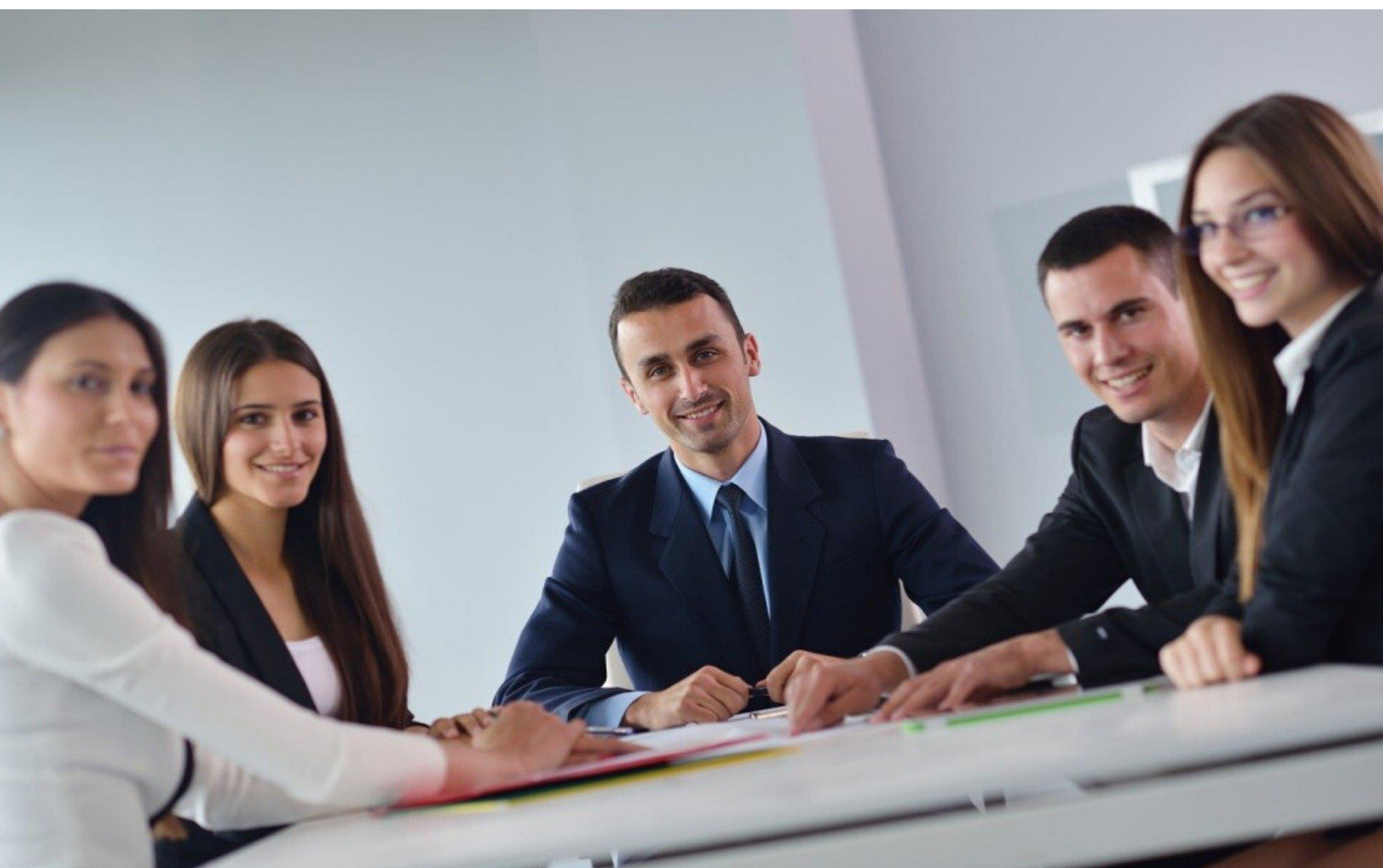




Konsolidovaná výroční zpráva 2021



Energy for you
www.e4u.cz

Tento dokument je ve formátu PDF a představuje neoficiální verzi výroční zprávy. Tento dokument nepředstavuje oficiální auditovanou verzi výroční zprávy a nebyl zauditován.

Obsah

I.	Profil společnosti	2
II.	Obecné údaje o společnosti	2
1.	Informace pro investory v přehledu	2
2.	Dlouhodobý výnos z podílů na zisku	3
3.	Obchodovatelnost akcií	3
4.	Vedení společnosti	3
5.	Akcionářská struktura	5
6.	Struktura vlastního kapitálu	5
III.	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	5
1.	E4U a. s. – individuální výsledek hospodaření	5
2.	E4U a. s. – zpráva o stavu majetku	6
3.	E4U a. s. – konsolidovaný výsledek hospodaření	6
4.	Rizikové faktory – politické riziko a vliv COVID-19 na operativní činnost Emitenta	7
5.	Cíle Emitenta, pozice na trhu a další zákonné informace	7
IV.	Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou	7
V.	Další zákonné informace	9
1.	Osoby s řídicí pravomocí, jejich odměny a související informace	9
2.	Soudní řízení	13
3.	Práva spojená s držením akcií	13
4.	Corporate Governance	15
5.	Zásady a postupy vnitřní kontroly	15
6.	Popis postupů rozhodování řídicích a kontrolních orgánů	16
7.	Výbor pro audit – postavení a působnost	17
8.	Další zákonné informace	18
VI.	Individuální nekonsolidovaná účetní závěrka E4U a. s. k 31. 12. 2021 a zpráva auditora	21
VII.	Konsolidovaná účetní závěrka E4U a. s. k 31. 12. 2021 a zpráva auditora včetně vyjádření k výroční zprávě	45

I. Profil společnosti

Spravujeme majetek akcionářů prostřednictvím investování do lukrativních a dlouhodobě výnosných projektů, do projektů se stabilními a do značné míry predikovatelnými budoucími zisky a cash flow. Akcie společnosti E4U a. s. jsou investičním nástrojem, který přináší akcionářům dlouhodobý výnos z podílů na zisku v předpokládané výši 6–8 % ročně, vztaženo k původní upisovací ceně (80 Kč). Zaměřujeme se především na výrobu energie z obnovitelných zdrojů, tedy na zelenou energii. E4U a. s. vznikla v srpnu 2010, její historie však sahá do roku 2006, kdy byla založena společnost SANERGIE a. s., jejíž akcie tvoří základ majetku společnosti E4U a. s. Prostřednictvím dceřiné společnosti SANERGIE a. s. v současné době provozujeme dva solární parky v oblasti jižní Moravy o celkovém instalovaném výkonu 4,4 MWp. Do majetku společnosti mohou být vybrány pouze dlouhodobé výroby energie (elektrické nebo tepelné), založené na stabilní a osvědčené technologii.

II. Obecné údaje o společnosti

1. Informace pro investory v přehledu

Název emise:	E4U a. s.
Právní forma:	akciová společnost dle českého práva, zanesena v obchodním rejstříku vedeném u rejstříkového soudu v Brně, spisová značka B6246
Den zápisu spol.:	7. září 2010, společnost založena na dobu neurčitou
IČO:	281 27 781
Sídlo:	Hodonínská 1624, 696 03 Dubňany
LEI	315700ZA1P3DMGGIDK89
ISIN/BIC kód:	CZ0005123620 / BAAEFORU
WKN:	A1H6BD
Obchodovatelnost:	- trh Standard Burzy cenných papírů Praha, a. s., listing od 25. 8. 2011 - Volný trh, organizovaný společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a. s., listing od 25. 8. 2011 - Burza Stuttgart, listing od 7. 10. 2011
Finanční kalendář:	16.06.2022 rozhodný den pro účast na valné hromadě (předběžně) 23.06.2022 konání valné hromady (předběžně) září 2022 předpokládaný termín výplaty dividendy (předběžný)
	Výše uvedené termíny se mohou měnit.
Investor relations:	tel: 222 742 940, e-mail: info@e4u.cz , www.e4u.cz

2. Dlouhodobý výnos z podílů na zisku

Akcie E4U a. s. je výnosovým titulem. Cíl vyplácet každoročně podíl na zisku (dividendu) ve výši 6 až 8 % emisní ceny (80,- Kč) je nejvyšší prioritou společnosti. Při výběru a akvizici nových projektů je a bude dlouhodobá výnosnost těchto projektů jedním z nejpodstatnějších kritérií výběru stejně jako posouzení technologie jako takové.

3. Obchodovatelnost akcií

Akcie E4U a. s. jsou zaknihované a lze je koupit přes většinu obchodníků s cennými papíry. Akcie se v současné době obchoduje na následujících obchodních místech:

- trh Standard Burzy cenných papírů Praha, a. s., listing od 25. 8. 2011
- Volný trh, organizovaný společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a. s., listing od 25. 8. 2011
- Burza Stuttgart, listing od 7. 10. 2011

Akcie E4U a. s. jsou vhodné pro dlouhodobé investory, na burzovním parketu v praxi mění své majitele relativně malé množství akcií.

4. Vedení společnosti

Představenstvo

Ing. Petr Bína, předseda představenstva

Stavební inženýr, původem z Ústí nad Labem, vystudoval stavební fakultu ČVUT v Praze, patří k průkopníkům fotovoltaiky v České republice. V roce 2006 založil firmu SLUNET A s. r. o., která se stala předním dodavatelem a provozovatelem solárních elektráren v České republice a je zastoupená i na Slovensku. Tato společnost postavila solární parky o souhrnném výkonu přes 18 MWp. Ing. Petr Bína vybudoval mimo jiné společnost SANERGIE a. s., jejíž akcie tvoří základ majetku společnosti E4U a. s.

Ing. Aleš Jelínek, CFA

Původem z jižních Čech, vystudoval na Vysoké škole ekonomické mezinárodní obchod a měnovou ekonomii. V letech 1999 – 2007 pracoval jako makléř a Asset Manager u společnosti Commerzbank AG (Praha), v letech 2007 - 2014 působil jako Business Developer pro francouzskou investiční skupinu NATIXIS (Frankfurt) a v letech 2008–2010 pak jako Product Developer pro britskou skupinu Barclays Global Investors v Mnichově (od r. 2009 vlastněná americkou skupinou BlackRock). Člen celosvětové asociace investičních profesionálů – CFA INSTITUTE. Jako jednatel společnosti EGO energie se dnes věnuje obchodu s elektřinou a plynem.

Ing. Jiří Hříba

Od roku 2007 je ředitelem dubňanské společnosti SLUNET A. S. (v prosinci 2013 přejmenovaná na FVE OZE A. S.) a stál tak u samého zrodu obou výroben nacházejících se v dnešním portfoliu E4U. Společnost SLUNET A. S. byla pod jeho vedením generálním dodavatelem obou projektů a dodnes zabezpečuje chod obou výroben po technické a provozní stránce. Členem představenstva společnosti E4U A. S. je od roku 2013.

Dozorčí rada

JUDr. Petr Neubauer, předseda dozorčí rady

Po absolvování gymnázia v Českých Budějovicích vystudoval P. Neubauer Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. V roce 2000 zde získal doktorát. Od roku 1998 je členem České advokátní komory a od roku 2006 rozhodcem Rozhodčího soudu při Hospodářské a agrární komoře České republiky. V minulosti absolvoval studijní stáž v USA. Než se stal partnerem kanceláře NEUBAUER & PARTNER, působil jako samostatný advokát se zaměřením na cizojazyčnou klientelu. JUDr. Neubauer hovoří česky, německy, anglicky, italsky a rusky.

Mgr. Michal Pavlas

Po absolvování gymnázia v Českých Budějovicích vystudoval M. Pavlas Právnickou fakultu Západočeské univerzity v Plzni. Od roku 2004 byl členem České advokátní komory jako advokátní koncipient a od roku 2008 jako advokát. V průběhu studií absolvoval studijní stáže v několika advokátních kancelářích. V současné době je partnerem kanceláře NEUBAUER & PARTNER. Specializuje se na smluvní právo a právo obchodních společností, hovoří česky a anglicky.

Radek Malěř

Po dokončení středoškolského studia v Praze úspěšně ukončil studium na Národním vzdělávacím institutu v oboru specialista pro obchodní a manažerskou činnost. Poté pracoval v České spořitelně A. S. v Praze (1992 – 1996) na různých pozicích až po vedoucího pobočky. Od roku 1997 do roku 2007 působil v leasingové společnosti České spořitelny A. S. (Corfina A. S., Leasing České spořitelny A. S., Autoleasing A. S.) na obchodních pozicích pro oblast financování technologií, strojů a zařízení. Své působení ve finanční skupině ČS A. S. zakončil ve funkci obchodního manažera. V období 2007 – 2009 pracoval jako Account Manager pro oblast financování technologií, strojů a zařízení ve společnosti Raiffeisen Leasing s. r. o., kde stál u počátků financování obnovitelných zdrojů. Od roku 2009 je zaměstnán ve společnosti SANERGIE A. S.

5. Akcionářská struktura

Název emise:	E4U a. s.
Jmenovitá hodnota jedné akcie:	100,- Kč
Celkový počet akcií v emisi:	2.391.640 akcií
Počet akcií v držení hlavního akcionáře k 31.12.2021:	1.370.626 akcií (57,3%)
Jméno hlavního akcionáře:	E4U FINANCE s. r. o.

Akcie, které nejsou v držení hlavního akcionáře, jsou dle dostupných informací v rozptýleném vlastnictví minoritních akcionářů, jedná se o **1.021.014 akcií**.

6. Struktura vlastního kapitálu

Informace o struktuře vlastního kapitálu společnosti jsou uvedeny v Kapitole VI. Individuální nekonsolidovaná účetní závěrka E4U a. s. k 31. 12. 2021 a zpráva auditora, konkrétně v bodě 7.3 Vlastní kapitál.

III. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

1. E4U a. s. – individuální výsledek hospodaření

V roce 2021 byla společnost E4U a. s. (dále jen „**Emitent**“) vlastníkem všech akcií společnosti SANERGIE a. s. a po celé období roku 2021 byly též obě elektrárny (FVE Ratíškovice 2,2 MWp a FVE Dubňany 2,2 MWp) plně v provozu, obě výroby vyráběly a dodávaly elektrickou energii. Stejně jako doposud, veškerá operativní činnost, tedy veškeré výnosy a náklady spojené s provozem, vznikají na úrovni dceřiné společnosti SANERGIE a. s. Emitent neprovádí žádný výzkum ani technologický vývoj.

Výnosy emitenta jsou tvořeny podíly na zisku vyplacenými dceřinou společností SANERGIE a. s. O výši těchto podílů na zisku rozhoduje Emitent jednou ročně, při jejich stanovování zohledňuje především disponibilní zisk a cash flow dceřiné společnosti, se zohledněním jejich budoucích potřeb.

Společnost E4U a. s. tak měla v roce 2021 výnosy (dle individuální výsledovky) ve výši 18,5 mil. Kč. Jedná se o finanční výnosy a tyto jsou tvořeny přijatými podíly na zisku od dceřiné společnosti SANERGIE a. s. O výplatě těchto podílů na zisku rozhodl Emitent v roli jediného akcionáře ve čtvrtém čtvrtletí roku 2021.

Náklady Emitenta dosahují v období 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 celkové výše 0,999 mil. Kč. Jedná se především o provozní náklady, které jsou tvořeny zejména přijatými službami provozně-administrativního charakteru (vedení účetnictví, reporting, poplatky depozitáře, auditní a právní služby). Emitent nemá žádné zaměstnance.

Individuální (neconsolidovaný) čistý zisk emitenta je 17.504 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že veškerý zisk je tvořen finančními výnosy (podíly na zisku), je výše daně 0,- Kč.

O konkrétní výplatě podílů na zisku bude rozhodovat nejbližší valná hromada, která se bude konat (předběžný termín) dne 23.6.2022.

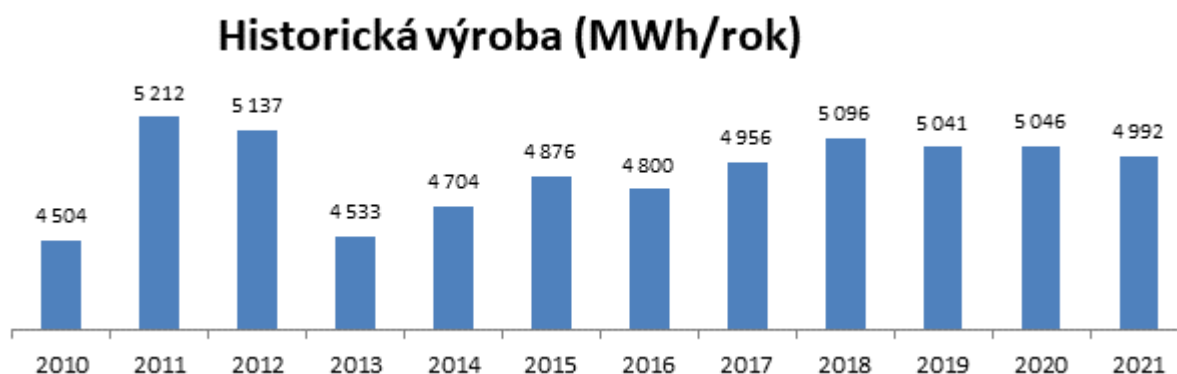
2. E4U a. s. – zpráva o stavu majetku

Z konsolidovaného výkazu o finanční pozici společnosti E4U a. s. je zřejmé, že celková dlouhodobá aktiva Emitenta dosahují k 31.12.2021 výše 222 115 tis. Kč. Jedná se o pozemky, budovy a zařízení, především o technologii fotovoltaických elektráren. Podrobné informace o tomto majetku jsou uvedeny v komentářích ke konsolidované účetní závěrce. V roce 2021 nedošlo k akvizici nových projektů ani k prodeji stávajících projektů. Fotovoltaická elektrárna Ratíškovice a fotovoltaická elektrárna Dubňany se nacházely v portfoliu společnosti po celou dobu roku 2021.

3. E4U a. s. – konsolidovaný výsledek hospodaření

Obě výrobní elektrické energie byly po celé minulé období plně v provozu. Nevznikly žádné okolnosti, které by zásadně ovlivnily operativní činnost. Celoroční konsolidovaný výsledek hospodaření Emitenta je dán především množstvím vyrobené elektrické energie a odběrní cenou, kterou stanovuje pro každý rok Energetický regulační úřad.

Celkově bylo v roce 2021 vyrobeno 4 992 MWh elektrické energie. Jedná se o výrobu, která je přibližně o 1% nižší v porovnání s předchozím obdobím, obecně lehce nad dlouhodobým průměrem a tedy na uspokojivé úrovni.



V období leden-březen 2022 bylo vyrobeno celkem 1 138 MWh.

Tržby z prodeje elektrické energie dosahují v roce 2021 dle konsolidovaného výkazu úplného výsledku celkové výše 86.104 tis. Kč. V porovnání s předchozím obdobím se tak jedná o tržby vyšší o 2,9%. Úplný výsledek hospodaření dosáhl výše 43.658 tis. Kč, tedy v přepočtu 18,25 Kč/akcii (v porovnání s 16,80 Kč/akcii v období roku 2020).

