účetním období<br>za rok končící |                 |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------|
|                   |                                                                                 | 30.09.2016                                    | 30.09.2015      |
|                   |                                                                                 | 1                                             | 2               |
| II.               | Výkony                                                                          | 286 322                                       | 292 283         |
| II. 1.            | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb                                      | 252 737                                       | 257 348         |
| 2.                | Aktivace                                                                        | 33 585                                        | 34 935          |
| B.                | Výkonová spotřeba                                                               | 105 494                                       | 111 181         |
| B. 1.             | Spotřeba materiálu a energie                                                    | 56 061                                        | 55 654          |
| 2.                | Služby                                                                          | 49 433                                        | 55 527          |
| +                 | <b>Přidaná hodnota</b>                                                          | <b>180 828</b>                                | <b>181 102</b>  |
| C.                | Osobní náklady                                                                  | 27 208                                        | 27 261          |
| C. 1.             | Mzdové náklady                                                                  | 17 299                                        | 17 163          |
| 2.                | Odměny členům orgánů obchodní korporace                                         | 2 499                                         | 2 538           |
| 3.                | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                           | 6 503                                         | 6 507           |
| 4.                | Sociální náklady                                                                | 907                                           | 1 053           |
| D.                | Daně a poplatky                                                                 | 161                                           | 138             |
| E.                | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                               | 60 376                                        | 57 921          |
| III.              | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu                                | 99                                            | 80              |
| III. 1.           | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                                            | 99                                            | 80              |
| G.                | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů | - 863                                         | - 789           |
| IV.               | Ostatní provozní výnosy                                                         | 256                                           | 12 584          |
| H.                | Ostatní provozní náklady                                                        | 3 437                                         | 4 284           |
| *                 | <b>Provozní výsledek hospodaření</b>                                            | <b>90 864</b>                                 | <b>104 951</b>  |
| X.                | Výnosové úroky                                                                  | 0                                             | 17              |
| N.                | Nákladové úroky                                                                 | 24 011                                        | 27 069          |
| XI.               | Ostatní finanční výnosy                                                         | 12                                            | 121             |
| O.                | Ostatní finanční náklady                                                        | 78                                            | 267             |
| *                 | <b>Finanční výsledek hospodaření</b>                                            | <b>- 24 077</b>                               | <b>- 27 198</b> |
| Q.                | Daň z příjmů za běžnou činnost                                                  | 12 669                                        | 14 149          |
| Q. 1.             | - splatná                                                                       | 10 171                                        | 1 989           |
| 2.                | - odložená                                                                      | 2 498                                         | 12 160          |
| **                | <b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>                                   | <b>54 118</b>                                 | <b>63 604</b>   |
| ***               | <b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>                                    | <b>54 118</b>                                 | <b>63 604</b>   |
| ****              | <b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>                                       | <b>66 787</b>                                 | <b>77 753</b>   |



### Přehled o změnách vlastního kapitálu

k datu 30. září 2016 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2015 do 30. září 2016, minulé období od 1. října 2014 do 30. září 2015

| (tis. Kč)                                         | Základní kapitál | Ostatní kapitálové fondy | Fondy z přecenění | Rezervní fond | Nerozdělený zisk | HV běžného období | Celkem         |
|---------------------------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|----------------|
| <b>Účet</b>                                       | <b>411</b>       | <b>413</b>               | <b>418</b>        | <b>421</b>    | <b>428</b>       | <b>431</b>        |                |
| <b>Zůstatek k 1. říjnu 2014</b>                   | <b>13 890</b>    | <b>464 004</b>           | <b>- 38 873</b>   | <b>2 778</b>  | <b>0</b>         | <b>85 094</b>     | <b>526 893</b> |
| Převod HV minulého roku                           |                  |                          |                   |               |                  |                   |                |
| do nerozděleného zisku                            | 0                | 0                        | 0                 | 0             | 85 094           | - 85 094          | 0              |
| Výplata dividend                                  | 0                | 0                        | 0                 | 0             | - 82 599         | 0                 | - 82 599       |
| Hospodářský výsledek 2014/2015                    | 0                | 0                        | 0                 | 0             | 0                | 63 604            | 63 604         |
| Oceňovací rozdíly z přecenění finančních derivátů | 0                | 0                        | 7 112             | 0             | 0                | 0                 | 7 112          |
| <b>Zůstatek k 30. září 2015</b>                   | <b>13 890</b>    | <b>464 004</b>           | <b>- 31 761</b>   | <b>2 778</b>  | <b>2 495</b>     | <b>63 604</b>     | <b>515 010</b> |
| Převod HV minulého roku                           |                  |                          |                   |               |                  |                   |                |
| do nerozděleného zisku                            | 0                | 0                        | 0                 | 0             | 63 604           | - 63 604          | 0              |
| Výplata dividend                                  | 0                | 0                        | 0                 | 0             | - 37 000         | 0                 | - 37 000       |
| Použití Statutárních a ostatních fondů            | 0                | 0                        | 0                 | - 2 778       | 2 778            | 0                 | 0              |
| Hospodářský výsledek 2015/2016                    | 0                | 0                        | 0                 | 0             | 0                | 54 118            | 54 118         |
| Oceňovací rozdíly z přecenění finančních derivátů | 0                | 0                        | 10 016            | 0             | 0                | 0                 | 10 016         |
| <b>Zůstatek k 30. září 2016</b>                   | <b>13 890</b>    | <b>464 004</b>           | <b>- 21 745</b>   | <b>0</b>      | <b>31 877</b>    | <b>54 118</b>     | <b>542 144</b> |





