



 **TEPLARNA
LIBEREC**

člen skupiny **ENETIQ**

Výroční zpráva 2024–2025



Teplárna Liberec, a.s.



člen skupiny **ENETIQ**

Výroční zpráva

za období fiskálního roku
od 01. 10. 2024 do 30. 9. 2025

Obsah

Obecná část.....	4
1. Úvodní slovo	5
2. Profil Společnosti	7
3. Významné události roku 2024–2025	10
4. Zpráva představenstva Společnosti	15
5. Compliance.....	21
Finanční část.....	22
1. Zpráva nezávislého auditora	23
2. Účetní závěrka.....	26
3. Zpráva o vztazích	47
4. Následné události	60

Obecná část

1. Úvodní slovo

Vážení akcionáři, obchodní partneři, dámy a pánové,

dostává se Vám do rukou výroční zpráva za fiskální rok 2024–2025, ve které, stejně jako v předchozích letech, předkládáme souhrnné informace o klíčových událostech a výsledcích hospodaření akciové společnosti Teplárna Liberec, a.s. Tento dokument odráží naše trvalé úsilí o zajištění spolehlivé dodávky tepelné energie a zároveň Vám představuje významné kroky, které jsme učinili směrem k dlouhodobě udržitelné budoucnosti.

V průběhu roku jsme se zaměřili na realizaci několika zásadních projektů, jež posílily naši pozici na trhu a současně přispěly k rozvoji městské energetiky v souladu se strategickými cíli Společnosti. Mezi nejvýznamnější patří úspěšné dokončení projektu GreenNet, který představuje klíčový pilíř naší vize modernizace a environmentálně šetrného rozvoje teplárenské infrastruktury. Díky tomuto projektu postupně dosáhneme vyšší efektivity v dodávkách tepelné energie a zároveň výrazně snížíme ekologické dopady naší činnosti.

Významným krokem bylo také spuštění nového zákaznického portálu, který přispěje k dalšímu usnadnění komunikace s našimi zákazníky a přinese možnost přístupu ke všem důležitým informacím. Portál je dalším důležitým milníkem v procesu digitalizace firemních činností a nabízí uživatelům přehledný a komfortní nástroj pro správu jejich dat týkajících se spotřeby, předpisů záloh či ročního vyúčtování.

V oblasti růstu jsme uskutečnili akvizici firmy WARMNIS, spol. s r.o., která se stala naší dceřinou společností. Tato strategická investice posílila technologické kapacity Teplárny Liberec, a.s. a rozšířila naše služby v oblasti energetických řešení, čímž otevírá nové příležitosti pro další rozvoj a inovace.

Současně jsme realizovali několik nových připojení k síti centrálního zásobování teplem, a to především v oblasti bytových komplexů, městských objektů a veřejných institucí. Tato rozšíření dále posílila naši pozici na trhu a umožnila dále rozšiřovat poskytování spolehlivé služby širšímu spektru zákazníků i rozvoj teplárenské sítě v Liberci.

Teplárna Liberec, a.s. nadále investuje do modernizace své rozvodné sítě a teplárenské infrastruktury. Investice jsou zaměřeny na dlouhodobou udržitelnost městské energetiky a zvyšování komfortu domácností i firem, které na naše služby spoléhají.

Jsem přesvědčen, že podniknuté kroky nejen posilují naši konkurenceschopnost, ale také potvrzují naši odpovědnost vůči životnímu prostředí i zákazníkům. Věříme, že dosažené výsledky přispějí k zajištění kvalitní a udržitelné energetiky pro naše město a jeho obyvatele.

Jménem představenstva společnosti bych rád poděkoval našim zákazníkům za projevenou důvěru, akcionářům za jejich podporu, obchodním partnerům za spolehlivou spolupráci a všem zaměstnancům za jejich profesionalitu, odhodlání a významný přínos k plynulému chodu společnosti.

V Liberci, dne 30. ledna 2026



Ing. Jan Sedláček
Předseda představenstva
Teplárna Liberec, a.s.

2. Profil Společnosti

Stav k 30. září 2025

Obchodní firma:	Teplárna Liberec, a.s.
Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Dr. Milady Horákové 641/34a, Liberec IV-Perštýn, 460 01 Liberec
IČO:	62241672
DIČ:	CZ62241672
Datum vzniku Společnosti:	13. února 1995
Rejstříkový soud:	Krajský soud v Ústí nad Labem
Spisová značka v obchodním rejstříku:	Oddíl B, vložka číslo 653
Telefon:	485 386 111
E-mail:	tli@enetiqa.cz
Webové stránky:	www.tli.enetiqa.cz
Bankovní spojení:	3297950237/0100
Člen skupiny:	ENETIQA
Vlastnická struktura Společnosti:	76,04 % ENERGIE Holding a.s. 23,96 % Statutární město Liberec
Majetková účast v jiných společnostech:	100 % WARMNIS spol. s r.o.

Předmětem podnikání Společnosti je:

- Výroba elektřiny
- Distribuce elektřiny
- Obchod s elektřinou
- Výroba tepelné energie
- Rozvod tepelné energie
- Montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení
- Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- Zprostředkování obchodu a služeb
- Velkoobchod a maloobchod
- Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály
- Nákup, prodej, správa a údržba nemovitostí
- Pronájem a půjčování věcí movitých
- Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků
- Testování, měření, analýzy a kontroly

- Opravy a údržba potřeb pro domácnost, předmětů kulturní povahy, výrobků jemné mechaniky, optických přístrojů a měřidel
- Vodoinstalatérství, topenářství
- Zámečnictví, nástrojářství
- Montáž, opravy, revize a zkoušky plynových zařízení a plnění nádob plyny
- Montáž, opravy, revize a zkoušky tlakových zařízení a nádob na plyny
- Provádění staveb, jejich změn a odstraňování

Licence Společnosti:

- Výroba tepelné energie č. 310100832 od 1. 1. 2002 do 16. 1. 2027
- Rozvod tepelné energie č. 320100878 od 1. 1. 2002 na dobu neurčitou
- Výroba elektřiny č. 110101316 od 1. 1. 2002 do 16. 1. 2027
- Obchod s elektřinou č. 141118599 od 12. 8. 2011 do 11. 8. 2026
- Distribuce elektřiny č. 122036603 od 8. 4. 2021 na dobu neurčitou

Akcie:	Společnost vydala 100 kusů kmenových zaknihovaných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 2 900 000 Kč každá a 1 kus kmenové zaknihované akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 73 077 000 Kč.
Základní kapitál Společnosti:	363 077 000 Kč
Splaceno:	100 %

Společnost ve fiskálním roce 2024–2025 nenabyla vlastní akcie.

Společnost nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Společnost je od 12. prosince 2022 součástí skupiny ENETIQA řízené společností Cube III Energy S.à r.l., reg. č.: B258410 se sídlem 28-32, Place de la Gare, L-1616, Lucemburk, Lucemburské velkovévodství.

Aktivita společností skupiny ENETIQA

Společnosti sdružené ve skupině ENETIQA podnikají především v oboru výroby a distribuce tepla. Skupina vyrábí také v jedenácti městech České republiky elektrickou energii a některé společnosti se starají o vodohospodářství či poskytují služby elektronických komunikací a další. Člen skupiny, společnost ENETIQA a.s., má nejdelší zkušenosti s realizacemi energeticky úsporných projektů v České republice. Kromě služeb metodou EPC (Energy Performance Contracting) nabízí zákazníkům v celé republice také související energetické služby.

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. Jan Sedláček
předseda představenstva



Ing. Petr Boukal
místopředseda představenstva

Dozorčí rada

Jörg Lüdorf	předseda dozorčí rady
Ing. Martin Drinka	člen dozorčí rady
Ing. Jaromír Prokop, MBA	člen dozorčí rady
Ing. Jan Vencour	člen dozorčí rady
Mgr. Jan Marek	člen dozorčí rady
Ing. Vojtěch Prachař	člen dozorčí rady

3. Významné události roku 2024–2025

Nová připojení k centrálnímu zásobování teplem

Během fiskálního roku 2024–2025 se podařilo úspěšně realizovat několik významných připojení k síti centrálního zásobování teplem. K nejdůležitějším patří napojení Základní umělecké školy Liberec a objektu Malého divadla, dvou významných kulturních institucí města. Dále pak druhé etapy bytového komplexu Nový Perštýn a krajské příspěvkové organizace APOSS, poskytující sociální služby v Libereckém kraji.

Tato nová připojení představují další krok v rozšiřování městské teplotrenské infrastruktury a zároveň umožňují efektivněji zajišťovat spolehlivé a ekologické dodávky tepla širšímu okruhu odběratelů.

Realizace a finální dokončení projektů GreenNet II a GreenNet III

Ve fiskálním roce 2024–2025 proběhla druhá a zároveň finální etapa projektů GreenNet II a GreenNet III v rámci rozsáhlé modernizace dvou páteřních větví soustavy dálkového vytápění v Liberci. V druhé polovině roku 2025 bylo úspěšně završeno finální dokončení celého projektu GreenNet, který představuje významný milník v transformaci Teplárny Liberec na moderní, energeticky úsporný a ekologicky šetrný systém.

V rámci realizace bylo v posledních dvou letech vyměněno bezmála 20 kilometrů zastaralých parovodů za nové efektivní horkovody, čímž se výrazně zvýšila účinnost přenosu tepla a zlepšila spolehlivost dodávek pro domácnosti, veřejné instituce i podnikatelskou sféru. Modernizace umožnila výrazné snížení spotřeby primárních energetických zdrojů, což povede ke snížení provozních nákladů a stabilizaci cen tepla v dlouhodobém horizontu. Nově vybudované rozvody vykazují nižší tepelné ztráty, čímž se zvyšuje celková efektivita distribuce a prodlužuje životnost infrastruktury.

Projekt současně přispěl k výraznému omezení emisí skleníkových plynů, především oxidu uhličitého, a tím i ke zlepšení kvality ovzduší a ochraně životního prostředí. Díky využití moderních technologií a pokročilého řízení soustavy se podařilo minimalizovat riziko poruch a havárií, což zajišťuje spolehlivý a bezpečný provoz i v období nejvyšší zátěže.

Dokončení projektů GreenNet II a GreenNet III představuje zásadní krok k vyšší energetické soběstačnosti města, posiluje udržitelnost teplotrenského systému a přispívá k dlouhodobému ekologickému i ekonomickému rozvoji liberecké aglomerace.

Akvizice společnosti WARMNIS spol. s r.o.

Ve fiskálním roce 2024–2025 Teplárna Liberec, a.s. úspěšně dokončila akvizici firmy WARMNIS spol. s r.o., která se s účinností od 31. prosince 2024 stala její dceřinou společností. Tato strategická transakce představuje významný krok v naplňování dlouhodobé strategie Teplárny Liberec směřující k rozšiřování portfolia energetických služeb a posílení postavení na trhu.