4. Rizikové faktory – politické riziko a vliv COVID-19 na operativní činnost Emitenta

Rámcové podnikatelské prostředí týkající se obnovitelných zdrojů energie se může měnit a stále mění. Možné budoucí nepředvídatelné změny tak představují dlouhodobě politické riziko.

Pozitivní informací je skutečnost, že (dle informací Solární asociace) vláda ČR projednala na svém zasedání dne 6.4.2022 „Zprávu o výsledcích sektorového šetření určeného ke zjištění výše vnitřního výnosového procenta investic (IRR) v souvislosti s procesem prověření přiměřenosti poskytované provozní podpory elektřiny pro zdroje elektřiny uvedené do provozu v období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2010.“ Jedná se o výsledky takzvaných kontrol překompenzace pro FVE z let 2006-2010. Výsledky šetření ukázaly, že průměrná výnosnost (IRR) solárních elektráren se pohybuje pod spodní hranicí intervalu pro maximálně přípustné IRR 8,4 - 10,6 % definovaného loni schválenou novelou zákona o POZE. Sektorové šetření tedy neprokázalo překompenzaci v žádném sektoru.

V souvislosti s šířením nemoci COVID-19 Emitent přijal řádná opatření, která umožňují bezproblémový chod a dozorování výroben, které má Emitent v majetku. Šíření pandemie a globální opatření s tímto spojená neměla bezprostřední zásadní vliv na údržbu a servisování výroben v majetku Emitenta.

5. Cíle Emitenta, pozice na trhu a další zákonné informace

Emitent neplánuje akvizici nových výroben ani prodej stávajících aktiv. Dceřiná společnost SANERGIE a. s. je čistě účelovou společností, cílem Emitenta je co nejhospodárnější provoz předmětných výroben v dalších letech.

Záměrem Emitenta je i nadále udržovat provoz na takové úrovni, aby bylo možno vyplácet podíl na zisku v nezměněné výši v nadcházejících letech. Tohoto cíle se doposud podařilo vždy dosáhnout. Finanční situace Emitenta je v současné době velmi dobrá. Nejvýznamnějším faktorem ovlivňujícím zisk je celkový počet slunečných dnů daného roku a samozřejmě výše odběrních cen.

Postavení Emitenta v sektoru není ani dominantní, ani konkurenční. Výrobní mají na základě platných licencí garantovaný odběr veškeré vyrobené energie a nejsou tedy v konkurenci s jinými podobnými výrobny na trhu.

IV. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou

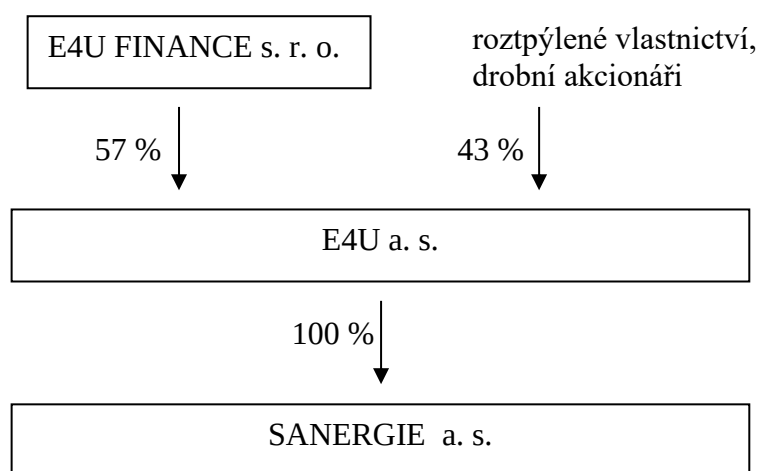
Tato zpráva byla schválena představenstvem dne 10. 3. 2022.

Společnost E4U FINANCE s. r. o. (ovládající osoba) je jediným zakládajícím akcionářem společnosti E4U a. s. (ovládaná osoba). Dne 7. září 2010 splatila společnost E4U FINANCE s. r. o. základní kapitál vznikající společnosti E4U a. s. formou věcného vkladu, konkrétně vložení akcií společnosti SANERGIE a. s. v celkové hodnotě 239 164 000 Kč. Společnost SANERGIE a. s. je tak 100 % dceřinou společností mateřské společnosti E4U a. s. Společnost E4U FINANCE s. r. o. neovládá žádnou jinou právnickou osobu ani nevlastní podíly v jiné společnosti.

V roce 2011 rozprodala společnost E4U FINANCE s. r. o. 49 % svých akcií drobným akcionářům ve veřejné nabídce v České republice. Po ukončení této nabídky vlastnila společnost E4U FINANCE s. r. o. 51 % akcií společnosti. K 31.12.2021 společnost E4U FINANCE s. r. o. vlastní celkem 1.370.626 akcií (57,3 %) a zůstává tak majoritním akcionářem společnosti E4U a. s.

Společnost E4U FINANCE s. r. o. neovládá žádnou jinou společnost ani nevlastní podíly na žádné jiné společnosti. 90 % společnosti E4U FINANCE s. r. o. vlastní Ing. Petr Bína, jednatel společnosti E4U FINANCE s. r. o.

Schéma ovládacích vztahů k 31. 12. 2021:



Úlohou ovládané osoby ve skupině je akumulovat výnosy z podílů na zisku dceřiné společnosti SANERGIE a. s. a distribuovat je dále svým akcionářům.

Společnost je ovládána prostřednictvím majoritního vlastníka mateřské společnosti, Ing. Petra Bíny, který je předsedou představenstva společnosti E4U a. s.

V posledním účetním období nedošlo k žádným jednáním, učiněným na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku v hodnotě převyšující 10 % vlastního kapitálu společnosti E4U a. s. z účetní závěrky k 31. 12. 2021.

Mezi ovládající a ovládanou osobou nebo mezi ovládanou osobou a jinými ovládanými osobami nebyly uzavřeny žádné smlouvy.

V roce 2021 byl společnosti E4U a. s. vyplacen podíl na zisku dceřiné společnosti SANERGIE a. s. ve výši 18.500 tis. Kč.

Ovládané osobě nevznikla v důsledku jednání nebo smlouvy žádná újma. Ze vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou neplynou žádné výhody nebo nevýhody. Současně nejsou známa žádná rizika plynoucí z těchto vztahů.

Podrobnosti o zde uvedených ovládaných a ovládajících společnostech:

Obchodní firma: E4U FINANCE s. r. o.
Sídlo: Dubňany, Hodonínská 1624, PSČ 696 03
Právní forma: společnost s ručením omezeným
Spisová značka: C 66939 vedená u Krajského soudu v Brně
IČO: 292 27 283

Obchodní firma: E4U a. s.
Sídlo: Dubňany, Hodonínská 1624, PSČ 696 03
Právní forma: akciová společnost
Spisová značka: B 6246 vedená u Krajského soudu v Brně
IČO: 281 27 781

Obchodní firma: SANERGIE a. s.
Sídlo: Dubňany, Hodonínská 1624, PSČ 696 03 (do 2. dubna 2012 Lišov, Miletínská 376, PSČ 373 72)
Právní forma: akciová společnost
Spisová značka: B 6638 vedená u Krajského soudu v Brně
IČO: 261 08 062

Dubňany, 10. 3 . 2021

V. Další zákonné informace

1. Osoby s řídicí pravomocí, jejich odměny a související informace

Představenstvo a dozorčí rada společnosti E4U a. s. je obsazeno odborníky ve svém oboru, jejich profesní profil je uveden v kapitole Obecné údaje o společnosti/Vedení společnosti. Tito lidé spolu nejsou v žádném příbuzenském vztahu. Neexistují žádné střety zájmů mezi povinnostmi těchto osob k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Ing. Petr Bína, předseda představenstva E4U a.s.

Je předsedou představenstva společnosti E4U a. s. a zároveň jediným členem představenstva společnosti SANERGIE a. s. Dceřiná společnost SANERGIE a. s. má v dozorčí radě paní Ing. Janu Patzákovou (sestru pana Ing. Petra Bíny).

Ing. Petr Bína je nebo v předchozích 5ti letech byl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<i>Název společnosti</i>	<i>Funkce</i>	<i>Trvání funkce do současnosti</i>
E4U a.s.	předseda představenstva	ano
E4U Finance s.r.o.	společník, jednatel	ano
SLUNETÁ SOLAR s. r. o.	jednatel	ano
FVE Dobruška s. r. o.	jednatel	ano
SANERGIE SOLAR s. r. o.	jednatel, společník	ano
IMPERIAL STANDARD, SE	člen představenstva	ano
TERRA SANTA, SE	člen představ., akcionář	ano
SLUNETÁ ČR s.r.o.	jednatel, společník	ano
FVE OZE a. s.	člen představ., akcionář	ano
SANERGIE a.s.	člen představenstva	ano
SLUNETÁ s.r.o.	jednatel, společník	ano
GARNIBO s.r.o.	jednatel, společník	ano
BASKETBALOVÝ KLUB ÚSTÍ N. L., a. s.	člen představenstva	ano
SLUNETÁ – TRÉNINKOVÁ HALA MLÁDEŽE z. s.	předseda spolku	ano
Dále pak ve Slovenské republice:		
SLUNETÁ SK s.r.o.	jednatel	ano
JUNCTION s.r.o.	jednatel	ne
MEETING s.r.o.	jednatel	ne
RHF 1 s. r. o.	společník, jednatel	ne
RHF 2 s. r. o.	jednatel	ne
SOLARICA one spol. s r. o.	jednatel	ne
Energy RS s. r. o.	jednatel	ne
Solar RS s. r. o.	jednatel	ne

Pan Petr Bína má s dceřinou společností SANERGIE a. s. uzavřenou smlouvu o výkonu funkce člena představenstva. Celkové mzdové náklady činily v roce 2021 celkem 960 tis. Kč (hrubá mzda bez odvodů a daně).

Ing. Aleš Jelínek, člen představenstva E4U a.s.

Ing. Aleš Jelínek je nebo v předchozích 5ti letech byl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<i>Název společnosti</i>	<i>Funkce</i>	<i>Trvání funkce do současnosti</i>
EGO energie s.r.o.	společník, jednatel	ano
Jelinek Investments s. r. o.	společník, jednatel	ano
E4U FINANCE s. r. o.	společník	ano
E4U a.s.	člen představenstva	ano
SOLSTICE INESTMENTS, a. s.	člen správní rady	ne
EkoKraft s. r. o.	společník, jednatel	ano
ČPF a.s.	člen představenstva, společník	ne
Správa lesních podílů s.r.o.	společník	ne

A. Jelínek má se společností E4U a. s. uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, na základě které mu náleží odměna ve výši 0,2 % zisku společnosti ročně. Ing. Aleš Jelínek se vzdal svých odměn plynoucích z této smlouvy za období roku 2021.

Ing. Jiří Hříba, člen představenstva

Od roku 2011 je Ing. Jiří Hříba členem dozorčí rady akciové společnosti FVE OZE a. s. Dále je jednatelem společnosti VINKO s. r. o., která již více jak 10 let nevyvíjí žádnou činnost. Je členem správní rady NADAČNÍHO FONDU BENEFIT a členem spolku Basketbalový klub Ústí nad Labem z. s.

Ing. J. Hříba má se společností E4U a. s. uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, na základě které mu náleží odměna ve výši 0,2 % zisku společnosti ročně. Ing. J. Hříba se vzdal svých odměn plynoucích z této smlouvy za období roku 2021.

JUDr. Petr Neubauer, předseda dozorčí rady

JUDr. Petr Neubauer je nebo v předchozích 5ti letech byl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<i>Název společnosti</i>	<i>Funkce</i>	<i>Trvání funkce do současnosti</i>
NEUBAUER & PARTNER s. r. o., advokátní kancelář	jednatel, společník	ano
vendue a. s.	předseda dozorčí rady	ne
FACIG s. r. o.	jednatel, společník	ano
CREAM SOFT, spol. s r.o.	jednatel, společník	ano
E4U a.s.	člen dozorčí rady	ano
Residence Sady 5 s.r.o.	jednatel, společník	ano
Residence Sady 10 s.r.o.	jednatel, společník	ano
AK Alfa s.r.o.	jednatel, společník	ne
AK Beta s.r.o.	jednatel, společník	ano
AK Delta s.r.o.	jednatel, společník	ano
AK Gama s.r.o.	společník	ano
AK Epsilon s.r.o.	společník	ano
Josefina z.ú.	člen správní rady	ano
Villa Lipno s.r.o.	jednatel, společník	ano
Green Energy Systems CZ s.r.o.	likvidátor	ne

Blitz-Blank Reinigung – Dienstleistungsunternehmen - CR s.r.o.	likvidátor	ne
Domena KH spol. s r.o.	likvidátor	ne
CAR-LOGISTIK Distribution s.r.o.	likvidátor	ne
SOLAR DUTEIREN s.r.o.	likvidátor	ne
MWK Bioplyn s.r.o. v likvidaci	likvidátor	ano
Graphite Týn, spol. S r.o. v likv.	likvidátor	ano

Mgr. Michal Pavlas, člen dozorčí rady

Mgr. Michal Pavlas je nebo v předchozích 5ti letech byl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<i>Název společnosti</i>	<i>Funkce</i>	<i>Trvání funkce do současnosti</i>
NEUBAUER & PARTNER s. r. o., advokátní kancelář	jednatel, společník	ano
Společenství vlastníků domu Osiková 1781/2c v Českých Budějovicích	předseda výboru společenství	ano
CREAM SOFT, spol. s r. o.	jednatel, společník	ano
AK Gama s.r.o.	jednatel, společník	ano
AK Epsilon s.r.o.	jednatel, společník	ano
Kulmhof s.r.o.	jednatel, společník	ne
BUNGALOV LIPNO s.r.o.	jednatel, společník	ne
vendue a. s.	člen dozorčí rady	ne
CB CONSULTING s.r.o.	jednatel	ano
NEMOGARANT CB s.r.o.	jednatel	ano
R188 s. r. o.	jednatel, společník	ano
E4U a.s.	člen dozorčí rady	ano
AK Beta s.r.o.	společník	ano
AK Alfa s.r.o.	společník	ne
AK Delta s.r.o.	společník	ano
Residence Sady 5 s.r.o.	jednatel, společník	ano
Residence Sady 10 s.r.o.	jednatel, společník	ano
Villa Lipno s.r.o.	jednatel, společník	ano

Členové dozorčí rady, JUDr. Petr Neubauer a Mgr. Michal Pavlas, nemají se společností uzavřenou zaměstnaneckou smlouvu, nepobírali během roku 2021 mzdu, ani jiné požitky, ani tantiémy. Tito členové dozorčí rady mají se společností uzavřené smlouvy o výkonu funkce, na základě kterých každému členovi dozorčí rady náleží odměna ve výši 7.000,- Kč ročně. Členové dozorčí rady se vzdali svých odměn za období roku 2021.

Radek Malěj, člen dozorčí rady

Pan Radek Malěj, člen dozorčí rady společnosti E4U a. s., je zároveň zaměstnancem dceřiné společnosti SANERGIE a. s. Pan Radek Malěj je nebo v předchozích 5ti letech byl členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<i>Název společnosti</i>	<i>Funkce</i>	<i>Trvání funkce do současnosti</i>
E4U a.s.	člen dozorčí rady	ano
TERRA SANTA, SE	člen dozorčí rady	ano
FVE OZE, a.s.	člen dozorčí rady	ano
SVJ Polník	člen výboru	ne

Pan Radek Malěj má s dceřinou společností SANERGIE a. s. uzavřenou zaměstnaneckou smlouvu. Celkově tvoří mzdové náklady z titulu této smlouvy v roce 2021 1.166 tis. Kč včetně odvodů. Pan Radek Malěj nepobíral během roku 2021 jiné požitky, ani tantiémy, má se společností E4U a. s. uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, na základě které mu náleží odměna ve výši 7.000,- Kč ročně. Této odměny se za období roku 2021 vzdal.

Pro členy představenstva a dozorčí rady neexistují žádné výhody, které by tito členové měli po ukončení jejich činnosti.

Dohromady nemají členové představenstva v den zveřejnění této výroční zprávy ve svém držení jako fyzické osoby žádné akcie emitenta. Členové představenstva nepřímo prostřednictvím společnosti E4U FINANCE s. r. o. drží 1.370.626 akcií emitenta. Členové dozorčí rady nemají v držení žádné akcie.

Nikdo z členů představenstva a dozorčí rady nebyl za posledních pět let souzen za podvodné trestné činy, ani nebyl úředně veřejně obviněn ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů. Členové orgánů společnosti E4U a. s. nebyli – s výjimkou případů shora uvedených - účastní žádného insolvenčního řízení či likvidace společnosti.

2. Soudní řízení

Neexistují žádná státní, soudní nebo rozhodčí řízení, kterých by se emitent v roce 2021 přímo účastnil.

3. Práva spojená s držením akcií

Akcie emitenta jsou zastupitelné, všechny emitované akcie opravňují své držitele ke stejným právům, neexistují zde rozdíly mezi jednotlivými akciemi. Práva akcionářů vyplývají ze stanov emitenta a ze zákona o obchodních korporacích.

Valná hromada

Akcionář vykonává svá práva prostřednictvím účasti na valné hromadě, která se musí konat nejméně jednou za kalendářní rok, nejpozději do šesti měsíců od posledního dne účetního období. Do výlučné působnosti valné hromady patří mimo jiné rozhodování o snížení nebo

zvýšení základního kapitálu, volba a odvolávání členů představenstva a volba a odvolávání členů dozorčí rady, schvalování řádné nebo mimořádné účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém a výplat podílů na zisku a splatnosti a místě vyplacení podílů na zisku a tantiémy. Další podrobnosti týkající se valné hromady jsou uvedeny ve stanovách společnosti.

Valnou hromadu svolává představenstvo. Vyžadují-li to zájmy společnosti, může valnou hromadu svolat také dozorčí rada. Svolavatel nejméně 30 dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti a v internetové síti na adrese www.valnehromady.cz; stanovy určují, že uveřejnění pozvánky v internetové síti na adrese www.valnehromady.cz nahrazuje v souladu s ust. § 406 zákona o obchodních korporacích zasílání pozvánky akcionářům na adresu uvedenou v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Informace o konání valné hromady jsou také průběžně zveřejňovány na stránkách www.e4u.cz.

Postup rozhodování valné hromady

Valná hromada rozhoduje alespoň prostou většinou hlasů přítomných akcionářů. Valná hromada rozhoduje dvoutřetinovou kvalifikovanou většinou přítomných akcionářů v případech uvedených v čl. 10. písm. b), c), d), r) a u) stanov společnosti a o potvrzování členů představenstva a dozorčí rady ve funkci podle § 381, odst. 6 ObchZ, nejsou-li zvoleni zaměstnanci společnosti. Rozhoduje-li valná hromada o zvýšení nebo o snížení základního kapitálu, vyžaduje se i souhlas alespoň dvou třetin hlasů přítomných akcionářů každého druhu akcií.