## Přehled o peněžních tocích

k datu 30. září 2016 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2015 do 30. září 2016, minulé období od 1. října 2014 do 30. září 2015

| (tis. Kč)                                                                                   | Rok končící<br>30. září 2016 | Rok končící<br>30. září 2015 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>                                                     |                              |                              |
| Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním                                                  | 66 787                       | 77 753                       |
| <b>A.1 Úpravy o nepeněžní operace:</b>                                                      |                              |                              |
| A.1.1 Odpisy stálých aktiv                                                                  | 60 376                       | 57 921                       |
| A.1.2 Změna stavu opravných položek a rezerv                                                | - 863                        | - 789                        |
| A.1.3 Zisk z prodeje stálých aktiv                                                          | - 99                         | - 80                         |
| A.1.5 Vyúčtované nákladové úroky                                                            | 24 011                       | 27 052                       |
| <b>A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b> | <b>150 212</b>               | <b>161 857</b>               |
| <b>A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b>                              |                              |                              |
| A.2.1 Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv                                       | 9 217                        | 19 136                       |
| A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv                             | - 4 629                      | 6 005                        |
| A.2.3 Změna stavu zásob                                                                     | 291                          | 813                          |
| <b>A** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>                              | <b>155 091</b>               | <b>187 811</b>               |
| A.3 Úroky vyplacené                                                                         | - 24 011                     | - 27 069                     |
| A.4 Úroky přijaté                                                                           | 0                            | 17                           |
| A.5 Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost                                                | - 2 458                      | - 10 651                     |
| <b>A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                           | <b>128 622</b>               | <b>150 108</b>               |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                                                   |                              |                              |
| B.1 Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                                  | - 7 850                      | - 7 571                      |
| B.2 Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                          | 99                           | 80                           |
| <b>B*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                         | <b>- 7 751</b>               | <b>- 7 491</b>               |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>                                                     |                              |                              |
| C.1 Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků                                         | - 60 000                     | - 58 750                     |
| <b>C.2 Změna stavu vlastního kapitálu:</b>                                                  |                              |                              |
| C.2.6 Vyplacené dividendy                                                                   | - 37 000                     | - 82 599                     |
| <b>C*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                                           | <b>- 97 000</b>              | <b>- 141 349</b>             |
| <b>Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>                           | <b>23 871</b>                | <b>1 268</b>                 |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku</b>                    | <b>48 051</b>                | <b>46 783</b>                |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>                      | <b>71 922</b>                | <b>48 051</b>                |



## **Příloha účetní závěrky**

k datu 30. září 2016 v celých tisících Kč

běžné období od 1. října 2015 do 30. září 2016, minulé období od 1. října 2014 do 30. září 2015

# **1. Všeobecné informace**

## **1.1. Základní informace o Společnosti**

TERMIZO a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 19. února 1996 a její sídlo je na tř. Dr. Milady Horákové 571, 460 06 Liberec. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je nakládání s odpady - jejich energetické využití a dále výroba tepla a elektřiny a provoz spaloven a zařízení schválených ke spalování odpadů. Identifikační číslo Společnosti je 646 502 51.

Složení představenstva k 30. září 2016 bylo následující:

| <b>Jméno</b>      | <b>Funkce</b> |
|-------------------|---------------|
| Ing. Pavel Bernát | předseda      |
| Ing. Jan Vencour  | člen          |

Dne 18. července 2016 zaniklo členství a funkce místopředsedy představenstva Ing. Vladimíra Pitína, současně vzniklo členství v představenstvu Ing. Jana Vencoura. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 10. srpna 2016.

Dne 30. září 2016 zaniklo členství v představenstvu Ing. Jana Vencoura, jehož s účinností od 1. října 2016 nahradil Petr Hejndl. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 28. října 2016.

Složení představenstva k 30. září 2015 bylo následující:

| <b>Jméno</b>        | <b>Funkce</b> |
|---------------------|---------------|
| Ing. Pavel Bernát   | předseda      |
| Ing. Vladimír Pitín | místopředseda |

Složení dozorčí rady k 30. září 2016 a k 30. září 2015 bylo následující:

| <b>Jméno</b>      | <b>Funkce</b> |
|-------------------|---------------|
| Ing. Jiří Koptík  | předseda      |
| Ing. Libor Žižala | člen          |

Dne 2. října 2015 zanikla funkce místopředsedy dozorčí rady Ing. Libora Žižaly, který však nadále zůstává jejím členem. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 30. října 2015.

Společnost je rozdělena do dvou rezortů – obchod a finanční řízení (8 pracovníků) a rezort provozu a technického řízení (31 pracovníků).





Rezort obchodu a finančního řízení zahrnuje finance a účetnictví, evidenci a inventarizaci majetku, kalkulaci cen, controlling, obchod (především nákup odpadů a prodej energií), marketing a práci s veřejností včetně zákazníků.

Rezort provozu a technického řízení zahrnuje koncepci technické výroby a technické orientace, materiálové hospodářství, modernizaci a reprodukci výrobní a distribuční základny, zásobování a nákup, technologie a řízení výroby a distribuce, údržbu, technické revize a inspekce, bezpečnost práce, ostrahu a požární ochranu.

Společnost se změnou svých stanov podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti dnem zápisu do obchodního rejstříku, tj. dne 30. října 2015.

## **2. Účetní postupy**

### **2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky**

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách kromě níže uvedených případů.

Deriváty a cenné papíry (mimo podílů v ovládaných osobách nebo v účetních jednotkách pod podstatným vlivem) jsou vykázány v reálné hodnotě.

### **2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek**

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 20 tis. Kč (10 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek s výjimkou pozemků, které se neodepisují, je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

| <b>Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek</b> | <b>Předpokládaná doba životnosti</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|
| Stavební část spalovny                      | 50 let                               |
| Komíny a kouřovody                          | 40 let                               |
| Technologická část spalovny                 | 30 let                               |
| Videosystém                                 | 20 let                               |
| Stroje a přístroje                          | 4 - 10 let                           |
| Automobily                                  | 5 let                                |
| Software                                    | 4 roky                               |

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

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

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





### **2.3. Zásoby**

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu „první do skladu – první ze skladu“.