Společnost WARMNIS spol. s r.o. působí na trhu více než tři desetiletí a specializuje se na komplexní technicko-inženýrské služby v oblasti energetiky a tepelné techniky, zejména v segmentech dodávek tepla, zemního plynu a elektřiny. Vstup Teplárny Liberec, a.s. jako strategického partnera přináší firmě stabilní zázemí, přístup k moderním technologiím a nové příležitosti pro růst a rozvoj.

Akvizice je plně v souladu se strategickým cílem Teplárny Liberec, a.s. rozvíjet decentralizovaná řešení dodávek energií v místech, kde není možné nebo ekonomicky zajímavé využít síť centrálního zásobování. Spojení obou společností umožní lépe reagovat na rostoucí poptávku po flexibilním a udržitelném energetickém řešení, posílí odborné kapacity skupiny a rozšíří nabídku služeb pro město Liberec, okolní region i nové zákazníky.

Spuštění zákaznického portálu

Ve sledovaném fiskálním roce uvedla Teplárna Liberec, a.s. do provozu nový zákaznický portál, který byl od září 2025 plně zpřístupněn všem smluvním partnerům, jenž odebírají tepelnou energii. Cílem bylo vytvořit moderní a uživatelsky přívětivé prostředí, které umožňuje jednodušší a efektivnější komunikaci se zákazníky a poskytuje okamžitý přístup k důležitým informacím.

Portál nabízí kompletní správu smluvní dokumentace, přehled záloh, vyúčtování a uskutečněných plateb, stejně jako možnost sledování vývoje spotřeby tepla v meziročním srovnání. Díky intuitivnímu ovládání mají uživatelé všechny potřebné údaje k dispozici na jednom místě, což výrazně šetří čas a zvyšuje komfort při správě odběrných míst.

Zákaznický portál představuje důležitý krok v oblasti digitalizace služeb a posilování transparentní komunikace mezi Teplárnou Liberec, a.s. a odběrateli. Umožňuje zákazníkům aktivně spravovat vlastní data, přispívá ke zlepšení zákaznické zkušenosti a zároveň podporuje strategii společnosti v oblasti modernizace a inovací služeb.

Instalace fotovoltaických elektráren

Teplárna Liberec, a.s. pokračovala v systematickém rozvoji projektů zaměřených na využívání obnovitelných zdrojů energie, konkrétně v plánování a výstavbě fotovoltaických elektráren. V rámci druhé etapy projektu byla úspěšně realizována instalace fotovoltaické elektrárny na střeše objektu multifunkčního centra, který se nachází v areálu Společnosti. Nově vybudované zařízení umožní efektivní výrobu elektrické energie ze slunečního záření, čímž přispěje k dalšímu snížení závislosti na fosilních palivech, omezí produkci emisí skleníkových plynů a posílí environmentální odpovědnost Společnosti. Projekt představuje důležitý krok směrem k udržitelnému provozu Teplárny Liberec, a.s. a naplňuje strategii firmy v oblasti dekarbonizace a energetické efektivity.

Investice je spolufinancována z prostředků Evropské unie v rámci systému obchodování s emisemi (EU ETS) prostřednictvím Modernizačního fondu, který podporuje přechod České republiky na nízkoemisní energetiku.

Projekt NetZeroCities

Ve fiskálním roce 2024-2025 byl úspěšně dokončen dvouletý projekt EU Horizon 2020 zaměřený na podporu vzniku 100 klimaticky neutrálních a inteligentních měst do roku 2030. Na jeho realizaci se Teplárna Liberec, a.s. podílela ve spolupráci se Statutárním městem Liberec, společností LEEF Technologies a Technickou univerzitou v Liberci.

Projekt významně přispěl k plánovanému rozvoji komunitní energetiky ve městě a podpořil výměnu zkušeností, postupů a znalostí s partnery z dalších evropských zemí. Získané know-how posílilo pozici Liberce mezi progresivními městy zaměřenými na udržitelnou energetiku. Zároveň vytvořilo základ pro další rozvoj v oblasti dekarbonizace a využívání obnovitelných zdrojů energie.

Společnost bude v této oblasti pokračovat i nadále – ve spolupráci se Statutárním městem Liberec se zaměří na implementaci moderních energetických řešení, budování nových zdrojů z OZE a posilování energetické soběstačnosti regionu. Na ukončený projekt navazují další iniciativy připravované jak v rámci programů Evropské unie, tak národních dotačních titulů, například prostřednictvím Technologické agentury České republiky (TAČR).

Projekt POPTEC

V průběhu fiskálního roku 2024–2025 pokračovala Teplárna Liberec, a.s. také v realizaci projektu zaměřeného na zavedení bateriových úložišť a implementaci softwarových nástrojů pro efektivnější správu energetických zdrojů. Projekt podporuje zvyšování energetické flexibility a optimalizaci využívání obnovitelných zdrojů energie v rámci teplárenského systému.

V daném období došlo v rámci změnového řízení ke změně hlavního řešitele, kdy Teplárna Liberec, a.s. převzala veškeré závazky od společnosti ENETIQA, a.s. Během roku byla s Technologickou agenturou České republiky (TAČR) průběžně řešena administrativní a technická agenda projektu včetně aktualizace harmonogramu a koordinace činností s dalším řešitelem, společností LEEF Technologies.

Současně byly připraveny podklady pro vývoj softwarového řešení a zpracována zadávací dokumentace pro výběrová řízení na subdodávky. Projekt probíhá v úzké spolupráci se Statutárním městem Liberec, aby výsledné IT řešení plně odpovídalo jeho potřebám v oblasti energetického řízení a přispělo k dalšímu rozvoji udržitelné a chytré městské infrastruktury.

Změna řídicího systému technologie zdroje

Společnost Teplárna Liberec, a.s. realizovala ve sledovaném období změnu řídicího systému, jejímž cílem byla modernizace řídicí infrastruktury a přechod na novou technologickou platformu PCS neo. Tento systém zajišťuje komplexní řízení nové výrobní technologie a vytváří jednotné prostředí pro budoucí integraci celé teplárenské soustavy.

Projekt zahrnoval instalaci nové řídicí architektury, vývoj řídicích algoritmů, konfiguraci komunikačních rozhraní a napojení na externí systémy. Implementace přinesla nasazení moderního DCS systému PCS neo s centralizovanou správou, vysokou dostupností a zajištěnou redundancí. Nový systém umožňuje efektivní řízení výrobních procesů, zvýšení provozní spolehlivosti, zjednodušení údržby a lepší sběr a využití dat pro optimalizaci výroby.

Projekt byl na konci sledovaného období ve fázi úspěšně dokončeného prvního nasazení, přičemž systém PCS neo již plně řídí novou výrobní technologii. V současné době probíhá příprava na rozšíření řízení i na zbývající části provozu včetně integrace do sítě centrálního zásobování teplem.

Výstavba nového datového centra

Teplárna Liberec, a.s. realizovala projekt výstavby nového datového centra, jehož cílem bylo vybudování moderní, bezpečné a energeticky efektivní infrastruktury pro provoz podnikových a řídicích systémů Společnosti. Projekt zahrnuje kompletní návrh technického řešení včetně klimatizace, záložního napájení, fyzického a kybernetického zabezpečení a integrace s existující IT sítí. Nové datové centrum je koncipováno plně v souladu s požadavky Národního úřadu pro kybernetickou a informační bezpečnost (NUKIB). Realizace přináší zásadní modernizaci serverové infrastruktury, zvýšení provozní spolehlivosti a zajištění kontinuity klíčových systémů prostřednictvím redundance řídicích prvků. Projekt rovněž posiluje bezpečnost a správu dat, rozšiřuje kapacitní možnosti IT prostředí a zajišťuje plnou připravenost na budoucí legislativní požadavky vyplývající z nové směrnice NIS2 o kybernetické bezpečnosti.

Komplexní péče se zaměřením na spokojenost zákazníka

Teplárna Liberec, a.s., stejně jako ostatní společnosti ze skupiny ENETIQA, klade dlouhodobě důraz na zvyšování spokojenosti zákazníků a neustálé zkvalitňování zákaznické podpory. Dodávka tepla je vnímána jako komplexní služba, která zahrnuje nejen spolehlivou a bezpečnou distribuci tepelné energie, ale také odborné poradenství, kvalitní zákaznický servis, nepřetržitou pohotovostní službu dispečinku a profesionální správu i údržbu zařízení pro výrobu a rozvod tepla.

Cílem Společnosti je poskytovat zákazníkům maximální komfort, transparentní komunikaci a individuální přístup, který zajišťuje dlouhodobě stabilní a efektivní partnerství.

Plánované odstávky

Stejně jako v předchozích letech byly i v uplynulém fiskálním roce 2024–2025 plánované odstávky realizovány v souladu se stanovenými termíny a s maximálním ohledem na komfort odběratelů. Většina prováděných údržbových prací proběhla bez významnějšího narušení dodávek tepla, a to díky pečlivému plánování, koordinaci a efektivní organizaci servisních zásahů.

Podstatná část plánovaných odstávek byla v daném období nevyhnutelně spojena s výstavbou a nutností přepojování nové horkovodní sítě v rámci projektů GreenNet II a III, které byly zaměřené na modernizaci teplárenské infrastruktury. Tyto práce probíhaly dle přesně stanovených harmonogramů a v úzké součinnosti s dotčenými odběrateli, Statutárním městem Liberec i dalšími subjekty, aby byl zajištěn hladký průběh celé modernizace a minimalizace tepelného komfortu našich zákazníků.

Díky profesionálnímu přístupu zaměstnanců a modernímu technickému zázemí se Teplárně Liberec, a.s. podařilo udržet vysokou úroveň provozní spolehlivosti i během rozsáhlých modernizačních prací.

4. Zpráva představenstva Společnosti

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a hospodaření Společnosti

V uplynulém fiskálním roce 2024–2025 byly klíčovými aktivitami Teplárny Liberec, a.s. výroba a prodej tepelné a elektrické energie. Společnost disponuje osmi kotli s celkovým tepelným výkonem 114 MW, třemi kogeneračními jednotkami o tepelném výkonu 4,2 MW a elektrickým výkonu 3,6 MW. Kotle a kogenerační jednotky jsou umístěny na hlavním zdroji, v kotelně Františkov a špičkové kotelně ve Vesci. Na hlavním zdroji je pět kotlů (s celkovým výkonem 99 MW) a dvě kogenerační jednotky (každá po 1,23 MW tepelného výkonu a 1 MW elektrického výkonu). V kotelně Františkov jsou dva kotle (každý o výkonu 3 MW) a jedna kogenerační jednotka (1,8 MW tepelného výkonu, 1,6 MW elektrického výkonu). Ve Vesci se nachází špičkový kotel K12 s tepelným výkonem 9 MW.

Rozvodná tepelná síť zahrnuje 38,1 km primárních a 34,1 km sekundárních rozvodů. Společnost zásobuje tepelnou energií více než 13 000 domácností a dalších téměř 140 odběratelů včetně komerčních a průmyslových objektů.

Hodnocené období bylo v porovnání s předchozím rokem chladnější. Rozdíl hodnoty takzvaných „denostupňů“, které jsou oficiální měřenou hodnotou hydrometeorologických stanic, byl oproti předešlému období přibližně 18%, tedy 3 684 denostupňů ve fiskálním roce 2024–2025 oproti 3 101 denostupňům za předchozí období. Významný podíl – téměř dvě třetiny palivového mixu – i nadále tvořilo nakupované teplo ze zařízení na energetické využití odpadů TERMIZO a.s.