K rozhodnutí valné hromady o záležitostech uvedených v čl. 10, písm. f) stanov společnosti a o vyřazení akcií z obchodování na oficiálním trhu se vyžaduje i souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných akcionářů majících tyto akcie.

Valná hromada rozhoduje tříčtvrtinovou kvalifikovanou většinou přítomných akcionářů v případech uvedených v čl. 10, písm. s), v) a y) stanov společnosti a o zvýšení základního kapitálu nepeněžitým vkladem. Jestliže společnost vydala více druhů akcií, vyžaduje se k rozhodnutí i souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných akcionářů každého druhu akcií.

K rozhodnutí valné hromady o spojení akcií se vyžaduje i souhlas všech akcionářů, jejichž akcie se mají spojit.

O rozhodnutích, která valná hromada přijímá kvalifikovanou většinou, musí být pořízen notářský zápis.

Smlouvy uzavřené mezi společností a jediným akcionářem, pokud tento akcionář jedná rovněž jménem společnosti musí mít formu notářského zápisu nebo písemnou formu a listina musí být podepsána před orgánem pověřeným legalizací.

Hlasovací právo

Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady a hlasovat na ní. Na jednu akcii o jmenovité hodnotě 100 CZK připadá jeden hlas pro hlasování na valné hromadě. Svá práva může akcionář na valné hromadě vykonávat osobně nebo prostřednictvím písemně zmocněného zástupce. Tato plná moc musí být podepsána zastoupeným akcionářem a musí z ní vyplývat rozsah zmocnění zástupce. Podpis zastoupeného akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen. Plná moc může být udělena rovněž na delší časové období nebo do odvolání.

Právo na informace

Každý akcionář má právo na valné hromadě požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takovéto vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Právo na podíl na zisku společnosti

Akcionář má právo na podíl na zisku společnosti. O výši vypláceného podílu na zisku rozhoduje valná hromada na návrh představenstva. Podíl na zisku společnosti konkrétního akcionáře se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.

Přednostní právo na upisování akcií

Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti, pokud dochází ke zvýšení základního kapitálu společnosti úpisem nových akcií peněžitými vklady. Toto právo platí v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu společnosti. Představenstvo je povinno zveřejnit a způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady oznámit informaci o přednostním právu, která obsahuje alespoň místo a lhůtu pro vykonání přednostního práva, která nesmí být kratší než dva týdny, s uvedením, jak bude akcionářům oznámen počátek běhu této lhůty. Dále představenstvo musí zveřejnit počet nových akcií, které lze upsat na jednu dosavadní akcii, a další podrobnosti týkající se navýšení základního kapitálu, zejména jmenovitou hodnotu, druh, formu, podobu a emisní kurs upisovaných akcií, na které se přednostní právo vztahuje, dále pak rozhodný den pro uplatnění přednostního práva.

Právo na podíl na likvidačním zůstatku

V případě likvidace společnosti se likvidační zůstatek dělí mezi akcionáře v poměru jmenovitých hodnot jejich akcií. Právo na podíl na likvidačním zůstatku je samostatně převoditelné právo akcionáře. Nárok na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku vzniká ke dni, kdy na základě příkazu likvidátora byly zrušeny akcie společnosti v evidenci zaknihovaných cenných papírů.

4. Corporate Governance

Jménem společnosti jedná představenstvo. Za představenstvo jedná předseda představenstva samostatně. Součástí Smluv o výkonu funkce členů představenstva je výčet právních úkonů, u kterých si představenstvo musí vyžádat předchozí souhlas dozorčí rady. Jedná se o následující aktivity:

- akvizice nových projektů, nákup a prodej společností
- uzavírání smluv se společnostmi, v kterých je některý z členů představenstva v řídicím orgánu společnosti nebo má rozhodující vliv v této společnosti, pokud se nejedná o dceřiné společnosti
- spekulativní obchody všeho druhu, zejména obchody se spekulativními cennými papíry
- převzetí ručení a záruk za závazky jiných společností, pokud se nejedná o dceřiné společnosti

5. Zásady a postupy vnitřní kontroly

Ustavení a kontrola pravidel pro řízení rizik u společnosti podléhá představenstvu společnosti. Představenstvo má tři členy a kromě představenstva neexistuje jiný orgán, který by mohl

přijímat za společnost rozhodnutí. Veškerá rozhodnutí tedy podléhají přímému schválení představenstvem jako statutárním orgánem společnosti, a tedy i veškerá kontrola nad rozhodovacím procesem a případnými riziky s těmito rozhodnutí spojenými je přímá, tedy v rukou představenstva. Stejně tak je zde přímá kontrola veškerých účetních výkazů a operací představenstvem. Na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti dohlíží dozorčí rada, která kontroluje zejména dodržování obecně závazných předpisů, stanov a usnesení valné hromady a přezkoumává účetní závěrku a návrhy na rozdělení zisku. U následujících rozhodnutí představenstva je též nutný předchozí souhlas dozorčí rady: akvizice nových projektů, nákup a prodej společností; uzavírání smluv se společnostmi, v kterých je některý z členů představenstva v řídicím orgánu společnosti nebo má rozhodující vliv v této společnosti (pokud se nejedná o dceřiné společnosti); spekulativní obchody všeho druhu; převzetí ručení a záruk za závazky jiných společností (pokud se nejedná o dceřiné společnosti).

Výše uvedená pravidla (nutná součinnost dozorčí rady) jsou zároveň jedinými opatřeními (kromě obecně závazných právních předpisů), která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly nad emitentem. Majoritním akcionářem společnosti E4U a. s. je společnost E4U FINANCE s. r. o., v které je pan P. Bína jediným jednatelem a 90% společníkem. Pan P. Bína tak nepřímo vlastní a kontroluje majoritní množství akcií E4U a. s. Po celé období roku 2021 společnost E4U FINANCE s. r. o. vlastnila majoritní podíl akcií emitenta.

6. Popis postupů rozhodování řídicích a kontrolních orgánů

Společnost řídí představenstvo, na svých zasedáních rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou obecně závaznými právními předpisy nebo stanovami společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo je především povinno zajišťovat provozní činnost společnosti, rozhodovat o všech provozních záležitostech a zastupovat společnost navenek v obchodních vztazích.

- Představenstvo rozhoduje na svých zasedáních. Představenstvo rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech členů, přičemž každý člen představenstva má vždy jeden hlas. Při hlasování o volbě a odvolávání předsedy představenstva dotčená osoba nehlasuje. V případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedajícího. To však neplatí, má-li představenstvo společnosti jediného člena představenstva.
- Zasedání představenstva se konají podle potřeby a svolává je předseda představenstva, představenstvo je schopné přijímat rozhodnutí, jsou-li na jeho zasedání přítomni alespoň dva členové, představenstvo může podle své úvahy přizvat na zasedání členy jiných orgánů společnosti, zaměstnance, akcionáře nebo jiné osoby, o průběhu zasedání představenstva a jeho rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje předseda představenstva a zapisovatel.
- Funkční období jednotlivých členů představenstva trvá pět let. Funkce člena představenstva zaniká volbou nového člena představenstva, nejpozději však uplynutím tří měsíců od skončení funkčního období nestanoví-li stanovy jinak. Znovuzvolení člena představenstva je přípustné.

Kontrolním orgánem společnosti je dozorčí rada, tato dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti, přísluší jí zejména kontrolovat dodržování obecně závazných předpisů, stanov společnosti a usnesení valné hromady, přezkoumávat účetní závěrku a návrhy na rozdělení zisku.

- Dozorčí rada rozhoduje na svých zasedáních. Dozorčí rada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech členů, přičemž každý člen má vždy jeden hlas. Při hlasování o volbě a odvolání předsedy dozorčí rady dotčená osoba nehlasuje.
- Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby a svolává je předseda dozorčí rady. Zasedání dozorčí rady se konají alespoň jedenkrát ročně. Dozorčí rada je schopna přijímat rozhodnutí, jsou-li na jejím zasedání přítomní alespoň dva její členové. Dozorčí rada může podle své úvahy přizvat na zasedání členy jiných orgánů společnosti, zaměstnance, akcionáře nebo jiné osoby. O průběhu zasedání dozorčí rady a jejích rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje předseda dozorčí rady.
- Funkční období člena dozorčí rady trvá pět let. Funkce člena dozorčí rady zaniká volbou nového člena dozorčí rady, nejpozději však uplynutím tří měsíců od skončení funkčního období, nestanoví-li stanovy jinak. První funkční období členů dozorčí rady činí jeden rok po vzniku společnosti. Znovuzvolení člena dozorčí rady je přípustné.

7. Výbor pro audit – postavení a působnost

Jako subjekt veřejného zájmu zřizuje emitent tzv. výbor pro audit, v souladu s § 44, zákona č. 93/2009 Sb, o auditorech. Základním posláním výboru pro audit je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a dohled nad procesem řízení rizik. Výbor pro audit tak zejména:

- sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,
- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá řídícímu nebo kontrolnímu orgánu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení, nestanoví-li přímo použitelný předpis EU upravující specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu jinak, řádně odůvodní,
- posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb subjektu veřejného zájmu statutárním auditorem a auditorskou společností,
- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,
- sleduje proces povinného auditu; přitom vychází ze souhrnné zprávy o systému zajištění kvality,
- vyjadřuje se k ukončení smlouvy o povinném auditu podle § 17a odst. 1 zákona o auditorech,
- posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným statutárním auditorem vykonávajícím auditorskou činnost vlastním jménem a na vlastní účet nebo auditorskou společností podle čl. 4 odst. 3 první pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014,
- informuje kontrolní orgán o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu,
- informuje kontrolní orgán, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014,

- schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb,
- schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení ve výběrovém řízení v souladu s čl. 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a
- vykonává další působnost podle tohoto zákona nebo přímo použitelného předpisu EU upravujícího specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu

Mezi další pravomoce výboru pro audit patří oprávnění nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti emitenta, v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti.

Po celou dobu roku 2021 a dále do dnešního dne měl výbor pro audit tři členy. Jeho složení je následující:

JUDR. Petr Neubauer, nar. 25. Února 1974, Na Sadech 4/3, 370 01 České Budějovice
Mgr. Michal Pavlas, nar. 9.6.1981, Osiková 1781/2c, 370 08 České Budějovice
Ing. Jitka Ondráčková, nar. 21.7.1969, Lipová 1356, 696 03 Dubňany

8. Další zákonné informace

Odměny auditorů

Audit společností E4U a. s. a SANERGIE a. s. provedla společnost BDO Audit s. r. o., se sídlem V parku 2316/12, Praha 4 - Chodov, PSČ 148 00, IČO: 453 14 381.

V účetním období 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 byly za jednotlivé auditní služby auditory účtované následující odměny:

E4U a. s.

299 tis. Kč (vč. DPH) za audit účetní závěrky 2020 včetně souvisejících činností.

SANERGIE a. s.

97 tis. Kč. (vč. DPH) za audit účetní závěrky.

Právní předpisy a údaje o událostech specifických pro skupinu

Emitent se při své činnosti řídí českým právním řádem, v případě jeho činnosti jsou relevantní především následující normy:

zákon č. 90 /2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech,

zákon č. 165/2012 Sb., o podporovaných zdrojích energie

zákon č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích

zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník

zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích

zákon č. 262/2006 Sb., zákoník práce

zákon č. 235/2004, zákon o dani z přidané hodnoty

zákon č. 586/1992 Sb., zákon o daních z příjmů

zákon č. 455/1991 Sb., zákon o živnostenském podnikání

Pro hodnocení budoucí platební schopnosti Emitenta je především podstatný politický vývoj v oblasti obnovitelných zdrojů. Celé odvětví se rozvinulo do své dnešní podoby díky atraktivním podmínkám výkupu elektrické energie z obnovitelných zdrojů, které byly historicky uzákoněny (zákon č. 180/2005 Sb., o podpoře výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů energie, který byl v roce 2012 nahrazen zákonem č. 165/2012 Sb., o podporovaných zdrojích energie). Jednalo se především o garantovanou výši výkupní ceny, kterou dostává výrobce za elektřinu dodanou do sítě. Výše této podpory je dána především rokem uvedení do provozu, zcela konkrétní výše ceny je stanovována každoročně cenovým rozhodnutím Energetického regulačního úřadu. Další významnou podporou bylo historické osvobození od daně z příjmu podnikajícího subjektu. V druhém pololetí roku 2010 přijaly vláda a parlament České republiky řadu opatření, která zásadně negativně ovlivnila ziskovost již připojených výroben elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Jednalo se především o zrušení daňových prázdnin, neboť osvobození od daně z příjmu právnických osob bylo bez náhrady zrušeno zákonem č. 346/2010 Sb., na základě kterého došlo ke změně zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů. Naposledy bylo možné tuto výhodu využít za zdaňovací období roku 2010.

Dále byla v tomto období zavedena tzv. srážková daň, tedy dodatečná daňová zátěž, která se ovšem dnes vztahuje již jen na výrobní připojené v roce 2010, nevztahuje se tedy na výrobní Emitenta. Historický vývoj tohoto sektoru ale jasně ukazuje, že celkové rámcové podmínky výroby a dodávky obnovitelné energie se v čase mění a tento vývoj může i v budoucnu ovlivňovat Emitenta a jeho celkovou platební schopnost.

V současné době existuje nadále politická snaha zhoršit rámcové podmínky v oboru obnovitelných zdrojů. Tato snaha je zdrojem politického rizika, které však nelze konkrétně kvantifikovat. Aktuálně existuje Novela zákona o podporovaných zdrojích energie, kterou připravila vláda České republiky a která byla předložena poslanecké sněmovně a v současné době čeká na druhé čtení. Cílem je umožnit monitoring celkové úrovně podpory tohoto sektoru a identifikovat potenciální projekty, u kterých hrozí tzv. „překompenzace“. Případné konkrétní důsledky pro konkrétní projekty nelze z dnešního pohledu nijak konkrétně kalkulovat.

Závislost na licencích

Emitent není závislý na žádných výrobních patentech. Činnost emitenta je ovšem podmíněna vlastnictvím platné licence od Energetického regulačního úřadu. Na základě této licence může emitent vyrábět elektrickou energii z obnovitelných zdrojů a tuto dodávat do sítě. Vlastnictví licence je též podmínkou pro účast v systému dotovaných odběrních cen. Bez této licence by emitent nemohl svou činnost vykonávat.

Kodex řízení a správy společnosti

V souladu s § 118 odst. 4 písm. j) ZPKT emitent prohlašuje, že neexistuje žádný kodex řízení a správy společnosti, který by pro něho byl závazný a který by dobrovolně dodržoval, neboť neexistuje žádné závazné nařízení, které by povinnost zavedení takového kodexu ukládalo.

Další informace dle § 118 odst. 5 ZPKT

Veškeré cenné papíry vydané emitentem jsou volně převoditelné, se všemi akciemi je spojeno stejné hlasovací právo, neexistuje žádné omezení hlasovacích práv, neexistují vlastníci cenných papírů se zvláštními nebo odlišnými právy. Pokud je emitentovi známo, neexistují žádné smlouvy mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představující podíl na emitentovi, které by mohly mít za následek ztížení převoditelnosti akcií emitenta. Kromě stanov

společnosti neexistují zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů statutárních orgánů nebo změnu stanov. Stejně tak společnost prohlašuje, že neexistují žádné zvláštní pravomoci dle § 118 odst. 5 písm. h) ZPKT, ani významné smlouvy dle písm. i), ani smlouvy dle písm. j), ani programy dle písm. k), ani úhrady placené státu za právo těžby dle písm. l).

Aktivity v oblasti životního prostředí

Samotná základní aktivita emitenta, tedy provozování výroben obnovitelných zdrojů energie, je úzce spojeno s ochranou životního prostředí, tedy s výrobou tzv. zelené energie. Emitent nevyvíjí žádnou jinou mimořádnou komerční či nekomerční činnost orientovanou na ochranu životního prostředí. Emitent si též není vědom žádných problémů v oblasti životního prostředí, které by mohly v nadcházejícím období ovlivnit jeho činnost nebo využití jeho dlouhodobých aktiv.

Prohlášení oprávněných osob

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

Dubňany, 25. 4. 2022



Ing. Petr Bína
předseda představenstva



Ing. Aleš Jelínek
člen představenstva

VI. Individuální nekonsolidovaná účetní závěrka E4U a. s. k 31. 12. 2021 a zpráva auditora

Výkaz o finanční situaci**k 31. prosinci 2021**

E4U a. s.

(v tis. Kč)

Aktiva	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Finanční investice	7.1	82 857	82 857
Pohledávky za ovládanou osobou	7.2	4 000	4 000
Dlouhodobá aktiva		86 857	86 857
Pohledávky za ovládanou osobou	7.2	18 500	14 500
Peníze a peněžní ekvivalenty	8	1 425	1 327
Krátkodobá aktiva		19 925	15 827
Aktiva celkem		106 782	102 684
Vlastní kapitál a závazky			
Základní kapitál (nejen zapsaný)	7.3	82 857	82 857
Nerozdělené zisky		23 660	19 549
Vlastní kapitál		106 517	102 406
Obchodní a jiné závazky		265	278
Krátkodobé závazky		265	278
Vlastní kapitál a závazky celkem		106 782	102 684

Výkaz úplného výsledku
za období končící 31. prosince 2021

E4U a. s.

(v tis. Kč)

	Poznámka	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 31. prosince 2020
Finanční výnosy	6.1	18 503	14 500
Výnosy celkem		18 503	14 500
Provozní náklady	6.2	994	905
Finanční náklady		5	4
Náklady celkem		999	909
Zisk před zdaněním		17 504	13 591
Daň ze zisku	6.4	-	-
Zisk za období		17 504	13 591
Úplný výsledek za období		17 504	13 591
 Zisk na akcii (základní a zředěný):	6.3	7,32 Kč	5,68 Kč

Výkaz změn vlastního kapitálu
za období končící 31. prosince 2021

E4U a. s.

(v tis. Kč)

	Zapsaný kapitál	Disážio	Vydaný kapitál	Nerozdělené zisky	Celkem vlastní kapitál
Zůstatek k 1. 1. 2021	239 164	-156 307	82 857	19 549	102 406
Výplata podílu na zisku				-13 393	-13 393
Úplný výsledek za období				17 504	17 504
Zůstatek k 31. 12. 2021	239 164	-156 307	82 857	23 660	106 517

	Zapsaný kapitál	Disážio	Vydaný kapitál	Nerozdělené zisky	Celkem vlastní kapitál
Zůstatek k 1. 1. 2020	239 164	-156 307	82 857	19 351	102 208
Výplata podílu na zisku				-13 393	-13 393
Úplný výsledek za období				13 591	13 591
Zůstatek k 31. 12. 2020	239 164	-156 307	82 857	19 549	102 406

Výkaz peněžních toků**za období končící 31. prosince 2021**

E4U a. s.