Opravné položky k zásobám jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než prodejní cena příslušných zásob snížená o náklady spojené s prodejem nebo v případě, že využitelnost zásob pro Společnost je nízká.

### **2.4. Pohledávky**

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

### **2.5. Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

### **2.6. Přepočet cizích měn**

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

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

### **2.7. Finanční deriváty**

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

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nejsou samostatně vykazovány.

Společnost používá pro ocenění derivátů reálnou hodnotu stanovenou bankou.

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



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

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

## **2.8. Tržby**

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb, kterým je poslední den v daném měsíci (jedná se o opakované plnění) a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Tržby za prodej tepla a elektrické energie jsou zaúčtovány měsíčně, formou dohadných položek dle spotřebovaných energií. Vyúčtování probíhá v následujícím měsíci, respektive roce, proti výše uvedeným dohadným položkám.

Nevyfakturované dodávky tepla, elektrické energie a energetického využití odpadu jsou vykázány v celkové dohadované výši v rámci „Dohadných účtů aktivních“ (viz poznámka 6).

## **2.9. Dotace**

Dotace je zaúčtována v okamžiku jejího přijetí či nezpochybnitelného nároku na přijetí.

Dotace přijatá na úhradu nákladů se účtuje do provozních nebo finančních výnosů ve věcné a časové souvislosti s účtováním nákladů na stanovený účel. Dotace přijatá na pořízení dlouhodobého majetku včetně technického zhodnocení snižuje pořizovací cenu nebo vlastní náklady na pořízení.

## **2.10. Rezervy**

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo výdajů, u nichž je pravděpodobné, že nastanou, je znám jejich účel, avšak není přesně známa jejich výše, nebo časový rozvrh úhrady. Rezervy však nejsou tvořeny na běžné provozní výdaje nebo na výdaje přímo související s budoucími příjmy.

Rezerva na nevybranou dovolenou je k rozvahovému dni tvořena na základě analýzy dní nevybrané dovolené za dané účetní období a průměrných měsíčních mzdových nákladů včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dle jednotlivých zaměstnanců.

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

Společnost vytváří rezervu na odměny statutárního orgánu, managementu a zaměstnanců.





### **2.11. Úrokové náklady**

Úrokové náklady vyplývající z úvěrů na pořízení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku jsou aktivovány během doby kompletace majetku a jeho přípravy k používání. Ostatní náklady spojené s úvěry jsou účtovány do nákladů. V případě, že načerpaným úvěrem není financováno pořízení majetku, jsou veškeré úrokové náklady účtovány do nákladů.

### **2.12. Odložená daň**

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

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

### **2.13. Spřízněné strany**

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

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

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami, jsou uvedeny v poznámkách 14 a 15.

### **2.14. Rozdíly ze změn účetních metod a opravy chyb let minulých**

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

### **2.15. Následné události**

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

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





### 3. Dlouhodobý nehmotný majetek

| (tis. Kč)                        | 1. října 2015 | Přírůstky /<br>přeúčtování | Vyřazení | 30. září 2016 |
|----------------------------------|---------------|----------------------------|----------|---------------|
| <b>Pořizovací cena</b>           |               |                            |          |               |
| Software                         | 1 221         | 0                          | 0        | 1 221         |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 40            | 0                          | 0        | 40            |
| <b>Celkem</b>                    | <b>1 261</b>  | <b>0</b>                   | <b>0</b> | <b>1 261</b>  |
| <b>Oprávky</b>                   |               |                            |          |               |
| Software                         | 1 203         | 18                         | 0        | 1 221         |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 40            | 0                          | 0        | 40            |
| <b>Celkem</b>                    | <b>1 243</b>  | <b>18</b>                  | <b>0</b> | <b>1 261</b>  |
| <b>Zůstatková hodnota</b>        | <b>18</b>     |                            |          | <b>0</b>      |

| (tis. Kč)                        | 1. října 2014 | Přírůstky /<br>přeúčtování | Vyřazení | 30. září 2015 |
|----------------------------------|---------------|----------------------------|----------|---------------|
| <b>Pořizovací cena</b>           |               |                            |          |               |
| Software                         | 1 221         | 0                          | 0        | 1 221         |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 40            | 0                          | 0        | 40            |
| <b>Celkem</b>                    | <b>1 261</b>  | <b>0</b>                   | <b>0</b> | <b>1 261</b>  |
| <b>Oprávky</b>                   |               |                            |          |               |
| Software                         | 1 176         | 27                         | 0        | 1 203         |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 40            | 0                          | 0        | 40            |
| <b>Celkem</b>                    | <b>1 216</b>  | <b>27</b>                  | <b>0</b> | <b>1 243</b>  |
| <b>Zůstatková hodnota</b>        | <b>45</b>     |                            |          | <b>18</b>     |