V období mimo topnou sezónu provedli technici společnosti Teplárna Liberec, a.s. řadu plánovaných oprav, údržbových zásahů a důkladných revizí teplotenské sítě, které není možné realizovat během zimního provozu. Tyto práce jsou nezbytné pro zajištění spolehlivosti, bezpečnosti a dlouhodobé životnosti teplotenské infrastruktury, a významně tak přispívají k bezproblémovému zahájení a průběhu topné sezóny.

Teplárna Liberec, a.s. se v uplynulém fiskálním roce i nadále aktivně podílela na podpoře vzdělávacích, kulturních i sportovních projektů, čímž dlouhodobě potvrzuje svůj závazek vůči regionu a komunitě, v níž působí. Společnost tradičně podpořila Volejbalový klub Dukla Liberec, p.o., Hokejbalový spolek Liberec a Tělovýchovnou jednotu Bílí Tygří Liberec, z.s. Dále poskytla podporu festivalu Jeden svět, organizaci Spolek přátel umělecké školy či Centru Kašpar, z.s., která se zaměřuje na sociální integraci a podporu zaměstnanosti v regionu. Zároveň spolu se svými obchodními partnery významně podpořila příspěvkovou organizaci Dětské centrum Liberec.

Teplárna Liberec, a.s. byla rovněž hlavním partnerem akce pro rodiny s dětmi – Dětský den SEVER s Teplárnou Liberec – čímž přispěla k posílení komunitního života a podpoře regionálních volnočasových aktivit.

V oblasti ekologie Teplárna Liberec, a.s. i v uplynulém fiskálním roce důsledně plnila všechny zákonné limity emisí a dodržovala přísné ekologické standardy, jejichž cílem je minimalizovat dopady provozu na životní prostředí. Společnost systematicky investuje do modernizace technologií, zvyšování energetické účinnosti a optimalizace výrobních procesů, čímž aktivně přispívá ke snižování emisí skleníkových plynů a dalších škodlivin.

Teplárna Liberec, a.s. v oblasti pracovněprávních vztahů důsledně dodržuje veškeré platné právní předpisy, interní směrnice společnosti i ustanovení kolektivní smlouvy uzavřené s odborovou organizací. Společnost klade důraz na férový přístup k zaměstnancům, bezpečné pracovní prostředí a partnerskou spolupráci se zástupci zaměstnanců založenou na otevřené komunikaci a vzájemné důvěře.

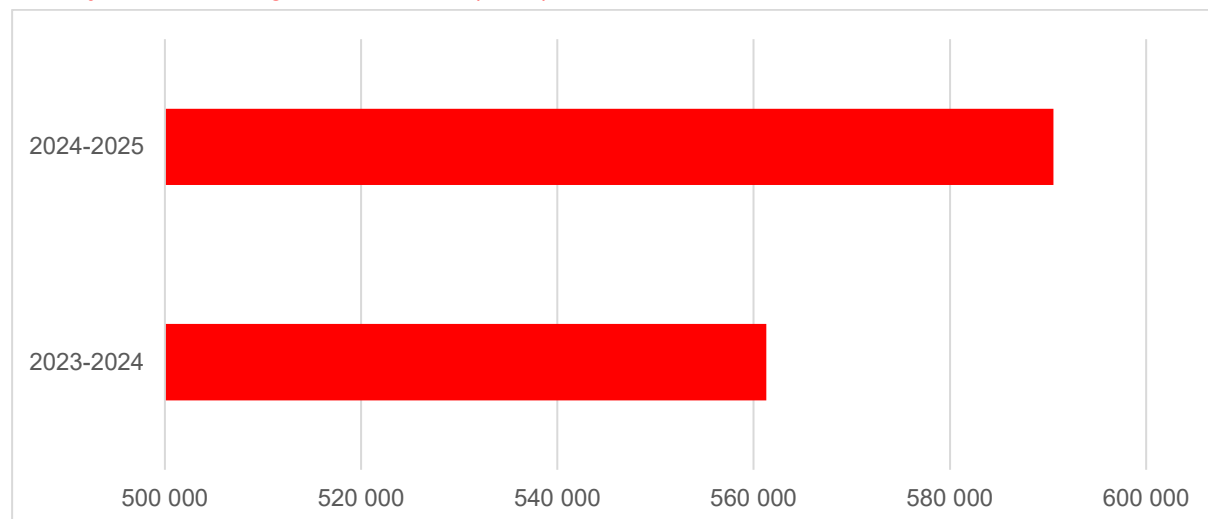
Teplárna Liberec, a.s. předpokládá v následujícím účetním období stabilní vývoj hospodaření. Činnost Společnosti bude i nadále zaměřena primárně na zajištění spolehlivých a kontinuálních dodávek tepelné energie v souladu s platnou legislativou. Společnost bude pokračovat v optimalizaci provozních procesů, zvyšování efektivity a postupné modernizaci technologie s důrazem na dlouhodobou udržitelnost provozu. Účetní jednotka nepředpokládá skutečnosti, které by mohly mít zásadní negativní dopad na finanční stabilitu Společnosti nebo její schopnost pokračovat ve své činnosti.

Společnost v průběhu uplynulého fiskálního roku realizovala aktivity v oblasti vědy a výzkumu zejména formou sledování technologického vývoje souvisejícího s efektivní výrobou a distribucí tepelné i elektrické energie a vyhodnocování možností jejich praktického uplatnění v podmínkách Společnosti.

Zákaznická struktura

Domácnosti	13 492
Průmyslové areály	9
Odběratelé z terciární sféry	127

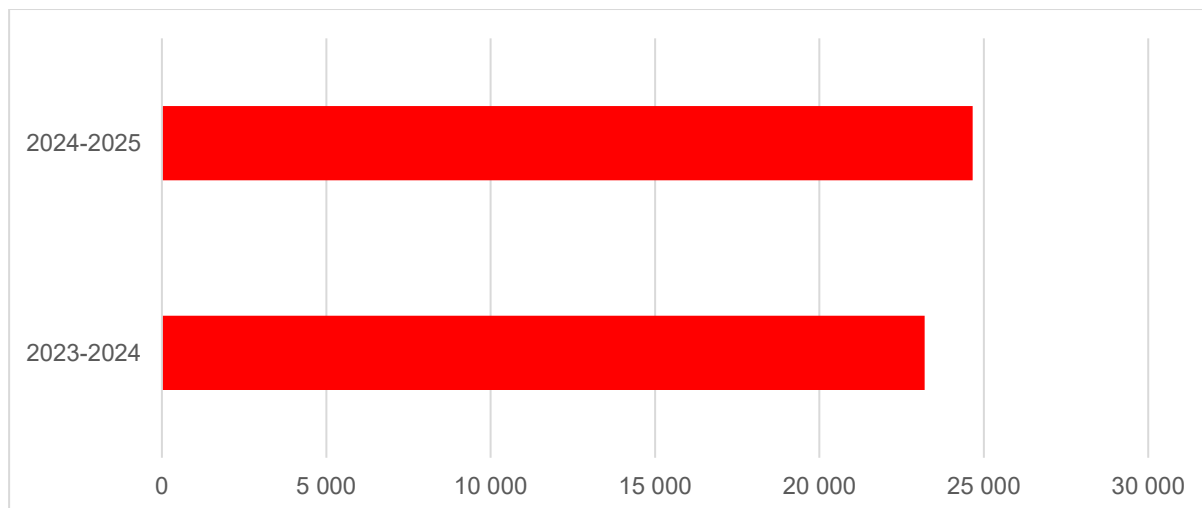
Prodej tepelné energie 2023–2025 (v GJ)



	2023–2024	2024–2025
Prodej tepelné energie	561 282	590 540

Sledované období bylo současně oproti předchozímu fiskálnímu roku 2023–2024 chladnější, čemuž odpovídá i vyšší spotřeba odběratelů.

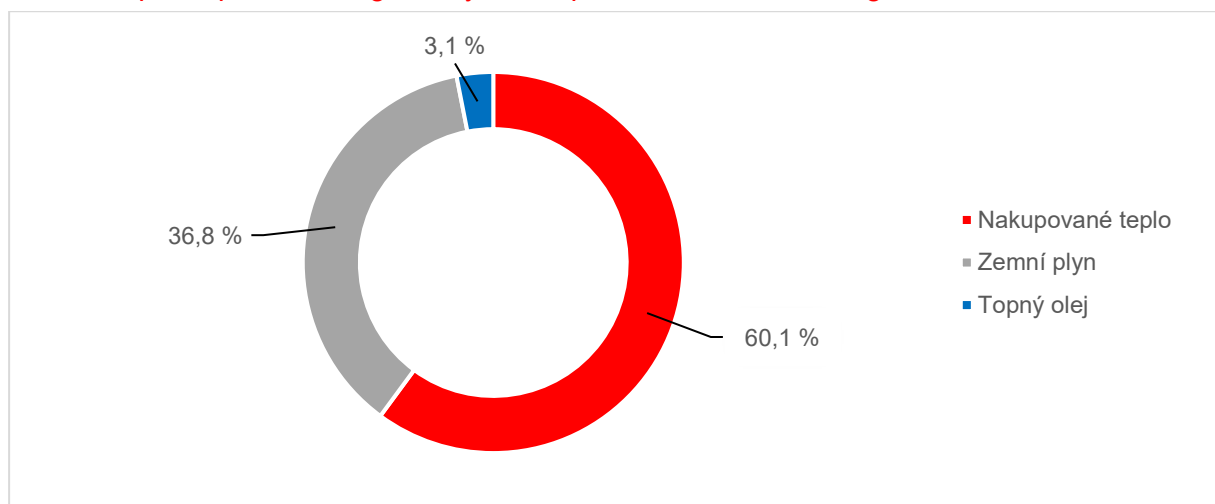
Prodej elektrické energie 2023–2025 (v MWh)