(v tis. Kč)

	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 31. prosince 2020
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období	17 504	13 591
úpravy o:		
Výnosy z podílů na zisku a podílů na zisku	- 18 500	-14 500
Zisk z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu	-996	-909
Úpravy o pohyb v pracovním kapitálu:		
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	-13	14
Peněžní prostředky vytvořené z provozních operací	-1 009	-895
 Přijaté podíly na zisku	14 500	14 500
Čisté peněžní prostředky z hlavní (provozní) činnosti	13 491	13 605
 PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Vyplacené podíly na zisku	- 13 393	-13 393
Čisté peněžní prostředky užitá ve financování	- 13 393	-13 393
 Čisté peněžní toky	98	212
 Počáteční stav peněz a peněžních ekvivalentů	1 327	1 115
Konečný stav peněz a peněžních ekvivalentů	1 425	1 327

Komentáře k účetním výkazům sestaveným za období končící 31. prosince 2021

1. OBECNÉ INFORMACE

Obchodní firma:	E4U a. s.
Sídlo:	Hodonínská 1624, 696 03 Dubňany
Právní forma:	Akciová společnost
Identifikační číslo:	281 27 781

E4U a. s. (dále jen „E4U“ nebo „Společnost“) je společností registrovanou podle práva České republiky, která vznikla dnem 7. 9. 2010, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně.

Společnost spravuje majetek akcionářů prostřednictvím investování do lukrativních projektů s dlouhodobým a do jisté míry predikovatelným ziskem a cash flow.

Aktuálně jsou v portfoliu společnosti dvě fotovoltaické elektrárny na jižní Moravě, spravované prostřednictvím dceřině společnosti SANERGIE, a. s.

Cílem společnosti je vyplácet dlouhodobě a pravidelně nadprůměrně vysoké podíly na zisku akcionářům.

2. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ

2.1 *Nové a novelizované IFRS, které jsou závazně účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2021*

V daném roce se staly závazně platnými změnami následující úpravy IFRS. Většina těchto změn v IFRS vyžaduje obecně plné retrospektivní uplatnění (tj. je třeba přepracovat hodnoty srovnatelného období), některé změny však umožňují pouze prospektivní úpravu (tj. bez úprav hodnot srovnatelných období), či zjednodušenou (modifikovanou) retrospektivní úpravu.

- Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma referenčních úrokových sazeb pro použití v Evropské unii – Fáze 2
- Úprava IFRS 4 Pojistné smlouvy – odklad IFRS 9
- Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19 – nájemní koncese po 30. červnu 2021

Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma referenčních úrokových sazeb pro použití v Evropské unii – Fáze 2

Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) zveřejnila „Reformu benchmarku úrokové sazby – fáze 2 se změnami, které se zabývají problémy, které by mohly ovlivnit finanční výkaznictví po reformě úrokové sazby, včetně jejího nahrazení alternativními referenčními sazbami. Úpravy jsou účinné pro roční období počínající 1. ledna 2021 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

Druhá fáze se zabývá především problémy, které mohou ovlivnit účetní výkaznictví až budou stávající referenční úrokové sazby skutečně nahrazeny. Změny uvedené v tomto dokumentu se vztahují k modifikaci finančních aktiv, finančních závazků a závazků z leasingu, specifickým požadavkům zajišťovacího účetnictví a požadavkům na zveřejnění podle IFRS 7 a doprovázejí úpravy týkající se modifikací a zajišťovacího účetnictví.

Úprava IFRS 4 Pojistné smlouvy – odklad IFRS 9

Prvotní aplikace standardu IFRS 17 byla odložena o dva roky na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Následně došlo ke změně pevného data vypršení dočasné výjimky ve standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy z použití standardu IFRS 9 Finanční nástroje tak, aby měly účetní jednotky povinnost použít IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu.

Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19 – nájemní koncese po 30. červnu 2021

V květnu 2020 Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydala doplnění standardu IFRS 16 Leasingy, který obsahuje praktickou úlevu pro nájemce v souvislosti s nájemními koncesemi (tj. odpuštění nájemného, odklad plateb v čase), které byly přímým důsledkem řešení ekonomických dopadů pandemie COVID-19.

Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) touto úpravou prodlužuje Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19 o jeden rok.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. dubna 2021 nebo později, s dřívější aplikací povolenou (a to i pro účetní výkazy, které k datu vydání dodatku dosud nebyly schváleny).

Výše uvedené úpravy nemají zásadní dopad na vykazování Společnosti.

2.2 *Nové a novelizované IFRS přijaté pro použití v EU, které nejsou závazně účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021, ale mohou být použity dříve*

Níže je uveden seznam nových a revidovaných IFRS, které ještě nejsou závazně platné (ale umožňují dřívější použití) pro období končící 30. 06. 2021:

- Úprava IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS – cyklus 2018–2020
- IFRS 17 Pojistné smlouvy
- Úpravy standardu IAS 1 a stanovisko IFRS č. 2 Zveřejnění účetních pravidel
- Úpravy standardu IAS 8 Definice účetních odhadů

Úprava IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS – cyklus 2018–2020

Rada pro mezinárodní účetní standardy vydala několik změn v rámci standardů IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS pro cyklus 2018–2020.

Úpravy standardu IFRS 3 Podnikové kombinace: Odkaz na Koncepční rámec

- došlo k aktualizaci odkazu na Koncepční rámec pro finanční výkaznictví, aniž by se změnily účetní požadavky na podnikové kombinace.

Úpravy IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení: Příjmy před zamýšleným použitím

- upravuje standard tak, že zakazuje odečítat od pořizovací ceny položky pozemků, budov a zařízení jakékoli příjmy z prodeje položek vzniklých v době, kdy se aktivum připravuje k zamýšlenému použití (doprava aktiva na jeho místo určení a uvedení do stavu potřebného k používání aktiva v souladu s požadavky vedení účetní jednotky). Místo toho vykazuje účetní jednotka příjmy z prodeje takových položek a náklady na jejich výrobu v hospodářském výsledku.

Úpravy IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy

- upřesňuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují náklady, které se přímo týkají smlouvy; náklady, které se přímo týkají smlouvy, mohou být buď přírůstkové náklady na splnění smlouvy (přímé mzdové, materiál) nebo alokace jiných nákladů, které se přímo týkají smluv (odpisy budov a zařízení využívaných při plnění smlouvy).

Úpravy jsou účinné pro roční období počínající 1. ledna 2022 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

IFRS 17 Pojistné smlouvy

Standard IFRS 17 obsahuje nové požadavky na vykazování a oceňování závazků z pojistných smluv. Tento standard nahradí aktuálně platný standard IFRS 4. Cílem je pomoci společnostem s implementací IFRS 17 a usnadnit objasnění dopadu IFRS 17 na finanční výkonnost dotčených společností. Účinnost standardu IFRS 17 je stanovena pro účetní období začínající 1. ledna 2023 a následující.

Úpravy standardu IAS 1 a stanovisko IFRS č. 2 Zveřejnění účetních pravidel

Úpravy standardu IAS 1 byly vydány 12. února 2021. Úpravy mění požadavky IAS 1 týkající se zveřejňování účetních pravidel. Po uplatnění těchto úprav, účetní jednotky zveřejní namísto svých významných účetních pravidel, své materiální účetní pravidla. Předchozí úpravy IAS 1 se zabývají pojmem „materialita“ a vysvětlují, jak může účetní jednotka identifikovat významné účetní zásady.

Na podporu těchto úprav IASB vypracovala postupy a příklady, které vysvětlují a demonstrují použití „čtyřstupňového procesu materiality“, který je popsán ve stanovisku IFRS č. 2.

Úpravy IAS 1 jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, s dřívější aplikací povolenou.

Úpravy standardu IAS 8 Definice účetních odhadů

Úpravy standardu IAS 8 byly vydány 12. února 2021. Účelem těchto úprav je vyjasnit rozdíl mezi změnami v účetních odhadech a změnami v účetních pravidlech a opravou chyb.

Úpravy IAS 8 jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, s dřívější aplikací povolenou.

Výše uvedené úpravy IFRS neměly významný dopad na účetní závěrku.

2.3 Nové a novelizované IFRS vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), ale dosud nepřijaté EU

K datu schválení této účetní závěrky nebyly dosud schváleny Evropskou komisí pro užití v EU následující standardy, novelizace a interpretace:

- Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé
- Úpravy IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce
- Úpravy standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní použití IFRS 17 a IFRS 9 – srovnávací informace
- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé

Rada IASB vydala Úpravy IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé, které se týkají pouze vykazování závazků ve výkazu o finanční situaci (nikoli zaúčtování jednotlivých aktiv, závazků, výnosů nebo nákladů, které účetní jednotka o těchto položkách zveřejňuje). Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2022 či po tomto datu, přičemž dřívější použití je povoleno.

Úpravy přinášejí změny:

- upřesňují, že klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé by měla být založena na právech, která existují ke konci účetního období, a sjednocují znění všech souvisejících odstavců tak, aby odkazovaly na „právo“ odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců, a výslovně uvádí, že klasifikaci závazku by měla ovlivňovat pouze práva, která existují „ke konci účetního období“,
- upřesňují, že klasifikaci neovlivňují očekávání, zda účetní jednotka využije právo odložit vypořádání závazku,
- objasňují, že vypořádání označuje převod peněžních prostředků, kapitálových nástrojů, ostatních aktiv nebo služeb na protistranu.

Úpravy IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce

V květnu 2021 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) novelu IAS 12 Daně ze zisku týkající se odložené daně vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce. Úpravy doplnily odstavce 15 a 24 ve standardu IAS 12 Daně ze zisku, které nadále nebudou platit pro transakce, které při počátečním uznání vedou ke vzniku stejných zdanitelných a odčitatelných přechodných rozdílů.

U některých transakcí vyžadují standardy IFRS současné zaúčtování aktiva a závazku. V důsledku toho by IAS 12 mohl vyžadovat také zaúčtování zápočtu přechodných rozdílů. Před úpravami nebylo jasné, zda IAS 12 vyžaduje vykázání odložených daní u těchto přechodných rozdílů, nebo zda se aplikuje výjimka při prvotním vykázání. Výjimka jednotce zakazuje vykázat odložené daňové pohledávky a závazky při prvotním vykázání aktiva nebo závazku z transakce, která není podnikovou kombinací a neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, s dřívější aplikací povolenou.

Úpravy standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní použití IFRS 17 a IFRS 9 – srovnávací informace

Pojišťovny mohou aplikovat standard IFRS 9 Finanční nástroje až současně s aplikací IFRS 17 Pojistné smlouvy. Tyto standardy mají odlišné požadavky na srovnávací informace, které budou prezentovány při prvotní aplikaci. IFRS 17 vyžaduje, aby společnosti prezentovaly jedno přepracované srovnávací období. IFRS 9 umožňuje, ale nevyžaduje přepracování srovnatelných období a zakazuje společností uplatňovat IFRS 9 na finanční aktiva odúčtovaná ve srovnatelném období.

IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

IFRS 14 formuluje požadavky na vykazování aktuálních účetních položek vznikajících z podnikatelských činností v cenově regulovaných odvětvích. Tento standard má být aplikován pouze pro ty účetní jednotky, které přechází z národních regulačních rámců účetního výkaznictví pod IFRS (tzv. first-time adopters). Standard IFRS 14 je účinný od 1. ledna 2016, avšak Evropská komise se rozhodla nedoporučit tento standard k schválení mezi standardy přijaté Evropskou unií, jelikož pod působnost toho standardu by spadalo jen velmi málo účetních jednotek. Evropská unie rozhodla o nezahájení procesu schvalování prozatímního standardu IFRS 14 a počká na jeho konečné znění.

Společnost nepředpokládá významný dopad výše uvedených úprav IFRS.

3. PODSTATNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

Prohlášení o shodě a východiska sestavení účetní závěrky

Tato účetní závěrka představuje individuální účetní závěrku E4U a je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále IFRS). E4U tímto naplňuje ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, které se na ni vztahuje z důvodu jejího postavení jako emitenta cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v členském státě Evropské unie. Informace o standardech, novelizacích a interpretacích přijatých Radou pro Mezinárodní účetní standardy, ale dosud nepřijatých Evropskou komisí pro užití v EU, jsou obsaženy v poznámce č. 2.

Účetní závěrka je sestavena na bázi historického ocenění a na předpokladu pokračujícího podniku, pokud není stanoveno jinak. Základní účetní pravidla jsou přiblížena dále.

Tato účetní závěrka je sestavena jako individuální, požadavky IFRS na konsolidaci nejsou aplikovány. Tuto účetní závěrku je třeba posuzovat společně s konsolidovanou účetní závěrkou E4U sestavenou k 31. prosinci 2021.

Použití odhadů

Sestavení účetních výkazů a souvisejících komentářů v souladu s účetními zásadami IFRS vyžaduje, aby vedení Společnosti uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Odhady se týkají zejména ocenění účasti v dceřiné společnosti, ocenění pohledávek a případných dohadných položek. Ačkoli jsou odhady ze strany vedení založeny na co nejlepším povědomí o aktuálně známých vlivech na odhadované skutečnosti, skutečné výsledky se mohou nakonec od těchto odhadů lišit.

Rozlišení krátkodobých a dlouhodobých položek

Na základě povahy svých činností stanoví E4U prezentaci krátkodobých a dlouhodobých aktiv a krátkodobých a dlouhodobých závazků jako oddělených položek přímo v rozvaze. Položky aktiv a závazků jsou vykazovány v uspořádání odpovídajícím jejich likviditě.

Krátkodobá aktiva zahrnují peníze, peněžní ekvivalenty a jiná aktiva, u nichž se předpokládá, že budou realizována do dvanácti měsíců od rozvahového dne. Ostatní aktiva jsou klasifikována jako dlouhodobá aktiva. Závazky jsou vykazovány jako krátkodobé závazky, pokud jsou splatné v průběhu dvanácti měsíců od rozvahového dne. Všechny ostatní závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé závazky.

Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém E4U působí (její funkční měna). Transakce v měnách jiných než je funkční měna Společnosti (cizí měny) jsou zachyceny směnným kurzem platným k datu příslušné transakce. Ke každému rozvahovému dni jsou peněžní aktiva a závazky, které jsou vedeny v cizích měnách, přepočteny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Položky nepeněžních aktiv a závazků vykazované v reálné hodnotě, které jsou vedeny v cizích měnách, jsou přepočteny směnným kurzem platným k datu, ke kterému se stanoví reálná hodnota. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v cizí měně na bázi historických cen, nejsou přeceňovány.

Kurzové rozdíly vznikající při vypořádání peněžních položek a při přecenění peněžních položek jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty za období, ve kterém vznikly. Kurzové rozdíly vznikající při přecenění nepeněžních položek oceňovaných v reálné hodnotě jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty za období, ve kterém vznikly, s výjimkou kurzových rozdílů vznikajících u nepeněžních aktiv a závazků, jejichž změna reálné hodnoty je vykázána přímo ve vlastním kapitálu. U těchto nepeněžních položek je kurzový rozdíl v podobě zisku nebo ztráty také vykázan přímo ve vlastním kapitálu.

Výpůjční náklady

Výpůjční náklady přímo přiřaditelné pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, což jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby se stala způsobilými pro jejich zamýšlené použití nebo prodej, jsou zahrnuty do pořizovací ceny takových aktiv, dokud příslušná aktiva nejsou z podstatné části připravena pro jejich zamýšlené použití nebo prodej. Výnos realizovaný z dočasné investice získaných prostředků je odečten od výpůjčních nákladů určených k aktivaci. E4U nevykazuje žádná způsobilá aktiva.

Všechny ostatní výpůjční náklady jsou uznány ve výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

Snížení hodnoty hmotných aktiv s výjimkou goodwillu

Ke každému rozvahovému dni Společnost reviduje účetní hodnoty svých dlouhodobých hmotných aktiv s cílem určit, zdali neexistuje u těchto aktiv náznak ztráty ze snížení hodnoty. Pokud takový náznak existuje, je odhadnuta zpětně ziskatelná částka aktiva s cílem stanovit rozsah případné ztráty ze snížení hodnoty. Pokud není možné odhadnout zpětně ziskatelnou částku individuálního aktiva, odhaduje Společnost zpětně ziskatelnou částku peněžotvorné jednotky, ke které aktivum náleží. Existuje-li rozumná a konzistentní základna alokace, jsou celopodniková aktiva alokována na individuální peněžotvorné jednotky nebo v opačném případě jsou alokována na nejmenší skupinu peněžotvorných jednotek, u nichž lze identifikovat rozumnou a konzistentní alokační základnu.

Zpětně ziskatelná částka je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na uskutečnění prodeje a hodnoty z užívání. Při určování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní míry před zdaněním, která reflektuje současné tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum, jehož odhady budoucích peněžních toků nebyly upraveny.

Pokud je zpětně ziskatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) odhadnuta ve výši, která je nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota aktiva (peněžotvorné jednotky) snížena na její zpětně ziskatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty je uznána jako náklad okamžitě, s výjimkou případu, kdy je příslušné aktivum účtováno v přeceněné částce a ztráta ze snížení hodnoty je považována za snížení přecenění.

Je-li ztráta ze snížení hodnoty následně rušena, je účetní hodnota aktiva (peněžotvorné jednotky) navýšena na upravený odhad zpětně ziskatelné částky, přičemž toto zvýšení účetní hodnoty nesmí převýšit účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by ztráta ze snížení hodnoty aktiva (peněžotvorné jednotky) nebyla uznána v předchozích letech. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je uznáno jako výnos okamžitě, ledaže je příslušné aktivum účtováno v přeceněné částce a zrušení ztráty ze snížení hodnoty je považováno za zvýšení přecenění.

Finanční nástroje

V prezentovaném účetním období byly implementovány nové požadavky standardu IFRS 9 na vykazování a oceňování finančních nástrojů. Dle těchto kritérií účetní jednotka (resp. skupina) člení finanční nástroje do dvou kategorií:

- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě (s dopadem do hospodářského výsledku nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření),
- finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech.

Účetní jednotka na počátku, v průběhu a na konci prezentovaného účetního období držela pouze dluhové finanční nástroje podléhající regulaci IFRS 9 a kapitálová finanční aktiva (obchodní podíl v dceřiné společnosti), který je však vykazován dle regulace IAS 27 (v ocenění pořizovací cenou) a tedy mimo působnost IFRS 9. Klasifikace dluhových finančních nástrojů je závislá na obchodním modelu uplatňovaném pro posuzované finanční nástroje, zejména se posuzuje splnění tzv. SPPI testu (test inkasa výlučně jistiny a úroků) a úmysl budoucího nakládání s finančním nástrojem (držba do splatnosti vs. prodej).