#### 4. Dlouhodobý hmotný majetek

| (tis. Kč)                                      | 1. října 2015    | Přírůstky /<br>přeúčtování | Vyřazení     | 30. září 2016    |
|------------------------------------------------|------------------|----------------------------|--------------|------------------|
| <b>Pořizovací cena</b>                         |                  |                            |              |                  |
| Pozemky                                        | 38 151           | 0                          | 0            | 38 151           |
| Budovy a stavby                                | 694 107          | 1 004                      | 0            | 695 111          |
| Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory | 1 218 028        | 5 898                      | 4 584        | 1 219 342        |
| Auta                                           | 2 275            | 722                        | 895          | 2 102            |
| Ostatní                                        | 2 334            | 53                         | 196          | 2 191            |
| Nedokončené investice - účet 042               | 0                | 57                         | 0            | 57               |
| Zálohy na pořízení DHM - účet 052              | 0                | 115                        | 0            | 115              |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>1 954 895</b> | <b>7 849</b>               | <b>5 675</b> | <b>1 957 069</b> |
| <b>Oprávky</b>                                 |                  |                            |              |                  |
| Budovy a stavby                                | 219 121          | 14 825                     | 0            | 233 946          |
| Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory | 620 845          | 45 299                     | 4 584        | 661 560          |
| Auta                                           | 1 918            | 145                        | 895          | 1 168            |
| Ostatní                                        | 1 983            | 89                         | 196          | 1 876            |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>843 867</b>   | <b>60 358</b>              | <b>5 675</b> | <b>898 550</b>   |
| <b>Opravné položky</b>                         |                  |                            |              |                  |
| Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory | 9 667            | 0                          | 664          | 9 003            |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>9 667</b>     | <b>0</b>                   | <b>664</b>   | <b>9 003</b>     |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                      | <b>1 101 361</b> |                            |              | <b>1 049 516</b> |

| (tis. Kč)                                      | 1. října 2014    | Přírůstky /<br>přeúčtování | Vyřazení     | 30. září 2015    |
|------------------------------------------------|------------------|----------------------------|--------------|------------------|
| <b>Pořizovací cena</b>                         |                  |                            |              |                  |
| Pozemky                                        | 38 151           | 0                          | 0            | 38 151           |
| Budovy a stavby                                | 693 019          | 1 088                      | 0            | 694 107          |
| Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory | 1 212 778        | 5 867                      | 617          | 1 218 028        |
| Auta                                           | 2 471            | 390                        | 586          | 2 275            |
| Ostatní                                        | 2 374            | 226                        | 266          | 2 334            |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>1 948 793</b> | <b>7 571</b>               | <b>1 469</b> | <b>1 954 895</b> |
| <b>Oprávky</b>                                 |                  |                            |              |                  |
| Budovy a stavby                                | 204 320          | 14 801                     | 0            | 219 121          |
| Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory | 578 462          | 43 000                     | 617          | 620 845          |
| Auta                                           | 2 471            | 33                         | 586          | 1 918            |
| Ostatní                                        | 2 189            | 60                         | 266          | 1 983            |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>787 442</b>   | <b>57 894</b>              | <b>1 469</b> | <b>843 867</b>   |
| <b>Opravné položky</b>                         |                  |                            |              |                  |
| Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory | 10 332           | 0                          | 665          | 9 667            |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>10 332</b>    | <b>0</b>                   | <b>665</b>   | <b>9 667</b>     |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                      | <b>1 151 019</b> |                            |              | <b>1 101 361</b> |

Společnost nevyužívala k 30. září 2016 ani k 30. září 2015 majetek pronajatý formou finančního leasingu.

Společnost neevidovala k 30. září 2016 ani k 30. září 2015 žádné smluvní investiční závazky.



## 5. Zásoby

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 30. září 2016 ve výši 1 165 tis. Kč (k 30. září 2015: 1 215 tis. Kč).

## 6. Pohledávky

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů jsou zajištěny (viz poznámka 10). Žádná z nich nemá splatnost delší než 1 rok.

Pohledávky po splatnosti k 30. září 2016 činily 0 tis. Kč (k 30. září 2015: 43 tis. Kč).

Společnost netvořila opravnou položku k pohledávkám k 30. září 2016 ani k 30. září 2015.

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou popsány v poznámce 15.

Dohadné účty aktivní tvoří zejména nevyfakturované dodávky tepla a nevyfakturované výnosy z energetického využití odpadů.

## 7. Vlastní kapitál

Společnost je plně vlastněna společností MVV Energie CZ a.s., zapsanou v České republice a mateřská společnost celé skupiny je společnost MVV Energie AG, zapsaná ve Spolkové republice Německo.

Schválené a vydané akcie:

|                                                  | 30. září 2016 |                             | 30. září 2015 |                             |
|--------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|
|                                                  | Počet<br>(ks) | Účetní hodnota<br>(tis. Kč) | Počet<br>(ks) | Účetní hodnota<br>(tis. Kč) |
| Kmenové akcie v hodnotě 10 000 Kč, plně splacené | 1 389         | 13 890                      | 1 389         | 13 890                      |

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku (viz poznámka 1) a využila možnosti nevytvářet povinně rezervní fond, což zároveň umožňují stanovy Společnosti.

Rezervní fond byl převeden do položky nerozděleného zisku minulých let na základě rozhodnutí statutárního orgánu Společnosti ze dne 1. března 2016.

O převodu vytvořeného rezervního fondu ve výši 2 778 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let rozhodl dne 1. března 2016 jediný akcionář Společnosti v působnosti valné hromady.

Dne 1. března 2016 jediný akcionář Společnosti v působnosti valné hromady schválil účetní závěrku Společnosti za rok končící 30. září 2015 a rozhodl o rozdělení zisku za rok končící 30. září 2015 ve výši 63 604 tis. Kč.

Vlastní kapitál byl upraven o meziroční změnu ocenění úrokového swapu (viz poznámka 11) uzavřeného za účelem zajištění přijatého úvěru (viz poznámka 10) a související odloženou daň (viz poznámka 12).





## 8. Rezervy

| (tis. Kč)                                                     | 30. září 2016 | 30. září 2015 |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Rezerva na nevybranou dovolenou                               | 175           | 189           |
| Daň z příjmů snižená o zálohy                                 | 5 364         | 0             |
| Ostatní rezervy – na bonusy zaměstnanců a statutárních orgánů | 3 159         | 3 294         |
| <b>Rezervy celkem</b>                                         | <b>8 698</b>  | <b>3 483</b>  |

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v poznámce 12.