	2023–2024	2024–2025
Prodej elektrické energie	23 199	24 662

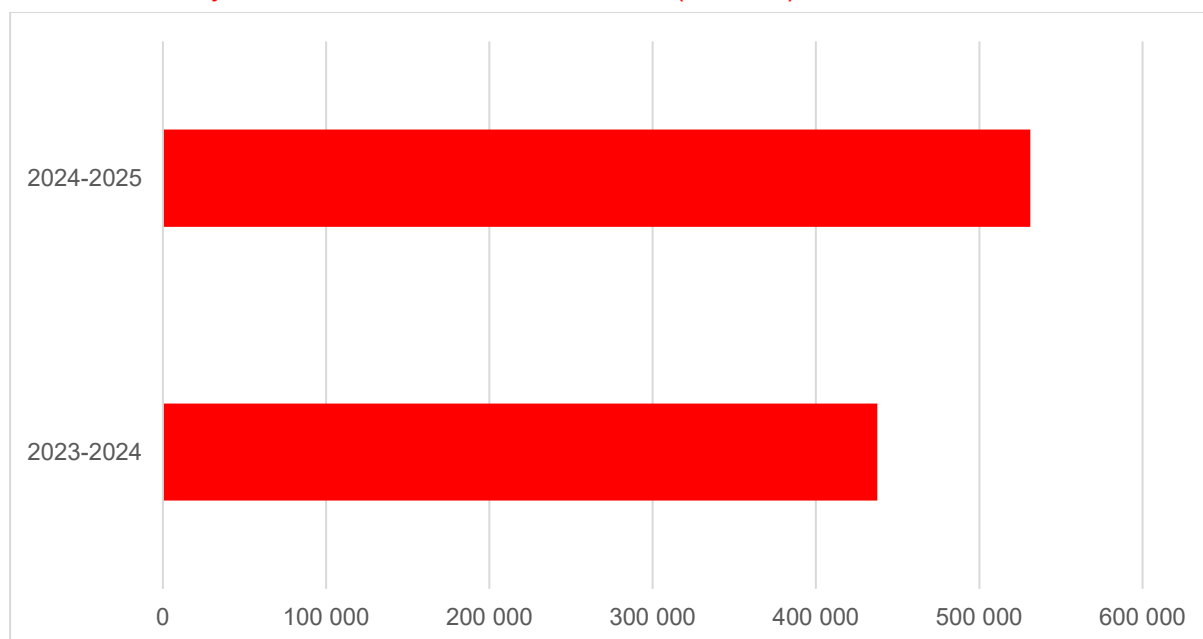
K nárůstu prodeje elektrické energie oproti předcházejícímu srovnatelnému období došlo zejména z důvodu vyšších prodejů elektřiny vyrobené ve společnosti TERMIZO a.s.

Podíl vstupních paliv a energií na výrobě tepelné a elektrické energie



Převážný podíl palivového mixu tvořilo nakupované teplo ze zařízení na energetické zpracování odpadů TERMIZO a.s. Hlavním palivem pro Teplárnu Liberec, a.s. byl zemní plyn, dále pak topný olej.

Celkové náklady na investice a údržbu 2023–2025 (v tis. Kč)



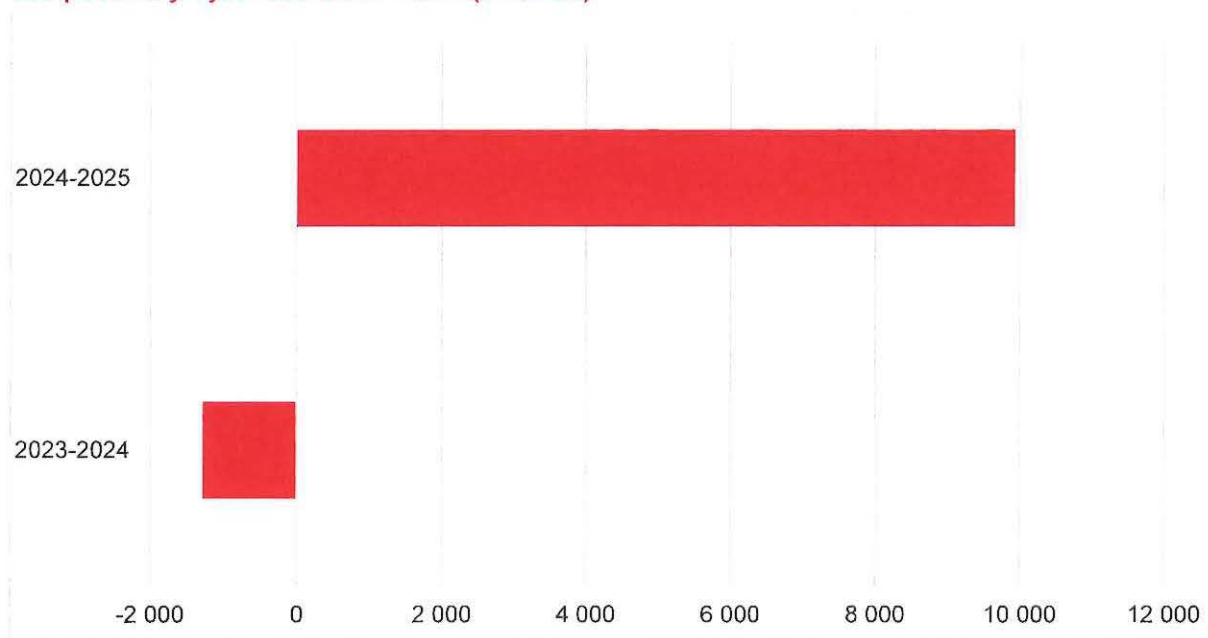
Ve fiskálním roce 2024–2025 Společnost vynaložila na investice a údržbu 531 280 tis. Kč. Mezi významné investice se řadí realizace druhé fáze projektů GreenNet II a GreenNet III, stavební úpravy provozní budovy v areálu Společnosti a modernizace centrálního zdroje.

Vybrané ukazatele hospodaření 2023–2025 (v tis. Kč)

	2023–2024	2024–2025
Tržby a ostatní výnosy (čistý obrát)	619 707	603 393 *)
Náklady bez daně z příjmu	625 143	600 668
Hospodářský výsledek před zdaněním	-5 436	14 896
Daň z příjmu	4 149	-4 964
Hospodářský výsledek po zdanění	-1 287	9 932

*) Údaj čistého obrátu za minulé účetní období není s údajem za běžné účetní období srovnatelný. Tento nesoulad je popsán níže v rámci Přílohy účetní závěrky, kapitola "Čistý obrát za účetní období".

Hospodářský výsledek 2023–2025 (v tis. Kč)



V období fiskálního roku 2024–2025 skončila Společnost s hospodářským výsledkem ve výši 9 932 tis. Kč po zdanění (14 896 tis. Kč před zdaněním). Hospodářský výsledek ovlivnily především vyšší dodávky a tržby za teplo oproti předchozímu sledovanému období.

Podrobný přehled o ekonomice a finanční situaci Společnosti za fiskální rok 2024–2025 poskytují příložené účetní výkazy a příloha k účetní závěrce.

V Liberci, dne 30. ledna 2026

Za společnost Teplárna Liberec, a.s.


Ing. Jan Sedláček
předseda představenstva


Ing. Petr Boukal
místopředseda představenstva

5. Compliance

Společnost nevidí žádná rizika v oblasti Compliance.

Finanční část

1. Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora obsahuje následující výrok o ověření: výroční zprávy (vč. zprávy o vztazích) a účetní závěrky.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

Teplárna Liberec, a.s.

Se sídlem: Dr. Milady Horákové 641/34a, Liberec IV-Perštýn, 460 01 Liberec

Výrok auditora

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

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

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

V Brně dne 30. ledna 2026

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Lubomír Krivánek
evidenční číslo 2560



2. Účetní závěrka

Rozvaha

k datu 30. září 2025 v celých tisících Kč

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

ROZVAHA v plném rozsahu		Teplárna Liberec, a.s. IČO 622 41 672			
k datu 30.09.2025 (v tisících Kč)		Dr. Milady Horákové 641/34a 460 01 Liberec			
		30.09.2025			30.09.2024
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	2 463 416	613 374	1 850 042	1 279 260
B.	Stálá aktiva	2 195 362	607 928	1 587 434	1 033 653
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>53 053</i>	<i>7 171</i>	<i>45 882</i>	<i>44 162</i>
<i>B.I.2.</i>	<i>Ocenitelná práva</i>	<i>6 689</i>	<i>6 320</i>	<i>369</i>	<i>556</i>
<i>B.I.2.1.</i>	<i>Software</i>	<i>5 130</i>	<i>4 761</i>	<i>369</i>	<i>556</i>
<i>B.I.2.2.</i>	<i>Ostatní ocenitelná práva</i>	<i>1 559</i>	<i>1 559</i>		
<i>B.I.4.</i>	<i>Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>45 298</i>	<i>851</i>	<i>44 447</i>	<i>42 540</i>
	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>1 066</i>		<i>1 066</i>	<i>1 066</i>
<i>B.I.5.1.</i>	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>1 066</i>		<i>1 066</i>	<i>1 066</i>
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>2 050 679</i>	<i>600 757</i>	<i>1 449 922</i>	<i>989 491</i>
<i>B.II.1.</i>	<i>Pozemky a stavby</i>	<i>1 000 993</i>	<i>273 596</i>	<i>727 397</i>	<i>423 283</i>
<i>B.II.1.1.</i>	<i>Pozemky</i>	<i>43 693</i>		<i>43 693</i>	<i>43 693</i>
<i>B.II.1.2.</i>	<i>Stavby</i>	<i>957 300</i>	<i>273 596</i>	<i>683 704</i>	<i>379 590</i>
<i>B.II.2.</i>	<i>Hmotné movité věci a jejich soubory</i>	<i>508 769</i>	<i>327 161</i>	<i>181 608</i>	<i>106 975</i>
	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>540 917</i>		<i>540 917</i>	<i>459 233</i>
<i>B.II.5.1.</i>	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>925</i>		<i>925</i>	<i>12</i>
<i>B.II.5.2.</i>	<i>Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>539 992</i>		<i>539 992</i>	<i>459 221</i>
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>91 630</i>		<i>91 630</i>	
<i>B.III.1.</i>	<i>Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba</i>	<i>91 630</i>		<i>91 630</i>	
C.	Oběžná aktiva	265 584	5 446	260 138	244 123
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>7 597</i>	<i>4 322</i>	<i>3 275</i>	<i>4 077</i>
<i>C.I.1.</i>	<i>Materiál</i>	<i>7 597</i>	<i>4 322</i>	<i>3 275</i>	<i>4 077</i>
<i>C.II.</i>	<i>Pohledávky</i>	<i>245 862</i>	<i>1 124</i>	<i>244 738</i>	<i>223 067</i>
<i>C.II.2.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>245 862</i>	<i>1 124</i>	<i>244 738</i>	<i>223 067</i>
<i>C.II.2.1.</i>	<i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	<i>16 615</i>	<i>1 124</i>	<i>15 491</i>	<i>8 483</i>
<i>C.II.2.4.</i>	<i>Pohledávky - ostatní</i>	<i>229 247</i>		<i>229 247</i>	<i>214 584</i>
<i>C.II.2.4.3.</i>	<i>Stát - daňové pohledávky</i>	<i>2 176</i>		<i>2 176</i>	<i>2 308</i>
<i>C.II.2.4.4.</i>	<i>Krátkodobé poskytnuté zálohy</i>	<i>10 622</i>		<i>10 622</i>	<i>1 416</i>
<i>C.II.2.4.5.</i>	<i>Dohadné účty aktivní</i>	<i>216 426</i>		<i>216 426</i>	<i>207 235</i>
<i>C.II.2.4.6.</i>	<i>Jiné pohledávky</i>	<i>23</i>		<i>23</i>	<i>3 625</i>
<i>C.IV.</i>	<i>Peněžní prostředky</i>	<i>12 125</i>		<i>12 125</i>	<i>16 979</i>
<i>C.IV.1.</i>	<i>Peněžní prostředky v pokladně</i>	<i>36</i>		<i>36</i>	<i>68</i>
<i>C.IV.2.</i>	<i>Peněžní prostředky na účtech</i>	<i>12 089</i>		<i>12 089</i>	<i>16 911</i>
D.	Časové rozlišení aktiv	2 470		2 470	1 484
<i>D.1.</i>	<i>Náklady příštích období</i>	<i>2 470</i>		<i>2 470</i>	<i>1 484</i>