Na základě analýzy všech finančních nástrojů, které účetní jednotka (resp. skupina) drží, dospělo vedení k závěru, že všechny dluhové finanční nástroje regulované standardem IFRS 9 splňují kritéria SPPI testu a jsou držena s úmyslem držet je do splatnosti. Na základě toho byly všechny finanční nástroje klasifikovány do portfolia (kategorie) finančních nástrojů oceňovaných v amortizovaných nákladech.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou uznány v rozvaze Společnosti v okamžiku, kdy se Společnosti stane účastníkem smluvních podmínek finančního nástroje. Při prvním vykazání jsou finanční aktiva oceněna v reálných hodnotách navýšených o související transakční náklady.

Nová klasifikace finančních nástrojů (kategorie finančních nástrojů oceňovaných v amortizovaných nákladech) je co do ocenění a vykazání obdobná původně užívané kategorii standardu IAS 39 „Půjčky a pohledávky“. Jelikož nedošlo v důsledku implementace standardu IFRS 9 k žádnému zásadnímu zásahu do účetní metodiky vykazování a oceňování existujících finančních nástrojů, nepovažuje vedení zavedení nové kategorizace dle IFRS 9 za „reklasifikaci“ ve smyslu standardu IFRS 9.

Snížení hodnoty dluhových finančních aktiv

Finanční aktiva jsou ke každému rozvahovému dni testována na případné snížení hodnoty. Ke snížení jejich hodnoty dochází v souladu s požadavky tzv. 3-stage modelu popsaného standardem IFRS 9, tzn. s výjimkou krátkodobých pohledávek z obchodního styku je vykazáno snížení hodnoty v částce očekávané ztráty peněžních toků v období bezprostředně následujících 12 měsíců (tj. stage 1). Dojde-li k významnému zvýšení rizika dobytosti finančního aktiva, dochází k vykazání snížení hodnoty v částce odpovídající očekávané ztrátě peněžních toků za celé období „životnosti“ finančního aktiva, tedy do doby splatnosti (tzv. stage 2). Pro krátkodobé pohledávky z obchodního styku je aplikováno zjednodušení umožněné standardem IFRS 9, kdy je vždy vykazáno snížení hodnoty v částce odpovídající očekávané ztrátě peněžních toků v období celé životnosti finančního aktiva (tj. do splatnosti). Dojde-li k potvrzení selhání dlužníka, je vykazáno snížení hodnoty finančního aktiva v částce očekávané ztráty peněžních toků za celé období do splatnosti finančního nástroje a tento nástroj již není nadále úročen (tzv. stage 3).

Snížení hodnoty dluhových finančních aktiv je zachyceno prostřednictvím účtu opravných položek. Pokud dojde k identifikaci určité pohledávky jako nedobytné, je její účetní hodnota plně odepsána proti vytvořené hodnotě opravných položek. Změny v účetní hodnotě opravných položek jsou uznány ve výsledku hospodaření.

Pokud je v následném období identifikováno snížení částky dříve vykázané ztráty ze snížení hodnoty a toto snížení lze objektivně přiřadit události vzniklé po uznání ztráty ze snížení hodnoty, je původně zachycená ztráta ze snížení hodnoty zrušena s dopadem na výsledek hospodaření. Ztrátu ze snížení hodnoty lze přitom zrušit maximálně v rozsahu, který nezpůsobí nárůst účetní hodnoty finančního aktiva k datu zrušení ztráty nad zůstatkovou hodnotu, která by byla prezentována, pokud by nebyla uznána ztráta ze snížení hodnoty.

S ohledem na velmi specifický obor podnikání účetní jednotky, není tato vystavena žádným významným rizikům snížení dobytosti pohledávek, neboť dlouhodobé pohledávky a krátkodobé pohledávky vykázané v bilanci E4U se vztahují na obchodní vztahy se subjekty s prvotřídní bonitou. K rozvahovému dni navíc nejsou evidovány žádné pohledávky po splatnosti. Z těchto důvodů nebylo k rozvahovému dni zachyceno žádné snížení hodnoty. Pro splnění požadavku přechodných ustanovení standardu IFRS 9 na zveřejnění reálné hodnoty finančních nástrojů k rozvahovému dni vedení uvádí, že reálná hodnota těchto aktiv se neliší od jejich účetní hodnoty.

Náklady na penzijní požitky / Penzijní plány

Společnost nespravuje žádné penzijní plány definovaných příspěvků, ani penzijní plány definovaných požitků. Společnost nemá žádné zaměstnance.

Zdanění

Daňový náklad představuje součet splatné daně a odložené daně. Mezi významné zdanitelné výnosy společnosti patří pouze z výplaty podílů na zisku. Tyto výnosy podléhají srážkové dani placené u zdroje a společnosti tak nevzniká daňový náklad. Za této situace Společnost nemá jiné významné zdanitelné výnosy, kterým by mohla přiřadit své zdanitelné náklady a nevyčísľuje tedy daňovou ztrátu, a proto jí v této souvislosti nevzniká ani odložená daňová pohledávka.

Odložená daň

Odložená daň je daň, která se očekává, že bude placena nebo navrácena z rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v účetních výkazech a odpovídajícími daňovými základnami použitými při výpočtu zdanitelného zisku. Odložená daň je účtována na základě rozvahového přístupu závazkovou metodou.

Z použití závazkové metody vyplývá, že pro výpočet odložené daně je použita sazba daně z příjmu platná v období, ve kterém budou daňový závazek nebo daňová pohledávka uplatněny. Rozvahový přístup znamená, že výpočet odložené daně vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků a jejich daňovými základnami.

Odložené daňové závazky jsou uznány u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Naopak odložené daňové pohledávky jsou uznány pouze v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že budou dosaženy zdanitelné zisky, proti kterým mohou být odčitatelné přechodné rozdíly zužitkovány.

Odložená daňová pohledávka, resp. závazek, je kalkulována za použití daňových sazeb, jejichž aplikace se očekává v období, ve kterém bude realizována.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky, resp. závazku, je přehodnocována ke každému rozvahovému dni a případně snížena na rozsah, u něhož není již nadále pravděpodobné, že bude dosažen dostatečný zdanitelný zisk, který by umožnil celou pohledávku nebo její část zpětně uhradit.

Splatná a odložená daň za účetní období

Odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření s výjimkou odložené daně, která se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu, kdy je odložená daň také zachycena ve vlastním kapitálu.

Uznání výnosů

Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě obdržené nebo nárokové protihodnoty a představují částky nárokové za zboží, výroby a služby poskytnuté v běžné podnikatelské činnosti. Výnosy jsou sníženy o odhadované slevy, daň z přidané hodnoty a jiné s tržbami související daně. Pro vykazování a oceňování běžných výnosů jsou uplatňovány zásady standardu IFRS 15. V běžném účetním období však E4U nedosáhla žádných výnosů, které by podléhali regulaci IFRS 15. V běžném účetním období E4U dosáhla výlučně výnosů z přijatých podílů na zisku.

Výnosy z přijatých podílů na zisku

Výnosy z přijatých podílů na zisku jsou vykázány v období vzniku nároku Společnosti na výplatu podílu na zisku.

Události po rozvahovém dni

Dopady událostí, které nastaly v době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky, jsou zachyceny v účetních výkazech E4U v případě, že tyto události dále vypovídají o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

Naopak podstatné události, ke kterým dochází následně po rozvahovém dni, ale před sestavením účetní závěrky, a které svědčí o podmínkách, které nastaly následně po rozvahovém dni, vedou pouze ke zveřejnění těchto událostí, nikoliv k jejich zachycení v účetních výkazech.

Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel Společnosti se od jejího vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období).

Důležité úsudky o uplatňování účetních pravidel

Při uplatňování účetních pravidel Společnosti neprovedlo její vedení žádné důležité úsudky (mimo těch vyžadujících odhady – viz dále), které by měly významný vliv na částky vykázané v účetní závěrce.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

V této části uvádí Společnost základní předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty při odhadech vypracovaných k rozvahovému dni, u nichž existuje riziko, že během příštího roku způsobí závažné úpravy účetní hodnoty aktiv a závazků.

Vzhledem k nerozpoznání snížení hodnoty, neexistenci aktiv a závazků oceňovaných v reálných hodnotách a nulové potřebě tvorby rezerv neexistuje k rozvahovému dni žádná významná nejistota při odhadech.

4. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Finanční rizika, která v současné době ovlivňují finanční situaci a výkonnost Společnosti, vyplývají především z existence pohledávek z titulu výplaty podílů na zisku – viz poznámka 7.2.

V roce 2021 Společnost nevyužívala v oblasti řízení rizik žádné finanční deriváty.

Řízení rizika likvidity

Řízení rizika likvidity spočívá v udržování dostatečného objemu provozního kapitálu, tedy prostředků (peněz a peněžních ekvivalentů), kterými společnost průběžně financuje svou provozní činnost a plní průběžně závazky vůči svým partnerům. S tím souvisí i udržování vhodného poměru krátkodobých a dlouhodobých cizích zdrojů. Vzhledem k tomu, že společnosti nevznikají při běžné provozní činnosti (pouze nezbytné administrativní činnosti) nové průběžné závazky z obchodních vztahů, které by byly finančně významné, spadá do této kategorie především řízení a udržování dostatečně vysoké likvidity, která je nutná k výplatě podílů na zisku, neboť cílem společnosti je průběžně vyplácet převážnou část zisku koncovým akcionářům.

Společnosti vzniká pohledávka za dceřinou společností z titulu jejího nároku na výplatu dividend. Vzhledem k účetnímu období nastavenému v dceřiné společnosti pro statutární účely na 1. října až 30. září dochází ke schválení hospodářského výsledku a výplaty podílů na zisku u dceřiné společnosti (a zároveň pohledávka Společnosti) v prosinci. Společnost reálně očekává, že k inkasu pohledávky dojde s dostatečným předstihem před tím, než bude sama vyplácet podíl na zisku svým akcionářům. Potřebná likvidita tedy bude k dispozici.

Pro financování běžných výdajů, které lze hodnotit jako objemově nevýznamné, je udržována dostatečná likvidita na běžném účtu.

Společnost nemá žádné dlouhodobé pohledávky.

V krátkodobém horizontu je nepravděpodobné, že by si společnost musela na svou provozní činnost půjčovat peněžní prostředky od externích subjektů, řízení likvidity spočívá primárně v doзору a průběžném monitorování likviditní pozice společnosti. V případě potřeby jsou půjčky od externích subjektů možné.

Řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko je riziko vzniku finanční ztráty v důsledku nesplnění smluvních závazků protistranou. V této souvislosti není Společnost vystavena žádným významným úvěrovým rizikům, neboť k 31. prosinci 2021 a 2020 vykazuje Společnost pouze pohledávky vztahující se k nároku na výplatu podílu na zisku od dceřiné společnosti. Dceřiná společnost má hotovost pro výplatu podílu na zisku zabezpečenu. Z tohoto důvodu nevytváří Společnost na pohledávky opravné položky.

Řízení měnového rizika

Společnost neprovádí žádné významné operace v cizích měnách. Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2021 žádná peněžní aktiva ani závazky, které by byly denominované v cizích měnách. Z tohoto důvodu nedochází k přepočtům cizoměnových položek do funkční měny a neexistuje tedy významné měnové riziko, které by z takovýchto operací plynulo a které by bylo nutno průběžně sledovat a řídit.

Řízení úrokového rizika

Úrokové riziko je riziko plynoucí z možné změny úrokových sazeb v budoucnosti, které by se mohlo promítnout do výsledků Společnosti.

Společnost aktuálně není vstavena žádným úrokovým rizikům.

Řízení kapitálového rizika

Cílem Společnosti při řízení struktury kapitálu je zabezpečit její schopnost pokračovat v podnikání s hlavním cílem produkovat zisky pro své akcionáře, udržovat optimální poměr vlastních a cizích zdrojů a tlačit na snižování celkových nákladů kapitálu. Společnost je financována z vlastních zdrojů, významné cizí zdroje nejsou využívány:

	K 31. prosinci 2021	K 31. prosinci 2020
Celkové závazky (provozní, včetně dohadů)	265	278
Mínus: peníze a peněžní ekvivalenty	1 425	1 327
Čistý dluh	-1 160	-1 049
Vlastní kapitál	106 517	102 406
Podíl zadluženosti k vlastnímu kapitálu	-1,089 %	-1,024 %

5. INFORMACE O SEGMENTECH

Jediným zdrojem příjmů jsou v současné době podíly na zisku od dceřiné společnosti, jejímž předmětem podnikání je výroba a prodej elektrické energie, tedy provozování výroben elektřiny z fotovoltaických elektráren. Společnost má tedy maximálně zeštíhlenou organizační strukturu, většina činností spojených s provozem je (a bude) zajišťována externími dodavateli.

Veškeré tržby společnosti uvedené ve výsledovce plynou z tuzemska, neexistují tržby plynoucí z obchodů se zahraničím.

Veškerá dlouhodobá aktiva společnosti jsou umístěna v tuzemsku, neexistují žádná zahraniční aktiva.

6. POZNÁMKY K VÝKAZU ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

6.1 Finanční výnosy

Finanční výnosy souvisejí zejména s přijetím podílu na zisku ze společnosti SANERGIE a.s. ve výši 18 500 tis. Kč (14 500 tis. Kč v roce 2020). Více viz poznámka č. 9.

6.2 Provozní náklady

Provozní náklady jsou tvořeny zejména přijatými službami provozně-administrativního charakteru (vedení účetnictví, reklamní služby, audit, právní služby).

6.3 Zisk na akcii

	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 31. prosince 2020
Zisk za období náležící akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	17 504	13 591
Vážený průměr počtu vydaných akcií za období (v počtu ks)	2 391 640	2 391 640
Zisk na akcii – základní a zředěný (v Kč)	7,32	5,68

Všechny akcie E4U jsou stejného druhu.

V období roku 2021 nedošlo k žádným změnám v počtu vydaných akcií.

E4U nevydala žádné instrumenty, které by potenciálně mohly způsobit zředění zisku na akcii.

Dne 17. června 2021 byla na valné hromadě společnosti E4U a. s. schválena výplata podílů na zisku v celkové výši 13 393 tis. Kč (tj. 5,60 Kč na akcii), tedy stejná výše jako v předchozím období. Podíl na zisku byl vyplacen v jednom výplatním termínu dne 1.10.2021.

6.4 Daň ze zisku

	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 31. prosince 2020
Splatný daňový náklad	-	-
Úprava splatné daně za minulá období	-	-
Odložený daňový náklad (výnos) vztahující se ke vzniku nebo ke zrušení přechodných rozdílů	-	-
Celkový daňový náklad	0	0

	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 31. prosince 2020
Zisk před zdaněním	17 504	13 591
sazba daně	19%	19%
kalkulovaná daň	3 326	2 582
Daňový dopad:		
Výnosy nezahrnované do základu daně	- 3 515	-2 755
Náklady neodčitatelné od základu daně	189	173
Celkový daňový náklad	0	0

7. POZNÁMKY K VÝKAZU FINANČNÍ POZICE

7.1 Finanční investice

E4U drží 100% podíl ve společnosti SANERGIE a.s. Investice je oceněna ve výši pořizovacích nákladů a následně ke každému rozvahovému dni testována na snížení hodnoty. V průběhu roku 2021 nedošlo ke snížení hodnoty finanční investice a její ocenění je uvedeno v následující tabulce:

Finanční investice	Podíl	Účetní hodnota	
		k 31. prosinci 2021	k 31. prosinci 2020
SANERGIE a.s.	100%	82 857	82 857

7.2 Pohledávky za ovládanou osobou

Dne 29. prosince 2021 rozhodla Společnost jakožto jediný akcionář společnosti SANERGIE a. s. o rozdělení zisku minulého účetního období společnosti SANERGIE. Výše výplaty podílu na zisku byla stanovena na 18 500 TCZK. Splatnost podílů na zisku byla stanovena dle následujícího splátkového kalendáře:

- 14 500 TCZK nejpozději do 20. září 2022
- 4 000 TCZK nejpozději do 20. září 2023

Pohledávka za ovládanou osobou dále zahrnuje dosud nevyplacený podíl na zisku roku 2020 ve výši 4 000 tis. Kč. Tato pohledávka je splatná 20. září 2022.

7.3 Vlastní kapitál

Základní kapitál

Společnost E4U a. s. vznikla 7. září 2010. Při založení byly do společnosti vloženy akcie společnosti SANERGIE a. s. přeceněné dle posudku znalce na hodnotu 239 164 tis. Kč. Tato operace byla upravena dle požadavků Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a E4U tak vykazuje vydaný kapitál odpovídající vlastnímu jmění společnosti SANERGIE a. s. před tímto přeceněním, tj. 82 857 tis. Kč. V této částce je rovněž oceněna investice v dceřiné společnosti (viz pozn. 7.1).

E4U má k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 registrovaný (zapsaný) a plně splacený základní kapitál ve výši 239 164 tis. Kč. Tento se skládá z 2 391 640 ks registrovaných akcií o nominální hodnotě 100 Kč/akcii. K 31. prosinci 2021 byl celý základní kapitál plně splacen.

Dne 6. ledna 2011 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky týkající se veřejné nabídky akcií E4U a. s. Dle ustanovení § 36c odst. 1 ZPKT byl schválen prospekt cenných papírů společnosti E4U a. s. pro účely veřejné nabídky akcií a pro účely přijetí akcií na regulovaný trh organizovaný společností Burza cenných papírů Praha, a. s.

Hlavní akcionář, společnost E4U FINANCE s. r. o., byla na počátku tohoto veřejného úpisu jediným akcionářem společnosti E4U a. s. a měla tedy ve svém vlastnictví 2 391 640 ks akcií společnosti E4U a. s. v nominální hodnotě 100 Kč za jednu akcii. K 31. prosinci 2021 vlastnila Společnost E4U FINANCE s. r. o. celkem 1 370 626 akcií a 1 021 014 akcií bylo v držení minoritních akcionářů.

Dne 17. června 2021 byla na valné hromadě společnosti E4U a. s. schválena výplata podílů na zisku v celkové výši 13 393 tis. Kč (tj. 5,60 Kč na akcii), tedy stejná výše jako v předchozím období. Podíl na zisku byl vyplacen v jednom výplatním termínu dne 1.10.2021.

Práva a povinnosti vztahující se k akciím

Hlasovací právo

Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady a hlasovat na ní. Na jednu akcii o jmenovité hodnotě 100 CZK připadá jeden hlas pro hlasování na valné hromadě. Svá práva může akcionář na valné hromadě vykonávat osobně nebo prostřednictvím písemně zmocněného zástupce. Tato plná moc musí být podepsána zastoupeným akcionářem a musí z ní vyplývat rozsah zmocnění zástupce. Podpis zastoupeného akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen. Plná moc může být udělena rovněž na delší časové období nebo do odvolání. Akcionář nebo akcionáři, kteří mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 5 % základního kapitálu, mohou požádat představenstvo o zařazení jimi určené záležitosti na pořad jednání valné hromady.