Zálohy na daň z příjmu ve výši 4 370 tis. Kč zaplacené Společností k 30. září 2016 (k 30. září 2015: 3 550 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 9 734 tis. Kč vytvořenou k 30. září 2016 (k 30. září 2015: 1 202 tis. Kč).

## 9. Závazky a budoucí závazky

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti a nemají splatnost delší než 1 rok.

Závazky z obchodních vztahů po splatnosti k 30. září 2016 činily 1 863 tis. Kč (k 30. září 2015: 1 745 tis. Kč).

Společnost nemá žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné jiné závazky po splatnosti k finančním úřadům či jiným státním institucím.

Jiné závazky představují přecenění derivátů (viz poznámka 11).

Společnost nemá žádné investiční ani jiné budoucí závazky.

Závazky vůči spřízněným stranám jsou popsány v poznámce 15.

## 10. Úvěry a ostatní zápůjčky

| (tis. Kč)                                                                                          | 30. září 2016  | 30. září 2015  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku<br>(včetně částí dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku) | 63 750         | 60 000         |
| Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1 - 5 let                                                  | 421 250        | 267 500        |
| Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností více než 5 let                                             | 0              | 217 500        |
| <b>Bankovní úvěry a kontokorenty celkem</b>                                                        | <b>485 000</b> | <b>545 000</b> |

Úvěr vznikl na základě uzavření Smlouvy o termínovaném úvěru od tuzemské banky ve výši 800 000 tis. Kč s konečnou splatností 10 let od podpisu této smlouvy a úrokovou mírou 3M PRIBOR + marže 2,15 % na první čtvrtletí a dále dle ukazatele zadluženosti 1,65 % - 2,45 %. Celá částka byla načerpána k 31. březnu 2011.

Úroková míra byla k 17. červnu 2011 zafixována uzavřením úrokového SWAPu ve výši 2,62 % (viz poznámka 11).



Dlouhodobé bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

|                     | <b>Záruka</b>                                                                                                                                            | <b>Úroková<br/>sazba (%)</b> | <b>Zůstatek k<br/>30. září 2016</b> |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Komerční banka a.s. | Budova spalovny č.p. 571, pozemky,<br>technologické zařízení spalovny, pohledávky<br>z obchodního styku, bankovní účty, pohledávky<br>z pojistných smluv | 4,52 % p.a.                  | 485 000                             |
| <b>Celkem</b>       |                                                                                                                                                          |                              | <b>485 000</b>                      |

K úvěrům se vztahují jisté smluvní podmínky. Porušení těchto smluvních podmínek může vést k okamžité splatnosti úvěrů. Společnost tyto podmínky k 30. září 2016 a 2015 splnila.

Úvěr je zajištěn následujícími složkami majetku Společnosti:

| <b>(tis. Kč)</b>                | <b>Zůstatková hodnota<br/>zajištění k 30. září 2016</b> |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Typ zajištění</b>            |                                                         |
| Budova spalovny č.p. 571        | 461 165                                                 |
| Pozemky                         | 38 151                                                  |
| Technologické zařízení spalovny | 547 889                                                 |
| Pohledávky z obchodního styku   | 5                                                       |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 047 210</b>                                        |

## 11. Finanční deriváty

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

Finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví - deriváty zajišťující peněžní toky:

| <b>(tis. Kč)</b> | <b>30. září 2016</b>  |                |                              | <b>30. září 2015</b>  |                |                              |
|------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|
|                  | <b>Reálná hodnota</b> |                | <b>Nominální<br/>hodnota</b> | <b>Reálná hodnota</b> |                | <b>Nominální<br/>hodnota</b> |
|                  | <b>Kladná</b>         | <b>Záporná</b> |                              | <b>Kladná</b>         | <b>Záporná</b> |                              |
| Úrokový swap     | 0                     | 26 846         | 485 000                      | 0                     | 39 212         | 545 000                      |

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je zachycena po zohlednění vlivu na odloženou daň v „Oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků“ ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření, nebo ze zajištěné očekávané transakce vznikne aktivum, nebo závazek.





## 12. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

| (tis. Kč)                                                                               | Rok končící<br>30. září 2016 | Rok končící<br>30. září 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Splatnou daň (19 %)                                                                     | 9 743                        | 1 989                        |
| Odloženou daň                                                                           | 2 498                        | 12 160                       |
| Úprava daňového nákladu předchozího období podle skutečně<br>podaného daňového přiznání | 438                          | 0                            |
| <b>Celkem daňový náklad</b>                                                             | <b>12 669</b>                | <b>14 149</b>                |

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2016 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) lze analyzovat následovně:

| (tis. Kč)                                             | 30. září 2016   | 30. září 2015   |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Odložený daňový závazek / pohledávka z titulu:</b> |                 |                 |
| rozdílů účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku    | - 89 492        | - 87 157        |
| rezerv a opravných položek                            | 2 565           | 2 729           |
| reálné hodnoty zajišťovacího úrokového SWAPu*         | 5 101           | 7 450           |
| <b>Čistý odložený daňový závazek</b>                  | <b>- 81 826</b> | <b>- 76 978</b> |

\* v souladu s účetními postupy dle bodu 2.7. je tato odložená daň účtována do oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu

## 13. Tržby

Tržby lze členit následovně:

| (tis. Kč)                                                          | Rok končící<br>30. září 2016 | Rok končící<br>30. září 2015 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tržby za prodej tepla                                              | 131 680                      | 136 459                      |
| Tržby za teplo - zelený bonus                                      | 16 320                       | 19 030                       |
| Tržby za odpad                                                     | 88 206                       | 83 271                       |
| Tržby za elektřinu, šrot a ostatní                                 | 16 531                       | 18 588                       |
| <b>Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem</b>           | <b>252 737</b>               | <b>257 348</b>               |
| Aktivace                                                           | 33 585                       | 34 935                       |
| Jiné výnosy                                                        | 367                          | 12 664                       |
| <b>Ostatní výnosy a tržby z prodeje majetku a materiálu celkem</b> | <b>33 952</b>                | <b>47 599</b>                |

Výnosy z aktivace představují vlastní spotřebu elektrické energie a tepla, o jejichž hodnotu byla zvýšena příslušná kategorie nákladů.