Rozvaha

k datu 30. září 2025 v celých tisících Kč

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

		30.09.2025	30.09.2024
	PASIVA CELKEM	1 850 042	1 279 260
A.	Vlastní kapitál	512 011	502 298
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>363 077</i>	<i>363 077</i>
A.I.1.	Základní kapitál	363 077	363 077
<i>A.II.</i>	<i>Ážio a kapitálové fondy</i>	<i>122 510</i>	<i>122 729</i>
A.II.2.	Kapitálové fondy	122 510	122 729
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	122 510	122 510
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		219
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>	<i>4 983</i>	<i>3 937</i>
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	4 907	4 907
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	76	-970
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</i>	<i>11 509</i>	<i>13 842</i>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	11 509	13 842
<i>A.V.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</i>	<i>9 932</i>	<i>-1 287</i>
B.+C.	Cizí zdroje	1 317 332	775 703
B.	Rezervy	9 607	9 018
B.IV.	Ostatní rezervy	9 607	9 018
C.	Závazky	1 307 725	766 685
<i>C.I.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>548 168</i>	<i>43 263</i>
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	500 000	
C.I.8.	Odložený daňový závazek	35 330	30 425
C.I.9.	Závazky - ostatní	12 838	12 838
C.I.9.3.	Jiné závazky	12 838	12 838
<i>C.II.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>759 557</i>	<i>723 422</i>
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím		45 221
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	255 186	256 358
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	313 073	113 928
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	47 018	76 882
C.II.8.	Závazky ostatní	144 280	231 033
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	4 353	4 092
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 465	2 398
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	47 094	43 955
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	32 571	180 588
C.II.8.7.	Jiné závazky	57 797	
D.	Časové rozlišení pasiv	20 699	1 259
D.1.	Výdaje příštích období	20 091	
D.2.	Výnosy příštích období	608	1 259

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 30. září 2025 v celých tisících Kč

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění		Teplárna Liberec, a.s. IČO 622 41 672	
období končící k 30.09.2025 (v tisících Kč)		Dr. Milady Horákové 641/34a 460 01 Liberec	
		Období do 30.09.2025	Období do 30.09.2024
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	603 393	603 182
A.	Výkonová spotřeba	435 186	490 885
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	372 099	433 139
A.3.	Služby	63 087	57 746
D.	Osobní náklady	84 363	75 031
D.1.	Mzdové náklady	59 461	52 864
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	24 902	22 167
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	20 235	17 977
D.2.2.	Ostatní náklady	4 667	4 190
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	38 221	51 759
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	39 847	51 728
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	39 847	52 532
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné		-804
E.2.	Úpravy hodnot zásob	79	-2 146
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-1 705	2 177
III.	Ostatní provozní výnosy	11 706	15 331
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	399	23
III.2.	Tržby z prodaného materiálu		65
III.3.	Jiné provozní výnosy	11 307	15 243
F.	Ostatní provozní náklady	14 772	4 726
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	389	
F.3.	Daně a poplatky	3 069	3 101
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	589	-9 248
F.5.	Jiné provozní náklady	10 725	10 873
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	42 557	-3 888
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	415	1 186
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	414	1 185
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	1	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	27 753	2 581
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	26 864	793
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	889	1 788
VII.	Ostatní finanční výnosy	50	8
K.	Ostatní finanční náklady	373	161
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-27 661	-1 548
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	14 896	-5 436
L.	Daň z příjmů	4 964	-4 149
L.1.	Daň z příjmů splatná		-133
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	4 964	-4 016
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	9 932	-1 287
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	9 932	-1 287
*	Čistý obrat za účetní období	603 393	

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 30. září 2025 v celých tisících Kč

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU								Teplárna Liberec, a.s. IČO 622 41 672
období končící k 30.09.2025 (v tisících Kč)								Dr. Milady Horákové 641/34a 460 01 Liberec
	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Ostatní rezervní fondy	Statutární a ostatní fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 30.09.2023	363 077	122 510	3 523	-970	1 876	-12 441	27 667	505 242
Rozdělení výsledku hospodaření						27 667	-27 667	
Výsledek hospodaření za běžné období							-1 287	-1 287
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu - finanční deriváty					-1 656			-1 656
Přiděly do fondů			1 384			-1 384		
Zaokrouhlení					-1			-1
Stav k 30.09.2024	363 077	122 510	4 907	-970	219	13 842	-1 287	502 298
Rozdělení výsledku hospodaření						-1 287	1 287	
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu - finanční deriváty					-219			-219
Přeúčtování fondů				1 046		-1 046		
Výsledek hospodaření za běžné období							9 932	9 932
Stav k 30.09.2025	363 077	122 510	4 907	76		11 509	9 932	512 011

Přehled o peněžních tocích

za rok končící 30. září 2025 v celých tisících Kč

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

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)		Teplárna Liberec, a.s. IČO 622 41 672	
období končící k 30.09.2025 (v tisících Kč)		Dr. Milady Horákové 641/34a 460 01 Liberec	
		Období do 30.09.2025	Období do 30.09.2024
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	4 376	108 206
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	14 896	-5 436
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	69 448	44 109
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	39 847	52 532
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-1 037	-10 022
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-10	-23
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	27 338	1 395
A.1.6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	3 310	227
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	84 344	38 673
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-26 861	149 085
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-23 119	-1 246
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	-4 465	148 618
A.2.3.	Změna stavu zásob	723	1 713
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	57 483	187 758
A.3.	Vyplacené úroky	-7 662	-2 581
A.4.	Přijaté úroky	415	1 186
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost		-6 528
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	50 237	179 835
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-479 203	-341 989
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	399	23
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-478 804	-341 966
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	424 856	58 301
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	424 856	58 301
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-3 711	-103 830
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	665	4 376

Příloha účetní závěrky

za rok končící 30. září 2025 v celých tisících Kč

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

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

Teplárna Liberec, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 653 dne 13. února 1995 a její sídlo je Dr. Milady Horákové 641/34a, Liberec IV-Perštýn, 460 01 Liberec. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba a distribuce tepla. Identifikační číslo Společnosti je 622 41 672.

Akcionáři společnosti jsou ENERGIE Holding a.s. a Statutární město Liberec.

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti dne 9. prosince 2015.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

Současná ekonomická situace je poznamenána nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, změny úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem: Teplárna Liberec je i v současné situaci stabilní společností se stabilní zákaznickou strukturou a s dobrou diverzifikací palivových vstupů. Volatilní ceny zemního plynu a elektřiny se společností dotýkají jen částečně vzhledem k pokrytí většiny dodávek tepla nákupem tepla i většiny spotřeby elektřiny ze spalování odpadů společností TERMIZO, a.s. Vedle toho bylo již v roce 2023 uvedeno do provozu spalování lehkého topného oleje, které slouží jako záloha ke spalování zemního plynu.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

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

2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 80 tis. Kč (20 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 neodpisují, je odpisován metodou rovnoměrných odpisů (použité roční odpisové sazby se liší od sazeb odpočitatelných pro daňové účely) na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Dlouhodobý hmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
Budovy a stavby	25 – 50 let
Stroje a zařízení	8 – 30 let
Motorová vozidla	4 roky
Software	3 roky
Software k výrobnímu zařízení	3 roky
Výpočetní technika	4 roky

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

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

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

2.3. Podíly v ovládaných osobách

Podíly v ovládaných osobách, podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem a ostatní dlouhodobé podíly jsou při pořízení oceňovány v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje vlastní cenu pořízení a vedlejší náklady s pořízením související (např. poplatky poradcům, právní služby či provize).

K rozvahovému dni Společnost posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty těchto podílů. Pokud je tržní cena nebo současná hodnota užité hodnoty podílu nižší než jeho pořizovací cena, vytváří Společnost k danému majetku opravnou položku. Výše opravné položky odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou a aktuální reálnou či užitou hodnotou podílu.

2.4. Emisní povolenky

Společnost eviduje emisní povolenky v rámci ostatního dlouhodobého nehmotného majetku. Emisní povolenky přidělené Národním alokačním plánem jsou zaúčtovány na účet ostatního dlouhodobého nehmotného majetku proti účtové skupině zúčtování daní a dotací, k datu jejich připsání na účet v registru emisních povolenek v České republice.

Přidělené emisní povolenky jsou oceňovány reprodukční pořizovací cenou.

Účtování spotřeby emisních povolenek je prováděno měsíčně na základě odborného výpočtu skutečných emisí CO₂ za dané období proti účtům ostatních provozních nákladů se současným rozpuštěním závazku evidovaného v položce daně a dotace proti účtům ostatních provozních výnosů, pokud se jedná o emisní povolenky přidělené.

Pro účtování úbytků emisních povolenek používá Společnost metodu FIFO.

O prodeji emisních povolenek je účtováno v rámci provozních výnosů ve výši prodejní ceny se současným vyřazením účetní hodnoty z aktiv.

2.5. 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 váženého průměru.

Opravná položka k pomalu obrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob.

2.6. 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.

2.7. 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.

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

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

2.9. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující úrokové swapy a derivát z plynu 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.

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.

2.10. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše, nebo okamžik jejich vzniku. Rezervy však nejsou tvořeny na běžné provozní výdaje nebo na výdaje přímo související s budoucími příjmy. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků částky, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

Společnost vytváří rezervu na 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.

Na odměny a bonusy zaměstnancům hodnocených v závislosti na ročních výsledcích Společnost vytváří rezervu.

2.11. Tržby

Převážnou část výnosů tvoří tržby za prodej tepelné a elektrické energie, pitné vody, tržby za odvádění odpadních vod a srážkové vody.

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

2.12. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

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

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami, jsou uvedeny v poznámce 13 Transakce se spřízněnými stranami.

2.13. *Leasing*

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

2.14. *Úrokové náklady*

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.15. *Odložená daň*

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

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

2.16. *Přehled o peněžních tocích*

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

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

2.17. *Čistý obrat za účetní období*

V běžném účetním období byla z důvodu změny v účetní legislativě změněna metoda výpočtu ukazatele čistého obratu za účetní období. Údaj čistého obratu uvedený v účetní závěrce za minulé účetní období není s údajem za běžné účetní období srovnatelný, a proto není v souladu s ustanovením §4 odst. 7 Vyhlášky 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, v údajích za minulé účetní období uveden. Pokud by byl ukazatel čistého obratu za období 2024 stanoven podle metodiky pro období 2025, jeho hodnota by byla 603 182 tis. Kč.

Za období 2025 byl ukazatel stanoven součtem výnosů z prodeje výrobků, zboží a z poskytování služeb. Jde pouze o vybrané výnosy, na kterých je založen obchodní model účetní jednotky, určené s přihlédnutím k odvětví a trhu, na kterém účetní jednotka působí a k podstatě činnosti pro zákazníky.