Právo na informace

Každý akcionář má právo na valné hromadě požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takovéto vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Právo na podíl na zisku

Akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendu). O výši podílu na zisku rozhoduje valná hromada na návrh představenstva. Z čistého zisku společnosti se uhradí nejprve příděl do rezervního fondu, pak příděly do ostatních fondů, pokud jsou zřízeny, pak tantiémy členů představenstva a dozorčí rady, pokud jsou stanoveny, a dále se prostředky použijí na rozvoj hospodářských aktivit společnosti a zbylá část k výplatě podílů na zisku. Podíl na zisku společnosti konkrétního akcionáře se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.

Přednostní právo na upisování akcií

Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti, pokud dochází ke zvýšení základního kapitálu společnosti úpisem nových akcií peněžitými vklady. Toto právo platí v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu společnosti. Představenstvo je povinno zveřejnit a způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady oznámit informaci o přednostním právu, která obsahuje alespoň místo a lhůtu pro vykonání přednostního práva, která nesmí být kratší než dva týdny, s uvedením, jak bude akcionářům oznámen počátek běhu této lhůty. Dále představenstvo musí zveřejnit počet nových akcií, které lze upsat na jednu dosavadní akcii, a další podrobnosti týkající se navýšení základního kapitálu, zejména jmenovitou hodnotu, druh, formu, podobu a emisní kurs upisovaných akcií, na které se přednostní právo vztahuje, dále pak rozhodný den pro uplatnění přednostního práva.

Právo na podíl na likvidačním zůstatku

V případě likvidace společnosti se likvidační zůstatek dělí mezi akcionáře v poměru jmenovitých hodnot jejich akcií. Právo na podíl na likvidačním zůstatku je samostatně převoditelné právo akcionáře. Nárok na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku vzniká ke dni, kdy na základě příkazu likvidátora byly zrušeny akcie společnosti v evidenci zaknihovaných cenných papírů.

8. POZNÁMKY K VÝKAZU PENĚŽNÍCH TOKŮ

Peníze a peněžní ekvivalenty pro účely výkazu peněžních toků zahrnují:

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pokladna	15	15
Bankovní účty	1 410	1 312
Celkem	1 425	1 327

9. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Mezi spřízněné strany patří:

- pan Petr Bína, který je 90%ním vlastníkem společnosti E4U FINANCE s. r. o.
- společnost E4U FINANCE s. r. o., která je majoritním akcionářem společnosti E4U a. s.
- společnost SLUNET A ČR s. r. o., kde 100%ním vlastníkem je pan Petr Bína
- společnost Jelinek Investments s. r. o., kde je pan Aleš Jelínek jednatelem

Následující tabulka poskytuje přehled o pohledávkách a závazcích E4U vůči ostatním spřízněným stranám k rozvahovému dni (v tis. Kč):

	Závazky		Pohledávky	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
SANERGIE a. s.	-	-	22 500	18 500
SLUNET A ČR s. r. o.	73	73	-	-
Jelinek Investments s. r. o.	73	73	-	-
Celkem	146	146	22 500	18 500

Transakce se spřízněnými stranami

Transakce mezi spřízněnými stranami: SANERGIE a. s. a E4U a. s. :

Dne 29. prosince 2021 rozhodla Společnost jakožto jediný akcionář společnosti SANERGIE a. s. o rozdělení zisku minulého účetního období společnosti SANERGIE a. s. Výše podílu na zisku byla stanovena na 18 500 TCZK. Více viz poznámka č. 7.2.

Dne 29. prosince 2020 rozhodla Společnost jakožto jediný akcionář společnosti SANERGIE a. s. o rozdělení zisku minulého účetního období společnosti SANERGIE a. s. Výše podílu na zisku byla stanovena na 14 500 TCZK. Více viz poznámka č. 7.2.

Transakce mezi spřízněnými stranami E4U a. s. a Jelinek Investments s. r. o.

Společnost Jelinek Investments s. r. o. provádí činnosti spojené s plněním informačních povinností vůči investiční veřejnosti, burze a regulátorovi trhu, provozuje doménu www.e4u.cz a provozuje informační linku pro akcionáře, vytváří zveřejňované dokumenty (výroční zprávy, tiskové zprávy) a připravuje valné hromady. Celková roční odměna za tyto služby je 290 TCZK včetně DPH.

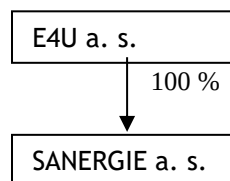
Transakce mezi spřízněnými stranami E4U a. s. a SLUNET A ČR s. r. o.

Společnost SLUNET A ČR s. r. o. vede účetnictví společnosti E4U a.s., celková roční odměna za tyto služby je 73 TCZK včetně DPH.

Ručitelské prohlášení

Mateřská společnost E4U a. s. jako ručitel přebral ručení za splnění všech peněžitých pohledávek Erste Group Immorent ČR s. r. o. vůči SANERGIE a. s., které vyplývají z leasingové smlouvy mezi SANERGIE a. s. a Erste Group Immorent ČR s. r. o. (dříve IMMORENT ČR s. r. o.), nebo které by vznikly jako důsledek případného porušení smlouvy. Stejně tak E4U a. s. jako ručitel přebral ručení za splnění všech peněžitých pohledávek obchodní společnosti Raiffeisen-Leasing s. r. o. vůči SANERGIE a. s., které vyplývají z leasingových smluv uzavřených mezi SANERGIE a. s. a Raiffeisen-Leasing s. r. o.

Vedení společnosti



E4U a. s.

Představenstvo: Ing. Petr Bína (předseda představenstva), Ing. Aleš Jelínek, CFA, Ing. Jiří Hřiba
Dozorčí rada: JUDr. Petr Neubauer (předseda dozorčí rady), Mgr. Michal Pavlas, Radek Malěř

SANERGIE a. s.

Představenstvo: Ing. Petr Bína
Dozorčí rada: od června 2014 je jediným členem dozorčí rady Ing. J. Patzáková.

Personální provázanost na úrovni řídicích a dozorčích orgánů

Pan Petr Bína je předseda představenstva společnosti E4U a. s. a zároveň jediný člen představenstva společnosti SANERGIE a. s. Dceřiná společnost SANERGIE a. s. má v dozorčí radě paní Janu Patzákovou, která je s panem Ing. Petrem Bínou v příbuzenském vztahu (sestra).

Pan Radek Malěř, člen dozorčí rady společnosti E4U a. s., je zároveň zaměstnancem dceřiné společnosti SANERGIE a. s.

Odměny členům vedení

Členové dozorčí rady a představenstva společnosti E4U a. s. mají se společností uzavřené smlouvy o výkonu funkce, počátek výkonu funkce je den založení společnosti E4U a. s., jejich funkční období trvá pět let. Dle těchto smluv obdrží člen dozorčí rady za výkon své funkce člena dozorčí rady roční hrubou odměnu ve výši 7 000 Kč a každý člen představenstva emitenta obdrží za výkon své funkce člena představenstva hrubou odměnu ve výši 0,2 % ročního zisku společnosti. Za období roku 2021 se členové představenstva a dozorčí rady společnosti E4U a. s. vzdali svých nároků na odměnu.

10. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

S účinností od 1.1.2022 je vyplácená podpora za výrobu elektřiny z obnovitelných zdrojů (tzv. zelený bonus) u FVE Ratíškovice (rok uvedení do provozu 2009) zatížena odvodem ze slunečního záření ve výši 11% (tzv. solární daň). Poprvé byla tato solární daň uplatněna za výrobní období leden 2022, kdy o částku odpovídající solární dani byla snížena vyplácená podpora ze strany OTE a.s. Podle současně platné legislativy by měla být výplata podpory zatížena solární daní až do okamžiku ukončení její výplaty.

Podle informací ze Solární asociace rovněž Vláda ČR projednala na svém zasedání dne 6.4.2022 „Zprávu o výsledcích sektorového šetření určeného ke zjištění výše vnitřního výnosového procenta investic (IRR) v souvislosti s procesem prověření přiměřenosti poskytované provozní podpory elektřiny pro zdroje elektřiny uvedené do provozu v období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2010.“ Jedná se o výsledky takzvaných kontrol překompenzace pro FVE z let 2006-2010. Výsledky šetření ukázaly, že průměrná výnosnost (IRR) solárních elektráren se pohybuje pod spodní hranicí intervalu pro maximálně přípustné IRR 8,4 - 10,6 % definovaného loni schválenou novelou zákona o POZE. Sektorové šetření tedy neprokázalo překompenzaci v žádném sektoru.

11. VYDÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti a vydána ke zveřejnění dne 29.4.2022.

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti E4U a. s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti E4U a. s., se sídlem Hodonínská 1624, Dubňany, identifikační číslo 281 27 781, (dále také společnost) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2021, z výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti E4U a. s. k 31. 12. 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením našeho názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Transakce s propojenými osobami

Popis hlavní záležitosti auditu

K 31. prosinci 2021 vykazuje společnost finanční výnosy plynoucí z podílu na zisku ovládané osoby SANERGIE a. s. ve výši 18,5 mil. Kč a dále pohledávky za ovládanou osobou v celkové výši 22,5 mil. Kč. Ověření transakcí s ovládanou osobou jsme považovali za hlavní záležitost auditu vzhledem k významnosti vykazovaných hodnot.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Posuzovali jsme správné vykázání transakcí s dceřinou společností. Při testování jsme provedli porovnání vykazovaných hodnot s prvotními podklady a s údaji v účetní závěrce protistrany a dále posouzení, zda jsou pohledávky správně vykázány v rozdělení na krátkodobou a dlouhodobou část.

Informace o finančních výnosech jsou uvedeny v účetní závěrce v části 6.1, informace k pohledávkám za ovládanou osobou v části 7.2.

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 E4U a. s.

Společnost E4U a. s. nesestavuje nekonsolidovanou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit společnosti E4U a. s. za účetní závěrku

Představenstvo společnosti E4U a. s. odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti E4U a. s. 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 ve spolupráci s výborem pro audit společnosti E4U a. s.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti E4U a. s. 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 nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti E4U a. s. mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 7. 6. 2018 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě čtyři roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 29. 4. 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a nepovolené dle čl. 5 odst. 3 tohoto nařízení. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společnostem neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Lukáš Musil je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti E4U a. s. k 31. 12. 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Brně dne 29. 4. 2022

Auditorská společnost:

BDO Audit s.r.o.

BDO Audit s. r. o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Ing. Lukáš Musil
evidenční číslo 2276

**I. Konsolidovaná účetní závěrka E4U a.s. k 31. 12. 2021 a zpráva auditora
včetně vyjádření k výroční zprávě**

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci**k 31. prosinci 2021**

E4U a. s.

(v tis. Kč)

Aktiva	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pozemky, budovy a zařízení	7.1	220 389	235 628
Dlouhodobé pohledávky	7.3	1 726	1 621
Dlouhodobá aktiva		222 115	237 249
Zásoby		778	914
Pohledávka z titulu splatné daně		2 339	1 193
Obchodní a jiné pohledávky	7.4	5 128	5 056
Poskytnutá půjčka	7.2	-	3 186
Depozitní směnky	7.5	63 711	61 700
Peníze a peněžní ekvivalenty	8	49 406	33 309
Krátkodobá aktiva		121 362	105 358
Aktiva celkem		343 477	342 607
Vlastní kapitál a závazky			
Vydaný kapitál	7.6	82 857	82 857
Nerozdělené zisky		163 017	132 752
Vlastní kapitál		245 874	215 609
Závazky z finančního leasingu	7.7	49 579	82 813
Odložená daň	7.8	12 778	10 448
Dlouhodobé závazky		62 357	93 261
Závazky z finančního leasingu	7.7	33 213	31 589
Obchodní a jiné závazky	7.9	2 033	2 148
Krátkodobé závazky		35 246	33 737
Vlastní kapitál a závazky celkem		343 477	342 607

Konsolidovaný výkaz úplného výsledku
za období končící 31. prosince 2021

E4U a. s.

(v tis. Kč)

	Poznámka	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 31. prosince 2020
Tržby z prodeje elektrické energie	6.1	86 104	83 652
Ostatní provozní výnosy		-	97
Finanční výnosy		<u>2 347</u>	<u>1 774</u>
Výnosy celkem		88 451	85 523
Odpisy	7.1	20 159	20 349
Mzdové náklady		2 772	2 772
Ostatní provozní náklady		6 246	5 854
Finanční náklady	6.4	<u>5 242</u>	<u>6 577</u>
Náklady celkem		34 419	35 552
Zisk před zdaněním		54 032	49 971
Daň ze zisku	6.3	<u>10 374</u>	<u>9 782</u>
Zisk za období		43 658	40 189
Úplný výsledek za období		43 658	40 189
Zisk na akcii (základní a zředěný):	6.2	18,25 Kč	16,80 Kč

**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
za období končící 31. prosince 2021**

E4U a. s.

(v tis. Kč)

	Zapsaný kapitál	Disážio	Vydaný kapitál	Nerozdělené zisky	Celkem vlastní kapitál
Zůstatek k 1. lednu 2021	239 164	-156 307	82 857	132 752	215 609
Změny vlastního kapitálu					
Výplata podílů na zisku				-13 393	-13 393
Úplný výsledek za období				43 658	43 658
Zůstatek k 31. prosinci 2021	239 164	-156 307	82 857	163 017	245 874

	Zapsaný kapitál	Disážio	Vydaný kapitál	Nerozdělené zisky	Celkem vlastní kapitál
Zůstatek k 1. lednu 2020	239 164	-156 307	82 857	105 956	188 813
Změny vlastního kapitálu					
Výplata podílů na zisku				-13 393	-13 393
Úplný výsledek za období				40 189	40 189
Zůstatek k 31. prosinci 2020	239 164	-156 307	82 857	132 752	215 609

Konsolidovaný výkaz peněžních toků
za období končící 31. prosince 2021

E4U a. s.

(v tis. Kč)

	Poznámka	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 30. prosince 2020
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk za období		43 658	40 189
úpravy o:			
Daňový náklad uznaný ve výsledku hospodaření	6.3	10 456	9 802
Odpisy dlouhodobého majetku	7.1	20 159	20 349
Úrokové náklady (+) a úrokové výnosy (-)	6.4	2 893	4 799
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		77 166	75 139
Úpravy o pohyb v pracovním kapitálu:			
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		136	-
Zvýšení (-) / snížení (+) obchodních a jiných pohledávek	7.4	4 198	1 069
Zvýšení (-) / snížení (+) depozitních směnec	7.5	- 2 011	-41 322
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	7.9	949	465
Peněžní prostředky vytvořené z provozních operací		80 438	35 351
Zaplacené úroky	7.7	- 5 230	-6 551
Zaplacená daň ze zisku (včetně záloh)	6.3	- 9 190	- 7 790
Čisté peněžní prostředky z hlavní (provozní) činnosti		66 018	21 010
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	7.1.	-4 918	-825
Čisté peněžní prostředky z investiční činnosti		- 4 918	-825
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Úhrada závazků z finančního leasingu	7.7	- 31 610	-30 026
Výplata podílů na zisku	7.6	- 13 393	-13 393
Čisté peněžní prostředky užit ve financování		- 45 003	-43 419
Čisté peněžní toky		16 097	-23 234
Počáteční stav peněz a peněžních ekvivalentů	8	33 309	56 543
Konečný stav peněz a peněžních ekvivalentů	8	49 406	33 309

Komentáře k účetním výkazům sestaveným za období končící 31. prosince 2021

1. OBECNÉ INFORMACE

Obchodní firma:	E4U a. s.
Vysvětlení změny názvu vykazující účetní jednotky nebo jiných způsobů identifikace od konce předchozího účetního období:	N/A
Země, ve které má účetní jednotka sídlo:	Česká republika
Sídlo:	Hodonínská 1624, 696 03 Dubňany
Právní forma:	Akciová společnost
Identifikační číslo:	281 27 781
Země založení:	Česká republika
Hlavní místo podnikání:	Česká republika
Název mateřské účetní jednotky:	E4U FINANCE s.r.o.
Název nejvyššího ovládajícího podniku ve skupině:	E4U FINANCE s.r.o.

E4U a. s. (dále jen „E4U“ nebo „Společnost“) je společností registrovanou podle práva České republiky, která vznikla dnem 7. 9. 2010, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně.

Společnost spravuje majetek akcionářů prostřednictvím investování do lukrativních projektů s dlouhodobým a do jisté míry predikovatelným ziskem a cash flow. Společnost se orientuje na výrobu energie z obnovitelných zdrojů. E4U aktuálně provozuje dvě fotovoltaické elektrárny na jižní Moravě. Do portfolia společnosti mohou být v budoucnu vybrány i jiné projekty z oblasti obnovitelných zdrojů. Cílem společnosti je vyplácet dlouhodobě a pravidelně nadprůměrně vysoké podíly na zisku akcionářům.

2. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ

2.1 *Nové a novelizované IFRS, které jsou závazně účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2021*

V daném roce se staly závazně platnými změnami následující úpravy IFRS. Většina těchto změn v IFRS vyžaduje obecně plně retrospektivní uplatnění (tj. je třeba přepočítat hodnoty srovnatelného období), některé změny však umožňují pouze prospektivní úpravu (tj. bez úprav hodnot srovnatelných období), či zjednodušenou (modifikovanou) retrospektivní úpravu.

- Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma referenčních úrokových sazeb pro použití v Evropské unii – Fáze 2
- Úprava IFRS 4 Pojistné smlouvy – odklad IFRS 9
- Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19 – nájemní koncese po 30. červnu 2021

Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma referenčních úrokových sazeb pro použití v Evropské unii – Fáze 2

Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) zveřejnila „Reformu benchmarku úrokové sazby – fáze 2 se změnami, které se zabývají problémy, které by mohly ovlivnit finanční výkaznictví po reformě úrokové sazby, včetně jejího nahrazení alternativními referenčními sazbami. Úpravy jsou účinné pro roční období počínající 1. ledna 2021 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

Druhá fáze se zabývá především problémy, které mohou ovlivnit účetní výkaznictví až budou stávající referenční úrokové sazby skutečně nahrazeny. Změny uvedené v tomto dokumentu se vztahují k modifikaci finančních aktiv, finančních závazků a závazků z leasingu, specifickým požadavkům zajišťovacího účetnictví a požadavkům na zveřejnění podle IFRS 7 a doprovázejí úpravy týkající se modifikací a zajišťovacího účetnictví.

Úprava IFRS 4 Pojistné smlouvy – odklad IFRS 9

Prvotní aplikace standardu IFRS 17 byla odložena o dva roky na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Následně došlo ke změně pevného data vypršení dočasné výjimky ve standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy z použití standardu IFRS 9 Finanční nástroje tak, aby měly účetní jednotky povinnost použít IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu.

Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19 – nájemní koncese po 30. červnu 2021

V květnu 2020 Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydala doplnění standardu IFRS 16 Leasingy, který obsahuje praktickou úlevu pro nájemce v souvislosti s nájemními koncesemi (tj. odpuštění nájemného, odklad plateb v čase), které byly přímým důsledkem řešení ekonomických dopadů pandemie COVID-19.

Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) touto úpravou prodlužuje Úpravy IFRS 16 Leasingy ve vazbě na Covid 19 o jeden rok.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. dubna 2021 nebo později, s dřívější aplikací povolenou (a to i pro účetní výkazy, které k datu vydání dodatku dosud nebyly schváleny).

Výše uvedené úpravy nemají zásadní dopad na vykazování Společnosti.

2.2 *Nové a novelizované IFRS přijaté pro použití v EU, které nejsou závazně účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021, ale mohou být použity dříve*

Níže je uveden seznam nových a revidovaných IFRS, které ještě nejsou závazně platné (ale umožňují dřívější použití) pro období končící 30. 06. 2021:

- Úprava IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS – cyklus 2018–2020
- IFRS 17 Pojistné smlouvy
- Úpravy standardu IAS 1 a stanovisko IFRS č. 2 Zveřejnění účetních pravidel
- Úpravy standardu IAS 8 Definice účetních odhadů

Úprava IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS – cyklus 2018–2020

Rada pro mezinárodní účetní standardy vydala několik změn v rámci standardů IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zlepšení IFRS pro cyklus 2018–2020.

Úpravy standardu IFRS 3 Podnikové kombinace: Odkaz na Koncepční rámec

- došlo k aktualizaci odkazu na Koncepční rámec pro finanční výkaznictví, aniž by se změnily účetní požadavky na podnikové kombinace.

Úpravy IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení: Příjmy před zamýšleným použitím

- upravuje standard tak, že zakazuje odečítat od pořizovací ceny položky pozemků, budov a zařízení jakékoli příjmy z prodeje položek vzniklých v době, kdy se aktivum připravuje k zamýšlenému použití (doprava aktiva na jeho místo určení a uvedení do stavu potřebného k používání aktiva v souladu s požadavky vedení účetní jednotky). Místo toho vykazuje účetní jednotka příjmy z prodeje takových položek a náklady na jejich výrobu v hospodářském výsledku.

Úpravy IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy

- upřesňuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují náklady, které se přímo týkají smlouvy; náklady, které se přímo týkají smlouvy, mohou být buď přírůstkové náklady na splnění smlouvy (přímé mzdové, materiál) nebo alokace jiných nákladů, které se přímo týkají smluv (odpisy budov a zařízení využívaných při plnění smlouvy).

Úpravy jsou účinné pro roční období počínající 1. ledna 2022 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno.

IFRS 17 Pojistné smlouvy

Standard IFRS 17 obsahuje nové požadavky na vykazování a oceňování závazků z pojistných smluv. Tento standard nahradí aktuálně platný standard IFRS 4. Cílem je pomoci společnostem s implementací IFRS 17 a usnadnit objasnění dopadu IFRS 17 na finanční výkonnost dotčených společností. Účinnost standardu IFRS 17 je stanovena pro účetní období začínající 1. ledna 2023 a následující.

Úpravy standardu IAS 1 a stanovisko IFRS č. 2 Zveřejnění účetních pravidel

Úpravy standardu IAS 1 byly vydány 12. února 2021. Úpravy mění požadavky IAS 1 týkající se zveřejňování účetních pravidel. Po uplatnění těchto úprav, účetní jednotky zveřejní namísto svých významných účetních pravidel, své materiální účetní pravidla. Předchozí úpravy IAS 1 se zabývají pojmem „materialita“ a vysvětlují, jak může účetní jednotka identifikovat významné účetní zásady.

Na podporu těchto úprav IASB vypracovala postupy a příklady, které vysvětlují a demonstrují použití „čtyřstupňového procesu materiality“, který je popsán ve stanovisku IFRS č. 2.

Úpravy IAS 1 jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, s dřívější aplikací povolenou.

Úpravy standardu IAS 8 Definice účetních odhadů

Úpravy standardu IAS 8 byly vydány 12. února 2021. Účelem těchto úprav je vyjasnit rozdíl mezi změnami v účetních odhadech a změnami v účetních pravidlech a opravou chyb.

Úpravy IAS 8 jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, s dřívější aplikací povolenou.

Výše uvedené úpravy IFRS neměly významný dopad na účetní závěrku.

2.3 Nové a novelizované IFRS vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), ale dosud nepřijaté EU

K datu schválení této účetní závěrky nebyly dosud schváleny Evropskou komisí pro užití v EU následující standardy, novelizace a interpretace:

- Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé
- Úpravy IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce
- Úpravy standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní použití IFRS 17 a IFRS 9 – srovnávací informace
- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

Úpravy IAS 1 Prezentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé

Rada IASB vydala Úpravy IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé, které se týkají pouze vykazování závazků ve výkazu o finanční situaci (nikoli zaúčtování jednotlivých aktiv, závazků, výnosů nebo nákladů, které účetní jednotka o těchto položkách zveřejňuje). Úpravy jsou účinné pro roční období počínající dne 1. ledna 2022 či po tomto datu, přičemž dřívější použití je povoleno.

Úpravy přinášejí změny:

- upřesňují, že klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé by měla být založena na právech, která existují ke konci účetního období, a sjednocují znění všech souvisejících odstavců tak, aby odkazovaly na „právo“ odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců, a výslovně uvádí, že klasifikaci závazku by měla ovlivňovat pouze práva, která existují „ke konci účetního období“;
- upřesňují, že klasifikaci neovlivňují očekávání, zda účetní jednotka využije právo odložit vypořádání závazku,
- objasňují, že vypořádání označuje převod peněžních prostředků, kapitálových nástrojů, ostatních aktiv nebo služeb na protistranu.

Úpravy IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce

V květnu 2021 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) novelu IAS 12 Daně ze zisku týkající se odložené daně vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce. Úpravy doplnily odstavce 15 a 24 ve standardu IAS 12 Daně ze zisku, které nadále nebudou platit pro transakce, které při počátečním uznání vedou ke vzniku stejných zdanitelných a odčitatelných přechodných rozdílů.

U některých transakcí vyžadují standardy IFRS současné zaúčtování aktiva a závazku. V důsledku toho by IAS 12 mohl vyžadovat také zaúčtování zápočtu přechodných rozdílů. Před úpravami nebylo jasné, zda IAS 12 vyžaduje vykázání odložených daní u těchto přechodných rozdílů, nebo zda se aplikuje výjimka při prvotním vykázání. Výjimka jednotce zakazuje vykazovat odložené daňové pohledávky a závazky při prvotním vykázání aktiva nebo závazku z transakce, která není podnikovou kombinací a neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později, s dřívější aplikací povolenou.

Úpravy standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní použití IFRS 17 a IFRS 9 – srovnávací informace

Pojišťovny mohou aplikovat standard IFRS 9 Finanční nástroje až současně s aplikací IFRS 17 Pojistné smlouvy. Tyto standardy mají odlišné požadavky na srovnávací informace, které budou prezentovány při prvotní aplikaci. IFRS 17 vyžaduje, aby společnosti prezentovaly jedno přepracované srovnávací období. IFRS 9 umožňuje, ale nevyžaduje přepracování srovnatelných období a zakazuje společností uplatňovat IFRS 9 na finanční aktiva odúčtovaná ve srovnatelném období.

IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

IFRS 14 formuluje požadavky na vykazování aktuálních účetních položek vznikajících z podnikatelských činností v cenově regulovaných odvětvích. Tento standard má být aplikován pouze pro ty účetní jednotky, které přechází z národních regulačních rámců účetního výkaznictví pod IFRS (tzv. first-time adopters). Standard IFRS 14 je účinný od 1. ledna 2016, avšak Evropská komise se rozhodla nedoporučit tento standard k schválení mezi standardy přijaté Evropskou unií, jelikož pod působnost toho standardu by spadalo jen velmi málo účetních jednotek. Evropská unie rozhodla o nezahájení procesu schvalování prozatímního standardu IFRS 14 a počká na jeho konečné znění.

Společnost nepředpokládá významný dopad výše uvedených úprav IFRS.

3. PODSTATNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

Prohlášení o shodě a východiska sestavení účetní závěrky

Tato účetní závěrka představuje konsolidovanou účetní závěrku E4U a je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále IFRS). E4U tímto naplňuje ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, které se na ni vztahuje z důvodu jejího postavení jako emitenta cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v členském státě Evropské unie. Informace o standardech, novelizacích a interpretacích přijatých Radou pro Mezinárodní účetní standardy, ale dosud nepřijatých Evropskou komisí pro užití v EU, jsou obsaženy v poznámce č. 2.

Účetní závěrka je sestavena v plném rozsahu, dle požadavků standardu IAS 1. Je sestavena na bázi historického ocenění a na předpokladu pokračujícího podniku, pokud není stanoveno jinak. Základní účetní pravidla jsou přiblížena dále.

Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Společnosti a účetních jednotek kontrolovaných Společností (jejích dceřiných společností). Ke kontrole dochází v případech, kdy Společnost má možnost ovládat finanční a provozní rozhodování dceřiné společnosti s cílem dosáhnout prospěch z její činnosti.

Všechny vnitroskupinové transakce, příjmy a výdaje byly eliminovány při přípravě konsolidovaných účetních výkazů.

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje společnost E4U, a. s. a její dceřinou společnost SANERGIE, a. s. (majetkový podíl a podíl na hlasovacích právech držený E4U činí 100%).

Použití odhadů

Sestavení účetních výkazů a souvisejících komentářů v souladu s účetními zásadami IFRS vyžaduje, aby vedení Společnosti uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Odhady se týkají zejména odpisů pozemků, budov a zařízení a kalkulace odložené daně. Ačkoli jsou odhady ze strany vedení založeny na co nejlepším povědomí o aktuálně známých vlivech na odhadované skutečnosti, skutečné výsledky se mohou nakonec od těchto odhadů lišit.

Rozlišení krátkodobých a dlouhodobých položek

Na základě povahy svých činností stanoví E4U prezentaci krátkodobých a dlouhodobých aktiv a krátkodobých a dlouhodobých závazků jako oddělených položek přímo v rozvaze. Položky aktiv a závazků jsou vykazovány v uspořádání odpovídajícím jejich likviditě.

Krátkodobá aktiva zahrnují peníze, peněžní ekvivalenty a jiná aktiva, u nichž se předpokládá, že budou realizována do dvanácti měsíců od rozvahového dne. Ostatní aktiva jsou klasifikována jako dlouhodobá aktiva. Závazky jsou vykazovány jako krátkodobé závazky, pokud jsou splatné v průběhu dvanácti měsíců od rozvahového dne. Všechny ostatní závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé závazky.

Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém E4U působí (její funkční měna). Transakce v měnách jiných než je funkční měna Společnosti (cizí měny) jsou zachyceny směnným kurzem platným k datu příslušné transakce. Ke každému rozvahovému dni jsou peněžní aktiva a závazky, které jsou vedeny v cizích měnách, přepočteny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Položky nepeněžních aktiv a závazků vykazované v reálné hodnotě, které jsou vedeny v cizích měnách, jsou přepočteny směnným kurzem platným k datu, ke kterému se stanoví reálná hodnota. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v cizí měně na bázi historických cen, nejsou přeceňovány.

Kurzové rozdíly vznikající při vypořádání peněžních položek a při přecenění peněžních položek jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty za období, ve kterém vznikly. Kurzové rozdíly vznikající při přecenění nepeněžních položek oceňovaných v reálné hodnotě jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty za období, ve kterém vznikly, s výjimkou kurzových rozdílů vznikajících u nepeněžních aktiv a závazků, jejichž změna reálné hodnoty je vykázána přímo ve vlastním kapitálu. U těchto nepeněžních položek je kurzový rozdíl v podobě zisku nebo ztráty také vykázán přímo ve vlastním kapitálu.

Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení jsou při pořízení oceňovány v pořizovací ceně, která zahrnuje kupní cenu a všechny přímo přiřaditelné náklady vynaložené v souvislosti s uvedením aktiva do stavu pro jeho zamýšlené užití.

K datu účetní závěrky jsou pozemky, budovy a zařízení oceněny v pořizovací ceně snížené o amortizaci vyjádřenou prostřednictvím oprávek. Společnost nevykazuje žádné nakumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy jsou u všech položek, s výjimkou pozemků a aktiv v procesu pořízení, kalkulovány lineární metodou po jejich odhadované dobu použitelnosti. Pokud je u využívaného aktiva identifikováno více významných komponentů s odlišnou dobou použitelnosti, jsou odpisy kalkulovány odděleně pro každý komponent.

Společnost používá následující dobu použitelnosti:

- Stroje a motorová vozidla 5 let
- Zařízení FVE – měniče 15 let
- Zařízení FVE – ostatní 25 let

Odhadované doby použitelnosti, zbytkové hodnoty a odpisové metody jsou na konci každého roku prověřovány a případná změna je zachycena jako změna v účetním odhadu s prospektivním dopadem na vykazovanou finanční situaci a výkonnost Společnosti.

Výdaje na opravy a údržbu, které u jednotlivých položek zajišťují splnění očekávané doby použitelnosti, výrobní kapacitu a produktivitu, jsou uznány ve výsledku hospodaření v období, ve kterém byly vynaloženy. Pořizovací náklady vynaložené za účelem technického zhodnocení, vylepšení a obnovení jednotlivých položek zahrnutých mezi pozemky, budovy a zařízení jsou aktivovány a následně odpisovány, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch, převyšující původně odhadovanou výkonnost existujícího aktiva, poplyne Společnosti.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo jiném vyřazení aktiva je stanovena jako rozdíl mezi prodejní cenou a účetní hodnotou aktiva a je uznána ve výsledku hospodaření příslušného účetního období.

Pro potřeby vykázání zahrnují pozemky, budovy a zařízení také zálohy zaplacené na pořízení hmotných investic.

Majetek ve fázi pořízení je oceněn v pořizovací ceně snížené o ztráty ze snížení hodnoty. To platí rovněž pro poskytnuté zálohy na pořízení majetku.

Leasingy

Všechny leasingové smlouvy jsou posuzovány podle IFRS 16. Z leasingových smluv, kde E4U je nájemcem, je vykázáno aktivum jako „leasingové aktivum“ souvztažně s leasingovým závazkem. Z tohoto obecného pravidla existují některé výjimky, které vychází z regulace IFRS 16 a které jsou popsány níže v textu. Leasingové smlouvy, kde je společnost pronajímatelem, jsou vyhodnoceny dle pravidel IFRS 16, zda tyto smlouvy mají být vykazovány jako finanční nebo operativní leasing.

E4U v pozici nájemce

Získá-li v rámci nájemního vztahu E4U jako nájemce kontrolu nad najatým aktivem a jsou-li splněny další podmínky pro uznání a vykázání leasingu u nájemce dle IFRS 16, je najaté aktivum vykázáno v rozvaze E4U a souvztažně s ním závazek z leasingu. E4U se v rámci pravidel IFRS 16 rozhodla neuplatňovat tento postup u nájmu, kde podkladovým aktivem (předmětem nájmu) je aktivum nízké hodnoty (zejm. kancelářské vybavení, drobná elektronika) a dále také u krátkodobých nájmu nezahrnující kupní opci k předmětu nájmu.

Ocenění najatého aktiva pro potřeby vykázání v rozvaze jako „leasingové“ aktivum vychází ze současné hodnoty leasingového závazku, jehož hodnota je navýšena tzv. „nulté splátky“, resp. splátky provedené před datem zahájení nájmu a dále o vedlejší pořizovací náklady vyvolané leasingovou smlouvou a náklady na likvidaci aktiva dle IAS 37. Hodnota leasingového aktiva je k datu prvního vykázání snížena o případné pobídky poskytnuté pronajímatelem před zahájením leasingu. Pro stanovení ocenění leasingového závazku se vychází ze současné hodnoty plánovaných leasingových plateb diskontovaných implicitní úrokovou mírou leasingu, není-li pohotově zjištělná, použije se přírůstkové úrokové míry zjištěné k datu zahájení leasingu. Plánované leasingové platby zahrnují: fixní leasingové platby, variabilní platby výlučně takové, které jsou navázány na vývoj indexu či úrokové sazby, doplatek do zaručené zbytkové hodnoty a případně také poplatek za uplatnění opce či platba při uplatnění opce odkoupení najatého aktiva na konci nájmu. Leasingová splátka

není pro účely výpočtu současné hodnoty leasingového závazku dle rozhodnutí E4U očištěna o tzv. „non-lease komponenty“.

E4U se rozhodla nevykazovat najatý majetek v samostatné položce aktiv. Předmět leasingu je tak podle svého charakteru zařazen mezi položky „Pozemky, budovy a zařízení“ a odpisován po odhadovanou dobu své použitelnosti obdobně jako ostatní aktiva držena i vlastnický, případně je odpisován po dobu trvání leasingu, je-li tato doba kratší.

Související závazek vůči pronajímateli je vykázán v rozvaze jako závazek z finančního leasingu. Leasingové platby jsou rozděleny mezi finanční náklady (úrokové náklady) a snížení závazku z leasingu. Finanční náklady jsou zachyceny přímo ve výsledku hospodaření. Podmíněné nájemné vzniklé v souvislosti s finančním leasingem je uznáno jako náklad snižující výsledek hospodaření v okamžiku vzniku.

Nájemné placené v rámci leasingů klasifikovaných jako „nájem nízké hodnoty“ nebo krátkodobé nájem bez kupní opce je uznáno jako náklad ve výsledku hospodaření na rovnoměrném základě po dobu trvání příslušného leasingu.

E4U nemá žádné leasingové aktivum, které by bylo možno klasifikovat jako investici do nemovitostí dle IAS 40.

Sesouhlasení hodnot leasingových aktiv a závazků je uvedeno v části 7.1 a 7.7.

Ve srovnatelném účetním období E4U implementovala standard IFRS 16 a postupovala s jeho přechodnými ustanoveními. Při přechodu na nový standard E4U aplikovala modifikovaný retrospektivní přístup.

E4U v pozici pronajímatele

Pokud jsou v podstatě všechna rizika a odměny spojené s vlastnictvím pronajímaného aktiva převedena leasingovou smlouvou na nájemce, je taková leasingová smlouva klasifikována jako smlouva o finančním leasingu a E4U jako pronajímatel. E4U nemá uzavřeny žádné kontrakty charakteru finančního leasingu z pozice pronajímatele.

Výnosy z nájemného u operativních leasingů jsou uznány na rovnoměrné bázi po dobu trvání příslušného leasingu. Počáteční přímé náklady vzniklé v souvislosti s dojednáváním a uzavíráním smluv o operativním leasingu jsou uznány v nákladech na rovnoměrné bázi po dobu trvání leasingu.