## 14. Zaměstnanci

|                     | Osobní náklady (tis. Kč)     |                              | Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku |                              |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|
|                     | Rok končící<br>30. září 2016 | Rok končící<br>30. září 2015 | Rok končící<br>30. září 2016                     | Rok končící<br>30. září 2015 |
| Vedení Společnosti  | 6 117                        | 6 176                        | 4                                                | 4                            |
| Ostatní zaměstnanci | 21 091                       | 21 085                       | 37                                               | 36                           |
| <b>Celkem</b>       | <b>27 208</b>                | <b>27 261</b>                | <b>41</b>                                        | <b>40</b>                    |

Vedení Společnosti zahrnuje členy představenstva a odborné ředitele.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 15 Transakce se spřízněnými stranami.

## 15. Transakce se spřízněnými stranami

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

| (tis. Kč)                    | Rok končící<br>30. září 2016 | Rok končící<br>30. září 2015 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Výnosy</b>                |                              |                              |
| Prodej služeb                | 144 832                      | 149 115                      |
| <b>Celkem</b>                | <b>144 832</b>               | <b>149 115</b>               |
| <b>Náklady</b>               |                              |                              |
| Nákup energií, vody a služeb | 12 701                       | 14 291                       |
| <b>Celkem</b>                | <b>12 701</b>                | <b>14 291</b>                |

Společnost vyplatila ve finančním roce dividendu (viz poznámka 7).

Dále došlo k přefakturaci zejména v souvislosti s nákupem zemního plynu ve výši 941 tis. Kč (2015: 1 093 tis. Kč).

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

| (tis. Kč)                   | 30. září 2016 | 30. září 2015 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Pohledávky</b>           |               |               |
| Dohadné účty aktivní        | 9 884         | 10 633        |
| <b>Celkem</b>               | <b>9 884</b>  | <b>10 633</b> |
| <b>Závazky</b>              |               |               |
| Závazky z obchodních vztahů | 1 361         | 1 388         |
| Dohadné účty pasivní        | 1 238         | 1 317         |
| <b>Celkem</b>               | <b>2 599</b>  | <b>2 705</b>  |

Členům představenstva, členům dozorčí rady, hlavnímu akcionáři ani jiným osobám nebyly poskytnuty žádné zápůjčky v roce 2016 ani 2015.

Vedoucím zaměstnancům a členům představenstva Společnosti jsou k dispozici služební vozidla. Odměna členům představenstva Společnosti činila 2 499 tis. Kč (2015: 2 519 tis. Kč). Odměna členům dozorčí rady Společnosti představovala 0 tis. Kč (2015: 20 tis. Kč). Tyto odměny jsou součástí osobních nákladů.



## **16. Odměna auditorské společnosti**

Informace o odměně auditorské společnosti jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti MVV Energie AG.

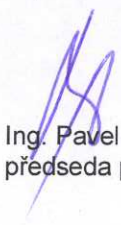
## **17. Potenciální závazky**

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 30. září 2016 ani k 30. září 2015.

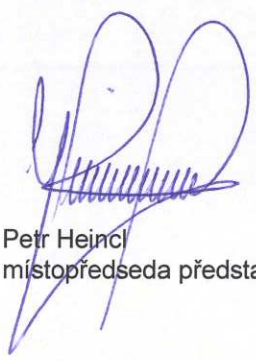
## **18. Následné události**

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2016.

9. prosince 2016



Ing. Pavel Bernát  
předseda představenstva



Petr Hejncí  
místopředseda představenstva



# Zpráva o vztazích

Obchodní firma:

**TERMIZO a.s.**

Sídlo:

Liberec, Dr. Milady Horákové 571, PSČ 46006

IČO:

64650251

DIČ:

CZ64650251

Společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B vložka 793 (dále též „Společnost“).

Představenstvo Společnosti:

## 1) KONSTATUJE, ŽE

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

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

## 2) SCHVALUJE TUTO ZPRÁVU O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ ŘÍJEN 2015 – ZÁŘÍ 2016

**Struktura vztahů mezi řídící a všemi řízenými osobami (ovládající a všemi ovládanými) v rámci koncernu MVV Energie:**

Společnost náleží ke koncernu **MVV Energie**; struktura jeho částí nacházejících se na území České republiky je uvedena v Příloze č. 1 této Zprávy o vztazích.

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

Ovládající osobou (v tomto koncernu osobou řídící) je společnost **MVV Energie CZ a.s.**, se sídlem Praha 5, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00; IČO 49685490, jejímž jediným akcionářem a konečnou ovládající osobou je společnost **MVV Energie AG**, se sídlem ve Spolkové republice Německo, Mannheim D 68159, Luisenring 49, s identifikačním číslem HRB 1780.





### **Ostatní osoby ovládané ovládající osobou (tj. řízené řídící osobou)**

Ostatní společnosti náležející ke koncernu MVV Energie sídlící v zahraničí nejsou zmiňovány, protože s nimi Společnost není v žádném vztahu s výjimkou společností MVV Umwelt GmbH, se sídlem Otto-Hahn-Straße 1, 68169 Mannheim, Německo, identifikační číslo HRB 8877 a MVV Umwelt O&M GmbH, Otto-Hahn-Straße 1, 68169 Mannheim, identifikační číslo HRB 9355, jež jsou dceřinými společnostmi společnosti MVV Energie AG.