2.18. *Následné události*

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

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

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. října 2024	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	30.září 2025
Pořizovací cena				
Software	5 130	0	0	5 130
Ostatní ocenitelná práva	1 559	0	0	1 559
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek a emisní povolenky	43 428	4 991	3 121	45 298
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	1 066	0	0	1 066
Celkem	51 183	4 991	3 121	53 053
Oprávky				
Software	4 574	187	0	4 761
Ostatní ocenitelná práva	1 559	0	0	1 559
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek a emisní povolenky	888	34	71	851
Celkem	7 021	221	71	7 171
Zůstatková hodnota	44 162	4 770	3 050	45 882

(tis. Kč)	1. října 2023	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	30. září 2024
Pořizovací cena				
Software	4 729	401	0	5 130
Ostatní ocenitelná práva	1 559	0	0	1 559
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek a emisní povolenky	41 367	5 343	3 282	43 428
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	1 066	0	0	1 066
Celkem	48 721	5 744	3 282	51 183
Oprávky				
Software	4 436	138	0	4 574
Ostatní ocenitelná práva	1 559	0	0	1 559
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek a emisní povolenky	905	33	50	888
Celkem	6 900	171	50	7 021
Zůstatková hodnota	41 821	5 573	3 232	44 162

Emisní povolenky vykázané v rozvaze v rámci dlouhodobého nehmotného majetku představují k 30. září 2025 70 442 ks (k 30. září 2024 82 593 ks) v celkové hodnotě 44 443 tis. Kč (k 30. září 2024 42 503 tis. Kč) nespotřebovaných emisních povolenek přidělených Společnosti Národním alokačním plánem.

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. října 2024	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	30.září 2025
Pořizovací cena				
Pozemky	43 693	0	0	43 693
Stavby	636 999	326 046	5 745	957 300
Hmotné movité věci a jejich soubory	458 480	92 716	42 427	508 769
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	459 221	80 771	0	539 992
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	12	913	0	925
Celkem	1 598 405	500 446	48 172	2 050 679
Oprávky				
Stavby	256 002	19 331	3 199	272 134
Hmotné movité věci a jejich soubory	351 055	17 457	41 747	326 765
Celkem	607 057	36 788	44 946	598 899
Opravná položka				
Stavby	1 407	110	55	1 462
Hmotné movité věci a jejich soubory	450	0	54	396
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
Celkem	1 857	110	109	1 858
Zůstatková hodnota	989 491	463 548	3 117	1 449 922

(tis. Kč)	1. října 2023	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	30.září 2024
Pořizovací cena				
Pozemky	43 632	61	0	43 693
Stavby	618 562	45 433	26 996	636 999
Hmotné movité věci a jejich soubory	498 592	16 860	56 972	458 480
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	101 626	357 595	0	459 221
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	3 723	-3 711	0	12
Celkem	1 266 135	416 238	83 968	1 598 405
Oprávky				
Stavby	248 313	17 118	9 429	256 002
Hmotné movité věci a jejich soubory	390 354	16 301	55 600	351 055
Celkem	638 667	33 419	65 029	607 057
Opravná položka				
Stavby	1 518	0	111	1 407
Hmotné movité věci a jejich soubory	801	0	351	450
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	341	0	341	0
Celkem	2 660	0	803	1 857
Zůstatková hodnota	624 808	382 819	18 136	989 491

Opravné položky k majetku jsou vytvořeny k 30. září 2025 ke stavbám ve výši 1 462 tis. Kč (k 30. září 2024 1 407 tis. Kč), hmotným movitým věcem ve výši 396 tis. Kč (k 30. září 2024 451 tis. Kč). Společnost nevyužívala k 30. září 2025 ani k 30. září 2024 majetek pronajatý formou finančního leasingu.

V rámci přírůstků dlouhodobého majetku jsou vykázány také obdržené dotace na jeho pořízení, a to ve výši 268 003 tis. Kč. Tyto dotace ponížily pořizovací cenu dlouhodobého majetku. Společnost průběžně vyhodnocuje podmínky plnění těchto dotačních titulů a dané podmínky plní.

5. Podíly v ovládaných osobách

Ve fiskálním roce 2025 Společnost pořídila dlouhodobý finanční majetek ve formě 100 % obchodního podílu ve firmě WARMNIS spol. s r.o. se sídlem Ovocná 157/2, Liberec VI-Rochlice, 460 06 Liberec. Základní kapitál společnosti WARMNIS spol. s r.o. činí 106 tis. Kč. Obchodní podíl byl pořízen za 91 630 tis. Kč, což je zahrnuto v účetnictví Teplárny Liberec a.s. v hodnotě dlouhodobého finančního majetku. Dle neauditované účetní závěrky společnosti WARMNIS spol. s r.o. k 30.9.2025 je hodnota vlastního kapitálu společnosti 55 200 tis. Kč a výsledek hospodaření po zdanění -9 240 tis. Kč.

K rozvahovému dni Společnost vyhodnotila možné snížení hodnoty obchodního podílu. Snížení hodnoty obchodního podílu nebylo identifikováno.

6. Zásoby

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 30. září 2025 ve výši 4 322 tis. Kč (k 30. září 2024 4 243 tis. Kč).

7. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti k 30. září 2025 činily 2 627 tis. Kč (k 30. září 2024: 739 tis. Kč).

Opravná položka k pohledávkám k 30. září 2025 činila 1 124 tis. Kč (k 30. září 2024: 2 829 tis. Kč).

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

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou popsány v poznámce 13.

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

Společnost vykazovala v dohadných účtech aktivních následující částky nevyfakturovaných dodávek tepla, vody a elektřiny:

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Pohledávky z titulu nevyfakturované dodávky tepla a teplé užitkové vody	188 036	177 794
Pohledávky z titulu nevyfakturované dodávky vody	23 065	21 638
Pohledávky z titulu nevyfakturované dodávky elektřiny	5 254	4 319
Pohledávky z titulu nevyfakturované dodávky ostatní	71	3 484
Přijaté zálohy	-255 186	-256 358
Celkem	-38 760	-49 123

8. Vlastní kapitál

Společnost je vlastněna společností ENERGIE Holding a.s., zapsanou v České republice a Statutárním městem Liberec.

(v %)	30. září 2025	30. září 2024
ENERGIE Holding a.s.	76,04	76,04
Statutární Město Liberec	23,96	23,96
Celkem	100	100

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

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

Schválené a vydané akcie:

	Počet	30. září 2025 Účetní hodnota	Počet	30. září 2024 Účetní hodnota
	(ks)	(tis. Kč)	(ks)	(tis. Kč)
Kmenové akcie v hodnotě 2 900 000 Kč, plně splacené	100	290 000	100	290 000
Kmenové akcie v hodnotě 73 077 000 Kč, plně splacené	1	73 077	1	73 077
Celkem	101	363 077	101	363 077

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku (viz poznámka 1), možnosti nevytvářet povinně rezervní fond však nevyužila.

Rezervní fond je nadále tvořen ze zisku a jeho použití je v souladu se stanovami Společnosti.

Součástí vlastního kapitálu je rezerva ze zajišťovacího účetnictví vykázaná jako Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků, která je popsána v poznámce 11 – Finanční deriváty.

Představenstvo Společnosti zpracovalo účetní závěrku za rok končící 30. září 2024 a navrhlo zaúčtování ztráty z hospodaření ve výši -1 287 tis. Kč za rok končící 30. září 2024, které předložilo Valné hromadě ke schválení. Dne 28. března 2025. Valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok končící 30. září 2024 a rozhodla o zaúčtování ztráty z hospodaření ve výši -1 287 tis. Kč na účet Neuhrazené ztráty minulých let. Současně Valná hromada schválila přeúčtování částky -1 046 tis. Kč z účtu Statutární a ostatní fondy na účet Neuhrazené ztráty minulých let.

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

9. Rezervy

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Soudní spory	0	589
Rezerva na daň z příjmů	0	0
Ostatní rezervy	9 607	8 429
Rezervy celkem	9 607	9 018

Společnost neměla k 30. září 2025 povinnost platit zálohy na daň z příjmu. K 30. září 2024 Společnost uhradila zálohy na daň z příjmu v celkové výši 2 176 tis. Kč, které po podání daňového přiznání za fiskální rok 2023–2024 byly Společnosti vráceny.

Ostatní rezervy tvoří zejména rezervy na závazky vůči zaměstnancům (závazky vyplývající z kolektivní smlouvy, rezervy na nevyčerpanou dovolenou, bonusy atd.).

10. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

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

Společnost eviduje k 30.9.2025 krátkodobý závazek (Jiné závazky) z pořízení 100 % obchodního podílu společnosti WARMNIS spol. s r.o. ve výši 57 797 tis. Kč.

Společnost eviduje dlouhodobý závazek ve výši 12 838 tis. Kč (Jiné závazky) vůči společnosti TENZA, a.s. v insolvenčním řízení z titulu původní bankovní záruky poskytnuté společností TENZA, a.s. následně převedené na vázaný vklad na účtu Společnosti vedenému v Komerční bance a.s. Tento vázaný vklad (původně bankovní záruka) byl vytvořen k pokrytí nákladů z reklamací za dodávku investiční akce GreenNet I realizované společností TENZA, a.s.

Celková výše závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z uzavřených nájemních smluv k 30. září 2025, činila 910 tis. Kč (k 30. září 2024 2 533 tis. Kč).

Společnost k 30. září 2025 evidovala podmíněný závazek ve výši 18 484 tis. Kč z titulu objednaného plynu pro výrobu elektřiny a tepla v období říjen-prosinec 2025. Společnost k 30. září 2025 neevidovala podmíněný závazek z titulu objednané elektrické energie na období říjen-prosinec 2025. (k 30. září 2024 plyn a elektrická energie: 110 652 tis. Kč). Uvedené částky jsou bez DPH.

Plyn je nakupován za účelem výroby a následně prodeje tepla a elektřiny. Většina zákazníků nemá stanoveno povinně odebrat množství. Společnost má pro zbývajících období kalendářního roku 2025 i pro kalendářní rok 2026 uzavřenu smlouvu na dodávky zemního plynu.

Společnost k 30. září 2025 evidovala podmíněný závazek ve výši 139 487 tis. Kč z titulu realizace 2. etapy investiční akce GreenNet II a III na období říjen-prosinec 2025 (k 30. září 2024 byl evidován podmíněný závazek na tuto investiční akci ve výši 183 229 tis. Kč).

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

Krátkodobé přijaté zálohy jsou popsány v poznámce 7. Závazky vůči spřízněným stranám jsou popsány v poznámce 13.