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

CTZ s.r.o. se sídlem Uherské Hradiště, Sokolovská 572, PSČ 686 01; IČO 63472163;  
Českolipské teplo a.s. se sídlem Praha 5 – Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00; IČO 63149907;  
e.services s.r.o. se sídlem Děčín – Děčín I–Děčín, Oblouková 958/25, PSČ 405 02; IČO 28748514;  
ENERGIE Holding a.s. se sídlem Praha 5 – Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00; IČO 27594301;  
G-LINDE s.r.o. se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00; IČO 24684538;  
G-RONN s.r.o. se sídlem Praha 5 - Radlice, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00; IČO 24679399;  
IROMEZ s.r.o. se sídlem Pelhřimov, Pod Náspem 2005, PSČ 393 01; IČO 24707341;  
MVV enservis a.s., v likvidaci se sídlem Liberec 4 – Perštýn, tř. Dr. Milady Horákové 634, PSČ 460 01; IČO 27299872 (do 2. května 2016);  
OPATHERM a.s. se sídlem Horní náměstí 283/58, Město, 746 01 Opava; IČO 25385771;  
POWGEN a.s. se sídlem Praha 5, Kutvirtova 339/5, PSČ 150 00; IČO 27928411;  
TERMO Děčín a.s. se sídlem Děčín III, Oblouková 958/25, PSČ 405 02; IČO 64050882;  
Zásobování teplem Vsetín a.s. se sídlem Jiráskova 1326, 755 01 Vsetín; IČO 45192588.

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

ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s. se sídlem Liberecká 132, Stará Lípa, 470 01 Česká Lípa; IČO 64653200;  
Tepláma Liberec, a.s. se sídlem Dr. Milady Horákové 641/34a, Liberec IV–Perštýn, 460 01 Liberec; IČO 62241672.

### **Úloha ovládané osoby v koncernu MVV Energie**

Přímý provozovatel podnikatelské činnosti v České republice.

### **Způsob a prostředky ovládání**

Prostřednictvím akciového podílu v rámci rozhodování valné hromady Společnosti.



**Přehled jednání učiněných v účetním období říjen 2015 – září 2016, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.**

S výjimkou uzavření anebo plnění níže popsanych smluv neproběhla v účetním období říjen 2015 – září 2016 na popud ani v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

- Plnění společnosti Teplárna Liberec, a.s. na základě Kupní smlouvy na dodávku a odběr tepla uzavřené dne 22. října 2002. Předmětem plnění byl odběr tepla vyrobeného Společností. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.

#### **SMLOUVY MEZI SPOLEČNOSTÍ A OSOBOU OVLÁDANOU (ŘÍZENOU) ČI OVLÁDAJÍCÍ (ŘÍDÍCÍ) A NAVZÁJEM MEZI OVLÁDANÝMI ZA OBDOBÍ ŘÍJEN 2015 – ZÁŘÍ 2016**

##### **Smlouvy se společností MVV Energie AG**

V tomto období nebyla evidována žádná smlouva.

##### **Smlouvy se společností MVV Energie CZ a.s.**

V tomto období byly uzavřeny tyto smlouvy mezi ovládanou osobou a společností MVV Energie CZ a.s.:

- a) Smlouva o poskytování poradenství mezi společností MVV Energie CZ a.s. a společností TERMIZO a.s. uzavřená dne 3. října 2011, jejímž předmětem je poradenství v oblasti plánování a controllingu. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- b) Smlouva o poskytování outsourcingových služeb v oblasti IS/IT mezi společností MVV Energie CZ a.s. a společností TERMIZO a.s. uzavřená dne 31. prosince 2013. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- c) Smlouva o zpracování osobních údajů mezi společností MVV Energie CZ a.s. a společností TERMIZO a.s. uzavřená dne 31. prosince 2013. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- d) Service Agreement – smlouva o poskytování služeb uzavřená na jedné straně se společnostmi MVV Umwelt GmbH a MVV Umwelt O&M GmbH a na druhé straně se společnostmi MVV Energie CZ a.s. a TERMIZO a.s. ze dne 23. září 2014, ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.





- e) Mandátní smlouva – Dodatek č. 2 k Mandátní smlouvě, na základě kterého přistoupila společnost TERMIZO a.s. k Mandátní smlouvě - výkon činností mandátáře a zastupování mandanta ve věcech zadávání veřejných zakázek, při uzavírání pojistných smluv s vybraným uchazečem, zastupování ve vztahu vyplývajícím z pojistné smlouvy vůči vybranému uchazeči, spravovat společný majetek mandantů souvisejícího se sdružením, vést účetnictví, sdružení a vypracovat roční vyúčtování mezi společnostmi TERMIZO a.s. a společností MVV Energie CZ a.s. uzavřený dne 2. ledna 2012 ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla. Plná moc pro zastupování společnosti TERMIZO a.s. společností MVV Energie CZ a.s. dle mandátní smlouvy. Z této plné moci žádná újma Společnosti nevznikla.
- f) Smlouva o sdružení – Dodatek č. 13 ke smlouvě o sdružení pro každoroční vybírání nejvhodnějšího uchazeče pro uzavření společné pojistné smlouvy a společné uzavření pojistné smlouvy o pojištění rizik jednotlivých účastníků na společný účet mezi společnostmi MVV Energie CZ a.s. a společností TERMIZO a.s. uzavřený dne 2. ledna 2012, ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- g) Smlouva o vinkulaci pojistného plnění mezi společnostmi MVV Energie CZ a.s., Komerční bankou, a.s. a společností TERMIZO a.s. uzavřená dne 21. prosince 2015 uzavřená do 28. března 2021 spolu s vinkulací pojistného plnění ze dne 21. prosince 2015. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.

#### **Smlouvy uzavřené mezi společnostmi MVV Umwelt GmbH a Společností**

- a) Service agreement mezi společnostmi MVV Umwelt GmbH, MVV Umwelt O&M GmbH, MVV Energie CZ a.s. a společností TERMIZO a.s. uzavřená dne 23. září 2014, ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.

#### **Smlouvy uzavřené mezi společnostmi MVV Umwelt O&M GmbH a Společností**

- a) Service agreement mezi společnostmi MVV Umwelt O&M GmbH, MVV Umwelt GmbH, MVV Energie CZ a.s. a společností TERMIZO a.s. uzavřená dne 23. září 2014, ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.





### **Smlouvy mezi ovládanou osobou a dalšími ovládanými osobami**

V tomto období byly platné a účinné následující smlouvy a dodatky mezi ovládanou osobou a společností Teplárna Liberec a.s.:

- a) Smlouva o podmínkách přenechávání zemního plynu ze dne 12. ledna 2010 ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- b) Kupní smlouva na dodávku a odběr tepla ze dne 22. října 2002 ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- c) Kupní smlouva na dodávku a odběr elektřiny ze dne 22. října 2002 ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- d) Kupní smlouva na dodávku a odběr DEMI vody ze dne 31. prosince 2001 ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- e) Kupní smlouva na dodávku a odběr čiřené vody ze dne 31. prosince 2001 ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- f) Kupní smlouva na dodávku a odběr stlačeného vzduchu ze dne 31. prosince 2001 ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- g) Kupní smlouva na dodávku a odběr čpavkové vody ze dne 31. prosince 2001 Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- h) Smlouva o poskytování služeb ze dne 1. listopadu 2011, jejímž předmětem je poskytování marketingových a PR služeb. Tato smlouva byla ukončena dohodou ke dni 30. září 2016. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- i) Rozhodčí smlouva ze dne 16. června 2011. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- j) Rámcová smlouva o spolupráci ze dne 26. srpna 1999. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.
- k) Smlouva o poskytování služeb technické pomoci ze dne 19. listopadu 1999. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.

Dále v tomto období byly platné a účinné následující smlouvy a dodatky mezi ovládanou osobou a společností e.services s.r.o.:

- a) Smlouva o poskytování služeb vedení účetnictví, ekonomických činností reportingu a controllingu a bezhotovostní úhrady plateb přímého elektronického bankovníctví ze dne 13. ledna 2013 ve znění pozdějších dodatků. Z této smlouvy žádná újma Společnosti nevznikla.



### **Ostatní újmy způsobené společností TERMIZO a.s. a posouzení vyrovnání vzniklé újmy dle § 71 a § 72 zákona o obchodních korporacích, v platném znění**

Společnosti nevznikla žádná újma v souvislosti s její účastí v koncernu a jejím ovládnutím v rozhodném období.

#### **Tajné informace**

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

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

#### **Další informace**

Další informace lze případně nalézt v účetní závěrce společnosti TERMIZO a.s.

### **Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami v koncernu MVV Energie, zhodnocení rizik a, informace o vyrovnání případné újmy**

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

Společnosti TERMIZO a.s. nevznikla újma, a tudíž Společnost neměla povinnost vyrovnat újmu.

#### **Další informace**

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





## **Závěr**

Představenstvo společnosti TERMIZO a.s. konstatuje, že za období říjen 2015 – září 2016 nevznikla společnosti TERMIZO a.s. ze vztahů mezi ovládající a ovládanou (řídící a řízenou) společnostmi a ovládanými společnostmi, tj. mezi všemi společnostmi v rámci koncernu MVV Energie navzájem žádná újma.

V Liberci dne 9. prosince 2016

Za společnost TERMIZO a.s.

Ing. Pavel Bernát  
Předseda představenstva  
TERMIZO a.s.

Petr Heindl  
Místopředseda představenstva  
TERMIZO a.s.





**Příloha č. 1 ke Zprávě o vztazích – Koncernová struktura skupiny MVV Energie CZ  
ke dni 30. září 2016**

**MVV Energie AG**

**MVV Energie CZ a.s.**

**CTZ s.r.o.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 50,96 %
- ▶ Město Uherské Hradiště 49,04 %

**Českolipské teplo a.s.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**e.services s.r.o.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**ENERGIE Holding a.s.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**G-LINDE s.r.o.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**G-RONN s.r.o.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**IROMEZ s.r.o.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**OPATHERM a.s.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**POWGEN a.s.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**TERMIZO a.s.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**TERMO Děčín a.s.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 96,91 %
- ▶ Statutární město Děčín 3,09 %

**Zásobování teplem Vsetín a.s.**

- ▶ MVV Energie CZ a.s. 100,00 %

**ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.**

- ▶ Českolipské teplo a.s. 94,99 %
- ▶ Město Česká Lípa 5,01 %

**Teplárna Liberec, a.s.**

- ▶ ENERGIE Holding a.s. 70,00 %
- ▶ Statutární město Liberec 30,00 %

*Pozn.: Organizační struktura je platná k 30. září 2016. Součástí skupiny byla do 2. května 2016 společnost MVV enservis a.s., v likvidaci (100,00 %), která vstoupila do likvidace k 1. říjnu 2013 a s účinností ke 2. květnu 2016 zanikla.*



## Následné události

Dne 27. září 2016 byl jediným akcionářem do funkce člena představenstva společnosti TERMIZO a.s. zvolen pan Petr Heincl, a to s účinností dnem 1. října 2016. Představenstvo na svém zasedání dne 3. října 2016 zvolilo Petra Heinclu do funkce místopředsedy představenstva s účinností od 3. října 2016.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2016 nebo výroční zprávu za fiskální rok 2015/2016.



## TERMIZO a.s.

Dr. M. Horákové 571/56, 460 06 Liberec 7

Telefon: 482 428 671, e-mail: [termizo@mvv.cz](mailto:termizo@mvv.cz)

IČO: 64650251, DIČ: CZ64650251

Krajský soud v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 793

**[www.termizo.mvv.cz](http://www.termizo.mvv.cz)**