Závazky k úvěrovým institucím - bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

	Úroková sazba (%)	Měna	Zůstatek k 30. září 2025 (tis. Kč)	Zůstatek k 30. září 2024 (tis. Kč)
Komerční banka – dlouhodobá část	3M PRIBOR + 0,35 %	CZK	0	0
Komerční banka – krátkodobá část	3M PRIBOR + 0,35 %	CZK	0	45 221
Bankovní úvěry celkem			0	45 221

Bankovní úvěr u Komerční banky, kterým byla financována investiční akce GreenNet I, s celkovým možným čerpáním 200 600 tis. Kč byl splacen 30. září 2025. Aktuální výše úvěru k 30. září 2025 tak činila 0 tis. Kč (k 30. září 2024: 45 221 tis. Kč).

Úvěr byl zajištěn nemovitostmi, vlastním kapitálem Společnosti a finančními prostředky na běžném účtu v KB, toto zajištění bylo ukončeno návazně na plné splacení úvěru k 30. září 2025.

Ve fiskálním roce 2025 vznikl závazek ze zápůjčky od společnosti ENETIQA Energy s.r.o., touto zápůjčkou byla financována investiční akce GreenNet II a III. Zápůjčka je splatná nejpozději 1. října 2034 s možností splácení před tímto termínem.

Závazky ze zápůjčky lze rozčlenit takto:

	Úroková sazba (%)	Měna	Zůstatek k 30. září 2025 (tis. Kč)	Zůstatek k 30. září 2024 (tis. Kč)
ENETIQA Energy – krátkodobá část	3M PRIBOR + 1,50 %	CZK	0	0
ENETIQA Energy – dlouhodobá část	3M PRIBOR + 1,50 %	CZK	500 000	0
Zápůjčka celkem			500 000	0

11. Finanční deriváty

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

Společnost využívá pevné derivátové smlouvy se smluvně definovanými termíny peněžních toků, jejich výše je ovlivňována zejména vývojem cen podkladových aktiv, úrokových sazeb a případně měnových kurzů.

Společnost v minulých letech využívala smlouvy o nákupu a prodeji zemního plynu za účelem zajištění cenového rizika fyzického nákupu zemního plynu. Pokud tyto smlouvy nesplňují výjimku vlastního použití, jsou vykázány jako finanční deriváty a určeny jako zajišťovací nástroje k fyzickým dodávkám plynu v rámci zajištění peněžních toků – tzv. „all-in-one“ zajišťovací vztah.

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

(tis. Kč)	30. září 2025			30. září 2024		
	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná	Nominální hodnota
Finanční deriváty zajišťující úrokovou míru 3M PRIBOR + 0,35% marže	0	0	0	278	0	45 220
Finanční deriváty zajišťující cenu budoucích nákupů nebo prodejů zemního plynu	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	278	0	45 220

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

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

(tis. Kč)	2024/2025	2023/2024
Počáteční zůstatek k 1. říjnu	278	2 315
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění za účetní období – finanční deriváty zajišťující úrokovou míru	-278	-2 037
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění za účetní období – finanční deriváty zajišťující cenu budoucích nákupů nebo prodejů zemního plynu	0	0
Konečný zůstatek k 30. září	0	278

12. Služby

V roce končícím 30. září 2025 využívala Společnost těchto služeb:

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Nájem	5 214	8 823
Opravy, údržba, revize	21 384	21 017
Účetnictví, audit, poradenství	11 157	9 626
IT služby	9 809	7 289
Likvidace odpadu, chemická úprava vod a analýzy	446	508
Právní služby	1 468	977
Reklama, propagace	1 762	1 844
Ostatní služby	11 847	7 662
Celkem náklady na služby	63 087	57 746

13. Transakce se spřízněnými stranami

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

(tis. Kč)	Rok končící 30. září 2025	Rok končící 30. září 2024
Výnosy		
Prodej tepla	7 162	1 583
Prodej elektrické energie	47 930	4 884
Prodej pitné vody a stočného	4 358	4 201
Úrokové výnosy	414	1 185
Ostatní provozní výnosy	3 644	2 530
Celkem	63 508	14 383
Náklady / Nákupy		
Nákup energií a vody	152 657	171 176
Nákup služeb – IT, účetnictví, poradenství, PR	18 420	14 238
Nájem	4 596	8 316
Náklady (úroky z úvěrů ve skupině)	23 995	0
Ostatní (úroky z cashpoolu)	2 869	793
Celkem	202 537	194 523

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní	4 950	0
Zaplacené zálohy	6 576	0
Finanční aktiva - cash pool	0	0
Pohledávka za výnos z hedge na zemní plyn	0	931
Pohledávky z obchodního styku	4 395	0
Celkem	15 921	931
Závazky		
Dohadné účty pasivní	13 722	5 679
Závazky z obchodního styku	6 458	11 745
Finanční pasiva - cash pool	47 018	76 882
Zápůjčky	500 000	0
Ostatní závazky (např. úroky z úvěrů ve skupině)	20 091	0
Celkem	587 289	94 306

Členům řídicích orgánů Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Odměna členům představenstva Společnosti činila 2 756 tis. Kč (za rok končící 30. září 2024: 2 564 tis. Kč). Odměna členům dozorčí rady Společnosti představovala 360 tis. Kč (za rok končící 30. září 2024: 360 tis. Kč). Tyto odměny jsou součástí osobních nákladů.

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

14. Zaměstnanci

	Rok končící 30. září 2025		Rok končící 30. září 2024	
	počet	(tis. Kč)	počet	(tis. Kč)
Mzdové náklady členů statutárního orgánu	2	2 756	2	2 564
Mzdové náklady členů dozorčí rady	6	360	6	360
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	89	56 345	86	49 940
Náklady na sociální zabezpečení		20 235		17 977
Ostatní sociální náklady		4 667		4 190
Celkem	97	84 363	94	75 031

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 13. Transakce se spřízněnými stranami.

15. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	Rok končící 30.09.2025	Rok končící 30.09.2024
Odloženou daň	4 964	4 016
Splatnou daň	0	133
Celkem daňový náklad	4 964	4 149

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 %.

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

Společnost má k 30. září 2025 13 091 tis. Kč daňové ztráty z minulých období, které mohou být použity v příštích letech.

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu:		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-41 630	-37 117
rezerv a opravných položek	3 551	3 769
daňové ztráty minulých let	2 749	2 981
Reálná hodnota zajišťovacího úrokového SWAPu*	0	-58
Reálná hodnota plynového derivátu*	0	0
Čistý odložený daňový závazek	-35 330	-30 425

* V souladu s účetními postupy dle bodu 2.14 je tato odložená daň účtována do oceňovacího rozdílu ve vlastním kapitálu.

16. Přehled o peněžních tocích

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

(tis. Kč)	30. září 2025	30. září 2024
Peněžní prostředky v pokladně	36	68
Peněžní prostředky na účtech	629	4 308
Pohledávka z cash-poolingu	0	0
Vázané prostředky *)	11 460	12 603
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	12 125	16 979

* Teplárna Liberec a.s. má na vázaném účtu v Komerční bance a.s. peněžní prostředky převedené z původní bankovní záruky poskytnuté společností TENZA, a.s. (nyní v insolvenční). Tento vázaný vklad (původně bankovní záruka) byl vytvořen k pokrytí nákladů z reklamací za dodávku investiční akce GreenNet I realizované společností TENZA, a.s. proti doložení nákladů na odstranění reklamací.

Společnost měla k 30.9.2025 závazek z cashpoolingu ve výši 47 018 tis. Kč související s financováním investiční akce GreenNet II a III.

17. Následné události

Dne 17. října 2025 uzavřela Společnost úvěrovou smlouvu se skupinou bank - Komerční Bankou, a.s., Českou spořitelnou a.s. a Československou obchodní bankou a.s. na částku 450 mil. Kč k financování investiční akce GreenNet II a III, společnost ENETIQA a.s. za tento úvěr ručí.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2025.

V Liberci, dne 30. ledna 2026

Za Společnost Teplárna Liberec, a.s.



Ing. Jan Sedláček
předseda představenstva



Ing. Petr Boukal
místopředseda představenstva

3. Zpráva o vztazích

Obchodní firma:	Teplárna Liberec, a.s.
Sídlo:	Dr. Milady Horákové 641/34a, Liberec IV-Perštýn, 460 01 Liberec
IČO:	62241672
DIČ:	CZ62241672

Společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B vložka 653 (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 2024–ZÁŘÍ 2025:

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

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

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

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

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

Tato zpráva o vztazích obsahuje vztahy mezi Společností a dalšími jí ovládanými osobami.

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

CTZ s.r.o., se sídlem Uherské Hradiště - Mařatice, Sokolovská 572, PSČ: 686 01, IČO: 63472163;
Českolipské teplo a.s., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírkova 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 63149907;
e.services s.r.o., se sídlem Děčín – Děčín I – Děčín, Oblouková 958/25, PSČ: 405 02,
IČO: 28748514;

ENERGIE Holding a.s., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírkova 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 27594301;
ENETIQA GmbH, se sídlem Karlsruhe, Krämerstraße 46, PSČ: 76189, Spolková republika Německo,
IČO: HRB 745706;
ENETIQA Solutions s.r.o., se sídlem Praha 5 – Jinonice, U Trezorky 921/2, PSČ: 158 00,
IČO: 23239077;
ENETIQA Trading s.r.o., se sídlem Praha 5 – Jinonice, U Trezorky 921/2, PSČ: 158 00,
IČO: 21393311;
G-LINDE s.r.o., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírkova 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 24684538;
G-RONN s.r.o., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírkova 982/4, PSČ: 158 00, IČO: 24679399;
IROMEZ s.r.o., se sídlem Pelhřimov, Pod Náspem 2005, PSČ: 393 01, IČO: 24707341;
OPATHERM a.s., se sídlem Opava, Horní náměstí 283/58, Město, PSČ: 746 01, IČO: 25385771;
POWGEN a.s., se sídlem Praha 5 – Jinonice, Kačírkova 982/4, PSČ: 158 00; IČO: 27928411;
TERMO Děčín a.s., se sídlem Děčín I Děčín, Oblouková 958/25, PSČ: 405 02, IČO: 64050882;
TERMIZO a.s., se sídlem Liberec VII–Horní Růžodol, Dr. Milady Horákové 571/56,
PSČ: 460 07, IČO: 64650251;
Zásobování teplem Vsetín a.s., se sídlem Vsetín, Jiráskova 1326, PSČ: 755 01, IČO: 45192588.

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

ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s., se sídlem Česká Lípa, Liberecká 132, Stará Lípa,
PSČ: 470 01, IČO: 64653200;
WARMNIS spol. s r.o., Liberec VI-Rochlice, Ovocná 157/2, PSČ: 460 06, IČO: 43224679.

Úloha ovládané osoby v koncernu ENETIQA

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 2024 – září 2025, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

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

Nákup tepla z TERMIZO a.s.: 113 301 tis. Kč.

Nákup elektřiny z TERMIZO a.s.: 39 014 tis. Kč.

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

Smlouvy se společností ENETIQA Energy s.r.o.

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

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
ENETIQA Energy s.r.o. Teplárna Liberec, a.s.	7.10.2024	Smlouva o zápůjčce

Z výše uvedených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

Smlouvy se společností ENETIQA Trading s.r.o.

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

Smluvní strany	Datum uzavření	Název smlouvy
Teplárna Liberec, a.s. ENETIQA Trading s.r.o.	30.12.2024	Smlouva o dodávce elektřiny
Teplárna Liberec, a.s. ENETIQA Trading s.r.o.	30.12.2024	Smlouva o spolupráci při podnikání v energetických odvětvích
ENETIQA Trading s.r.o. Teplárna Liberec, a.s.	30.12.2024	Smlouva o výkupu elektřiny a poskytování služeb agregace
ENETIQA Trading s.r.o. Teplárna Liberec, a.s.	30.12.2024	Smlouva o výkupu elektřiny

Z výše uvedených smluv nevznikla společnosti žádná újma.

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

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

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

ENETIQA Energy s.r.o.		
ENETIQA Trading s.r.o.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		
POWGEN a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.		
TERMO Děčín a.s.		
CTZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.	18.12.2000	Smlouva o společnosti
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		
Českolipské teplo a.s.		
e-services s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
ENETIQA Energy s.r.o.		
ENETIQA Trading s.r.o.		
Teplárna Liberec a.s.	14.9.2018	Smlouva o zpracování osobních údajů
MVV Energie CZ a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
MVV Energie CZ a.s.	16.12.2015	Dohoda o společném postupu
Statutární město Liberec		
ENERGIE Holding a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
MVV Energie CZ a.s.	14.2.2018	Prováděcí ujednání k Dohodě o společném postupu
Statutární město Liberec		
ENERGIE Holding a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
MVV Energie CZ a.s.		
POWGEN a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.	23.1.2018	Příkazní smlouva pro realizaci výběrových řízení na nákup a prodej komodit
TERMO Děčín a.s.		
CTZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.		
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		

G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
MVV Energie CZ a.s.		
POWGEN a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.	9.8.2021	Příkazní smlouva
TERMO Děčín a.s.		
CTZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.		
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
MVV Energie CZ a.s.		
POWGEN a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.		
TERMO Děčín a.s.		
CTZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.	13.11.2020	Cashpooling rámcová smlouva
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		
Českolipské teplo a.s.		
e-services s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
ENETIQA Energy s.r.o.		
Enetiqa Trading s.r.o.		
Teplárna Liberec a.s.	16.12.2021	Smlouva o zajištění a poskytnutí záruk
MVV Energie CZ a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
MVV Energie CZ a.s.		
ENERGIE Holding a.s.	16.11.2022	Příkazní smlouva
TERMO Děčín a.s.		
CTZ s.r.o.		
Teplárna Liberec a.s.		
MVV Energie CZ a.s.	1.10.2022	Servisní smlouva na podporu při optimalizovaném nákupu
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		

ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
POWGEN a.s.		
TERMO Děčín a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.		
CTZ s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.	25.4.2023	Příkazní smlouva
OPATHERM a.s.		
POWGEN a.s.		
TERMO Děčín a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.		
CTZ s.r.o.		
Teplárna Liberec a.s.	24.1.2024	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb v oblasti IS/IT
ENETIQA a.s.		
Teplárna Liberec a.s.	18.12.2023	Smlouva o podnájmu
ENETIQA a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
POWGEN a.s.	19.9.2024	Dohoda o přistoupení dalších účastníků a Dodatek č. 4 k mandátní smlouvě ze dne 7.1.2009
TERMO Děčín a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.		
CTZ s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
ENETIQA Trading s.r.o.		

ENETIQA Energy s.r.o.		
e.services s.r.o.		
Českolipské teplo a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
POWGEN a.s.		
TERMO Děčín a.s.		Dohoda o přistoupení dalšího účastníka ke smlouvě o společnosti ze dne 18.12.2000
Zásobování teplem Vsetín a.s.	17.9.2024	
CTZ s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
ENETIQA Trading s.r.o.		
ENETIQA Energy s.r.o.		
e.services s.r.o.		
Českolipské teplo a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
POWGEN a.s.		
TERMO Děčín a.s.		Dohoda o přistoupení dalšího účastníka a dodatek č. 1 ke Cashpoolingové rámcové smlouvě ze dne 13.11.2000
CTZ s.r.o.	19.3.2024	
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s..		
ENETIQA Energy s.r.o.		
e.services s.r.o.		
Českolipské teplo a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		Dohoda o přistoupení dalšího účastníka a dodatek č. 2 ke Cashpoolingové rámcové smlouvě ze dne 13.11.2000
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.	22.4.2024	
ENERGIE Holding a.s.		

IROMEZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
POWGEN a.s.		
TERMO Děčín a.s.		
CTZ s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
ENETIQA Energy s.r.o.		
e.services s.r.o.		
Českolipské teplo a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.		
ENETIQA Trading s.r.o.		
ENETIQA a.s.	18.7.2024	Smlouva o účasti na řešení projektu
Teplárna Liberec, a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		
POWGEN a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.		
TERMO Děčín a.s.		
CTZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.	18.6.2025	Dohoda o přistoupení dalšího účastníka a
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		Dodatek č. 3 ke Cashpoolingové
Českolipské teplo a.s.		rámcové smlouvě ze dne 13.11.2020
e-services s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
ENETIQA Energy s.r.o.		
ENETIQA Trading s.r.o.		
ENETIQA Solutions s.r.o.		
ENETIQA a.s.	19.12.2024	Smlouva o poskytování poradenství
Teplárna Liberec, a.s.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.	27.6.2025	Dohoda o přistoupení dalšího účastníka
ENERGIE Holding a.s.		ke Smlouvě o společnosti ze dne
IROMEZ s.r.o.		18.12.2000

OPATHERM a.s.		
POWGEN a.s.		
TERMO Děčín a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.		
CTZ s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s..		
ENETIQA Energy s.r.o.		
e.services s.r.o.		
Českolipské teplo a.s.		
ENETIQA Trading s.r.o.		
ENETIQA Solutions s.r.o.		
WARMNIS spol. s r.o.		
Teplárna Liberec a.s.		
ENETIQA a.s.		
ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.		
ENERGIE Holding a.s.		
IROMEZ s.r.o.		
OPATHERM a.s.		
POWGEN a.s.		
TERMO Děčín a.s.		
Zásobování teplem Vsetín a.s.	27.6.2025	Dohoda o přistoupení dalších účastníků k Mandátní smlouvě ze dne 7.1.2009
CTZ s.r.o.		
G-RONN s.r.o.		
G-LINDE s.r.o.		
TERMIZO a.s.		
ENETIQA Energy s.r.o.		
e.services s.r.o.		
Českolipské teplo a.s.		
ENETIQA Trading s.r.o.		
ENETIQA Solutions s.r.o.		
WARMNIS spol. s r.o.		
ENETIQA a.s.	8.8.2025	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování poradenství
Teplárna Liberec, a.s.		
Z výše uvedených smluv nevznikla společnosti žádná újma.		

Smlouvy s dalšími ovládanými osobami

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

Smlouvy uzavřené s dalšími ovládanými osobami:

Smluvní strany	Datum uzavření	Název Smlouvy
ENERGIE Holding a.s. Teplárna Liberec, a.s.	27.12.2000	Smlouva o nájmu věcí movitých a nemovitých
ENERGIE Holding a.s. Teplárna Liberec, a.s.	13.3.2006	Smlouva o odborné pomoci a poskytování služeb
ENERGIE Holding a.s. Teplárna Liberec, a.s.	29.3.2017	Nájemní smlouva _ skladové hospodářství TTO
e.services s.r.o. Teplárna Liberec, a.s.	17.10.2011	Smlouva o poskytování služeb vedení účetnictví, ekonomických činností reportingu a controllingu a bezhotovostní úhrady plateb přímého el. bankovníctví
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	31.1.2022	Smlouva o podmínkách přenechávání zemního plynu
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	23.12.2019	Kupní smlouva _ dodávka a odběr tepla
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	22.10.2002	Kupní smlouva _ dodávka a odběr elektřiny
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	16.10.2019	Kupní smlouva _ dodávka a odběr DEMI vody
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	31.12.2001	Kupní smlouva _ dodávka a odběr čiřené vody
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	31.12.2001	Kupní smlouva _ dodávka a odběr stlačeného vzduchu
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	31.12.2001	Kupní smlouva _ dodávka a odběr čpavkové vody
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	16.6.2011	Rozhodčí smlouva
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	26.8.1999	Rámcová smlouva o spolupráci
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	19.11.1999	Smlouva o poskytování služeb a technické pomoci
TERMIZO a.s. Teplárna Liberec, a.s.	10.12.2020	Kupní smlouva _ dodávka tepelné energie
WARMNIS spol. s r.o. Teplárna Liberec, a.s.	17.12.2024	Kupní smlouva na dodávku tepelné energie
WARMNIS spol. s r.o. Teplárna Liberec, a.s.	18.8.2025	Smlouva o nájmu dopravního prostředku

Z výše uvedených smluv nevznikla společnosti žádná újma.

Ostatní újmy způsobené společností Teplárna Liberec, 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 ovládáním 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 ENETIQA, jsou důvěrné, společně se všemi informacemi, které jakákoliv propojená osoba označí za důvěrné. Kromě výše uvedeného, všechny informace vztahující se k podnikání a ostatní související informace a skutečnosti, které by mohly být považovány za tajné a mohly by poškodit osoby v rámci koncernu ENETIQA, jsou důvěrné.

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

Další informace

Další informace lze případně nalézt v účetní závěrce společnosti Teplárna Liberec, a.s.

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

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

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

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

Závěr

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

V Liberci, dne 31. prosince 2025

Za společnost Teplárna Liberec, a.s.



Ing. Jan Sedláček
předseda představenstva



Ing. Petr Boukal
místopředseda představenstva

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

ENETIQA Energy s.r.o.



ENETIQA a.s.



CTZ s.r.o.

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

Českolipské teplo a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

e.services s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

ENERGIE Holding a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

Enetiqa GmbH

ENETIQA a.s. 100,00 %

ENETIQA Solutions s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

ENETIQA Trading s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

G-LINDE s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

G-RONN s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

IROMEZ s.r.o.

ENETIQA a.s. 100,00 %

OPATHERM a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

POWGEN a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

TERMIZO a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %

TERMO Děčín a.s.

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

Zásobování teplem Vsetín a.s.

ENETIQA a.s. 100,00 %



ČESKOLIPSKÁ TEPLÁRENSKÁ a.s.

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



Teplárna Liberec, a.s.

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



Warmnis spol. s r.o.

Teplárna Liberec, a.s. 100,00 %

4. Následné události

Dne 17. října 2025 uzavřela Společnost úvěrovou smlouvu se skupinou bank - Komerční Bankou, a.s., Českou spořitelnou a.s. a Československou obchodní bankou a.s. na částku 450 mil. Kč k financování investiční akce GreenNet II a III, společnost ENETIQA a.s. za tento úvěr ručí.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2025.



člen skupiny **ENETIQ**A

Teplárna Liberec, a.s.

Dr. Milady Horákové 641/34a

Liberec IV-Perštýn, 460 01 Liberec

+420 485 386 111, tli@enetiq.cz

IČO: 62241672, DIČ: CZ62241672

Krajský soud v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 653

www.tli.enetiq.cz