Výpůjční náklady

Výpůjční náklady přímo přiřaditelné pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, což jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby se stala způsobilými pro jejich zamýšlené použití nebo prodej, jsou zahrnuty do pořizovací ceny takových aktiv, dokud příslušná aktiva nejsou z podstatné části připravena pro jejich zamýšlené použití nebo prodej. Výnos realizovaný z dočasné investice získaných prostředků je odečten od výpůjčních nákladů určených k aktivaci.

Všechny ostatní výpůjční náklady jsou uznány ve výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Náklady na pořízení zahrnují přímé materiály, popř. přímé mzdové náklady a takové režijní náklady, které vznikly při uvedení zásob do jejich současného místa a stavu. Náklady se vypočítávají za použití metody váženého průměru. Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné pro marketing, prodej a distribuci.

Snížení hodnoty hmotných aktiv s výjimkou goodwillu

Ke každému rozvahovému dni Společnost reviduje účetní hodnoty svých dlouhodobých hmotných aktiv s cílem určit, zdali neexistuje u těchto aktiv náznak ztráty ze snížení hodnoty. Pokud takový náznak existuje, je odhadnuta zpětně ziskatelná částka aktiva s cílem stanovit rozsah případné ztráty ze snížení hodnoty. Pokud není možné odhadnout zpětně ziskatelnou částku individuálního aktiva, odhaduje Společnost zpětně ziskatelnou částku peněžotvorné jednotky, ke které aktivum náleží. Existuje-li rozumná a konzistentní základna alokace, jsou celopodniková aktiva alokována na individuální peněžotvorné jednotky nebo v opačném případě jsou alokována na nejmenší skupinu peněžotvorných jednotek, u nichž lze identifikovat rozumnou a konzistentní alokační základnu.

Zpětně ziskatelná částka je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na uskutečnění prodeje a hodnoty z užívání. Při určování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní míry před zdaněním, která reflektuje současné tržní ocenění časové

hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum, jehož odhady budoucích peněžních toků nebyly upraveny.

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) odhadnuta ve výši, která je nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota aktiva (peněžotvorné jednotky) snížena na její zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty je uznána jako náklad okamžitě, s výjimkou případu, kdy je příslušné aktivum účtováno v přeceněné částce a ztráta ze snížení hodnoty je považována za snížení přecenění.

Je-li ztráta ze snížení hodnoty následně rušena, je účetní hodnota aktiva (peněžotvorné jednotky) navýšena na upravený odhad zpětně získatelné částky, přičemž toto zvýšení účetní hodnoty nesmí převýšit účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by ztráta ze snížení hodnoty aktiva (peněžotvorné jednotky) nebyla uznána v předchozích letech. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je uznáno jako výnos okamžitě, ledaže je příslušné aktivum účtováno v přeceněné částce a zrušení ztráty ze snížení hodnoty je považováno za zvýšení přecenění.

Finanční nástroje

Společnost (resp. skupina) člení finanční nástroje do dvou kategorií:

- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě (s dopadem do hospodářského výsledku nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření),
- finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech.

Účetní jednotka na počátku, v průběhu a na konci prezentovaného účetního období drží pouze dluhové finanční nástroje podléhající regulaci IFRS 9. Klasifikace dluhových finančních nástrojů je závislá na obchodním modelu uplatňovaném pro posuzované finanční nástroje, zejména se posuzuje splnění tzv. SPPI testu (test inkasa výlučně jistiny a úroků) a úmysl budoucího nakládání s finančním nástrojem (držba do splatnosti vs. prodej).

Na základě analýzy všech finančních nástrojů, které účetní jednotka (resp. skupina) drží, dospělo vedení k závěru, že všechny dluhové finanční nástroje regulované standardem IFRS 9 splňují kritéria SPPI testu a jsou držena s úmyslem držet je do splatnosti. Na základě toho byly všechny finanční nástroje klasifikovány do portfolia (kategorie) finančních nástrojů oceňovaných v amortizovaných nákladech.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou uznány v rozvaze Společnosti v okamžiku, kdy se Společnosti stane účastníkem smluvních podmínek finančního nástroje. Při prvním vykázání jsou finanční aktiva oceněna v reálných hodnotách navýšených o související transakční náklady.

Snížení hodnoty dluhových finančních aktiv

Finanční aktiva jsou ke každému rozvahovému dni testována na případné snížení hodnoty. Ke snížení jejich hodnoty dochází v souladu s požadavky tzv. 3-stage modelu popsaného standardem IFRS 9, tzn. s výjimkou krátkodobých pohledávek z obchodního styku je vykázáno snížení hodnoty v částce očekávané ztráty peněžních toků v období bezprostředně následujících 12 měsíců (tj. stage 1). Dojde-li k významnému zvýšení rizika dobytosti finančního aktiva, je vykázáno snížení hodnoty v částce odpovídající očekávané ztrátě peněžních toků za celé období „životnosti“ finančního aktiva, tedy do doby splatnosti (tzv. stage 2). Pro krátkodobé pohledávky z obchodního styku je aplikováno zjednodušení umožněné standardem IFRS 9, kdy je vždy vykázáno snížení hodnoty v částce odpovídající očekávané ztrátě peněžních toků v období celé životnosti finančního aktiva (tj. do splatnosti). Dojde-li k potvrzení selhání dlužníka, je vykázáno snížení hodnoty finančního aktiva v částce očekávané ztráty peněžních toků za celé období do splatnosti finančního nástroje a tento nástroj již není nadále úročen (tzv. stage 3).

Snížení hodnoty dluhových finančních aktiv je zachyceno prostřednictvím účtu opravných položek. Pokud dojde k identifikaci určité pohledávky jako nedobytné, je její účetní hodnota plně odepsána proti vytvořené hodnotě opravných položek. Změny v účetní hodnotě opravných položek jsou uznány ve výsledku hospodaření.

Pokud je v následném období identifikováno snížení částky ztráty ze snížení hodnoty a toto snížení lze objektivně přiřadit události vzniklé po uznání ztráty ze snížení hodnoty, je původně zachycená ztráta ze snížení hodnoty zrušena s dopadem na výsledek hospodaření. Ztrátu ze snížení hodnoty lze přitom zrušit maximálně v rozsahu, který nezpůsobí nárůst účetní hodnoty finančního aktiva k datu zrušení ztráty nad zůstatkovou hodnotu, která by byla prezentována, pokud by nebyla uznána ztráta ze snížení hodnoty.

S ohledem na velmi specifický obor podnikání účetní jednotky (resp. skupiny), není tato vystavena žádným významným rizikům snížené dobytosti pohledávek, neboť dlouhodobé pohledávky a krátkodobé pohledávky vykázané v bilanci Společnosti se vztahují na obchodní vztahy se subjekty s prvotřídní bonitou.

K rozvahovému dni navíc nejsou evidovány žádné pohledávky po splatnosti. Z těchto důvodů nebylo k rozvahovému dni zachyceno žádné snížení hodnoty. Pro splnění požadavku přechodných ustanovení standardu IFRS 9 na zveřejnění reálné hodnoty finančních nástrojů k rozvahovému dni vedení uvádí, že reálná hodnota těchto aktiv se neliší od jejich účetní hodnoty.

Náklady na penzijní požitky / Penzijní plány

Společnost nespravuje žádné penzijní plány definovaných příspěvků, ani penzijní plány definovaných požitků. E4U činí pouze pravidelné platby do státem řízeného penzijního systému. Tyto platby jsou účtovány jako náklad v okamžiku, kdy se stanou splatnými a stávají se součástí osobních nákladů.

Zdanění

Daňový náklad představuje součet splatné daně a odložené daně.

Splatná daň

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušný rok. Zdanitelný zisk se liší od zisku prezentovaného ve výsledovce, protože vychází z české účetní a daňové legislativy. Zdanitelný zisk vylučuje položky výnosů a nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných letech, a dále vylučuje položky, které nejsou nikdy zdanitelné nebo odpočitatelné. Závazek z titulu splatné daně je vypočten obecně za použití daňových sazeb uzákoněných k rozvahovému dni.

Odložená daň

Odložená daň je daň, která se očekává, že bude placena nebo navrácena z rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v účetních výkazech a odpovídajícími daňovými základnami použitými při výpočtu zdanitelného zisku. Odložená daň je účtována na základě rozvahového přístupu závazkovou metodou.

Z použití závazkové metody vyplývá, že pro výpočet odložené daně je použita sazba daně z příjmu platná v období, ve kterém budou daňový závazek nebo daňová pohledávka uplatněny. Rozvahový přístup znamená, že výpočet odložené daně vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků a jejich daňovými základnami.

Odložené daňové závazky jsou uznány u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Naopak odložené daňové pohledávky jsou uznány pouze v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že budou dosaženy zdanitelné zisky, proti kterým mohou být odčitatelné přechodné rozdíly zužitkovány.

Odložená daňová pohledávka, resp. závazek, je kalkulována za použití daňových sazeb, jejichž aplikace se očekává v období, ve kterém bude realizována.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky, resp. závazku, je přehodnocována ke každému rozvahovému dni a případně snížena na rozsah, u něhož není již nadále pravděpodobné, že bude dosažen dostatečný zdanitelný zisk, který by umožnil celou pohledávku nebo její část zpětně uhradit.

Splatná a odložená daň za účetní období

Odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření s výjimkou odložené daně, která se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu, kdy je odložená daň také zachycena ve vlastním kapitálu. Odložená daňová pohledávka, resp. odložený daňový závazek, je vykázána v rozvaze Společnosti.

Recyklační poplatky

Společnost má od 27. 6. 2013 uzavřeny smlouvy na zajištění plnění povinností provozovatele provozovaných solárních elektráren v Dubňanech a v Ratíškovicích s firmou REMA PV Systém, a. s. Podle těchto smluv měla společnost zaplatit na recyklačních poplatcích od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2019 celkem 3 269 tis. Kč, což společnost k 31. 12. 2019 splnila.

Vedení společnosti budoucí náklady související s likvidací elektroodpadu podrobně analyzovalo a domnívá se, že je nebude nakonec třeba vynaložit, protože likvidaci bude možné zajistit bez vynaložení těchto nákladů nebo dokonce se ziskem. Dle smluv je Společnost oprávněna zpracování, využití a odstranění elektroodpadu na základě svého uvážení u společnosti REMA nevyužít a recyklační poplatek v takovém případě bude

Společnosti navrácen do 30 dnů od nabytí účinnosti výpovědi. Z důvodu výše uvedených, tedy, že Společnost nepředpokládá vznik budoucí újmy, není o závazku a souvisejícím navýšení hodnoty aktiv účtováno.

Uznání výnosů

Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě obdržené nebo nárokové protihodnoty a představují částky nárokové za zboží, výrobky a služby poskytnuté v běžné podnikatelské činnosti. Výnosy jsou sníženy o odhadované slevy, daň z přidané hodnoty a jiné s tržbami související daně.

Účetní jednotka se při vykázání výnosů řídí pravidly tzv. 5-step model obsaženém ve standardu IFRS 15. Při oceňování a vykazování výnosů aplikuje zjednodušení dle standardu IFRS 15 na pohledávky vzniklé z vykázání výnosů o splatnosti kratší 12 měsíců – z ocenění výnosů z takových kontraktů není vyjmuta finanční komponenta. Dále náklady na získání zakázky nejsou vykazovány a amortizovány samostatně, je-li zakázka krátkodobá.

Závazek k plnění z výroby a dodávek elektrické energie do sítě se považuje za závazek splňovaný průběžně a výnosy z něj plynoucí jsou tak uznávány rovněž průběžně (over time revenue recognition). Částka uznaných výnosů se shoduje s částkou vyúčtovanou odběrateli na konci každého kalendářního měsíce a je stanovena jako součin množství elektrické energie dodané do veřejné sítě v daném období a smluvně stanovené ceny. Závazek k plnění je jednosložkový (toliko dodávat elektrickou energii do veřejné sítě). Součástí těchto výnosů není variabilní složka ceny (taková složka ceny není s odběratelem sjednána).

Události po rozvahovém dni

Dopady událostí, které nastaly v době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky, jsou zachyceny v účetních výkazech E4U v případě, že tyto události dále vypovídají o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

Naopak podstatné události, ke kterým dochází následně po rozvahovém dni, ale před sestavením účetní závěrky, a které svědčí o podmínkách, které nastaly následně po rozvahovém dni, vedou pouze ke zveřejnění těchto událostí, nikoliv k jejich zachycení v účetních výkazech.

Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel Společnosti se od jejího vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období).

Důležité úsudky o uplatňování účetních pravidel

Při uplatňování účetních pravidel Společnosti neprovedlo její vedení žádné důležité úsudky (mimo těch vyžadujících odhady – viz dále), které by měly významný vliv na částky vykázané v účetní závěrce.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

V této části uvádí Společnost základní předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty při odhadech vypracovaných k rozvahovému dni, u nichž existuje významné riziko, že během příštího roku způsobí závažné úpravy účetní hodnoty aktiv a závazků.

Společnost má významný objem pozemků, budov a zařízení, která jsou odepisována na základě odhadované doby použitelnosti pro Společnost, odhadované zbytkové hodnoty a/nebo odhadovaných nákladů na odstranění těchto aktiv na konci jejich životnosti. Dopady těchto odhadů se projevují ve výkazech Společnosti ve vykazovaných odpisech a zůstatkových hodnotách dlouhodobých aktiv.

Vzhledem k nerozpoznání snížení hodnoty, neexistenci aktiv a závazků oceňovaných v reálných hodnotách a nulové potřebě tvorby rezerv neexistuje k rozvahovému dni žádná další významná nejistota při odhadech.

4. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Finanční rizika, která v současné době ovlivňují finanční situaci a výkonnost Společnosti, vyplývají především z existence závazků z titulu finančních leasingů – viz poznámka 7.7.

V roce 2021 Společnost nevyužívala v oblasti řízení rizik žádné finanční deriváty.

Řízení rizika likvidity

Řízení rizika likvidity spočívá v udržování dostatečného objemu provozního kapitálu, tedy prostředků (peněz a peněžních ekvivalentů), kterými společnost průběžně financuje svou provozní činnost a plní průběžně závazky vůči svým partnerům. S tím souvisí i udržování vhodného poměru krátkodobých a dlouhodobých cizích zdrojů. Vzhledem k tomu, že společnosti nevznikají při běžné provozní činnosti (provoz fotovoltaických elektráren) nové průběžné závazky z obchodních vztahů, které by byly finančně významné, spadá do této kategorie především řízení a udržování dostatečně vysoké likvidity, která je nutná k obsluze leasingových splátek, tedy jistiny a úroků, a která je nutná k provozu a údržbě výroby elektrické energie a též k výplatě podílů na zisku, neboť cílem společnosti je průběžně vyplácet převážnou část zisku koncovým akcionářům.

Společnosti vznikají průběžně (v měsíčních intervalech) pohledávky plynoucí z prodeje vyrobené elektrické energie, tyto pohledávky jsou průběžně hrazeny, přičemž jejich splatnost je velmi krátká (nepřevyšuje jeden měsíc) a bonita smluvních partnerů odebírající elektrickou energii velmi vysoká. Provozní kapitál společnosti (working capital) tedy průběžně roste, neboť v následujících letech převyšuje dle všech dnes známých skutečností objem peněžních prostředků průběžně přijímaných o 30-60% objem prostředků nutných na průběžnou obsluhu dluhu a provozní činnost.

V krátkodobém horizontu je nepravděpodobné, že by si společnost musela na svou provozní činnost půjčovat peněžní prostředky od externích subjektů, řízení likvidity spočívá primárně v dozoru a průběžném monitorování likviditní pozice společnosti. V případě potřeby jsou půjčky od externích subjektů možné.

Řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko je riziko vzniku finanční ztráty v důsledku nesplnění smluvních závazků protistranou. V této souvislosti není Společnost vystavena žádným významným úvěrovým rizikům, neboť dlouhodobé pohledávky a krátkodobé pohledávky vykázané v bilanci Společnosti se vztahují na obchodní vztahy se subjekty s prvotřídní bonitou. Společnost sleduje pravidelně výši svých pohledávek a jejich časovou strukturu. Obchodní vztah (prodej energie) je založen na smluvním vztahu s odběrateli, obchodními partnery, jejichž bonitu Společnost vyhodnotila jako velmi dobrou. Z tohoto důvodu nevytváří Společnost na pohledávky vůči těmto partnerům opravné položky.

Řízení měnového rizika

Společnost neprovádí žádné významné operace v cizích měnách. Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 žádná peněžní aktiva ani závazky, které by byly denominované v cizích měnách. Z tohoto důvodu nedochází k přepočtům cizoměnových položek do funkční měny a neexistuje tedy významné měnové riziko, které by z takovýchto operací plynulo a které by bylo nutno průběžně sledovat a řídit.

Řízení úrokového rizika

Úrokové riziko je riziko plynoucí z možné změny úrokových sazeb v budoucnosti, které by se mohlo promítnout do výsledků Společnosti.

Společnost je vystavena zejména úrokovému riziku na straně pasiv, jedná se o úrokové riziko plynoucí z možného navýšení úroků u leasingových splátek v budoucnu, které tak může ovlivnit peněžní toky společnosti. U obou leasingových smluv se úrokové sazby aktualizují dle smluvních podmínek v pravidelných intervalech dle referenčních tržních úrokových sazeb.

Citlivost na změnu úrokových sazeb

U leasingové smlouvy s Raiffeisen-Leasing s. r. o. došlo od prosince 2013 k novému stanovení úrokových sazeb, jedná se o desetiletou fixaci úroku ve výši 4,74 %. Bylo využito poměrně nízké úrokové hladiny a bylo zvoleno dlouhé fixační období, až do splatnosti leasingu. Tímto bylo eliminováno riziko možné budoucí změny úrokových sazeb, případné kolísání tržních úroků se tedy do předmětné leasingové splátky díky desetileté fixaci neprojeví.

U leasingových smluv s Erste Group Immorent ČR s. r. o. (více viz 7.7.) došlo již v lednu 2013 u financování movitých součástí FVE k desetiletému zafixování úrokové sazby. Pouze u financování nemovitých věcí byl ponechán roční reflex. Citlivost celkových leasingových splátek na změnu úrokových sazeb tak byla celkově i zde minimalizována.

Společnost průběžně sleduje svou úrokovou pozici a srovnává ji s tržními úrokovými sazbami na trhu. Společnost má možnost na základě této analýzy po ukončení období fixace dohodnout s poskytovatelem leasingu jiné období fixace nebo přechod na plovoucí úrokovou sazbu.

Řízení kapitálového rizika

Cílem Společnosti při řízení struktury kapitálu je zabezpečit její schopnost pokračovat v podnikání s hlavním cílem produkovat zisky pro své akcionáře, udržovat optimální poměr vlastních a cizích zdrojů a tlačit na snižování celkových nákladů kapitálu. Struktura zdrojů Společnosti sestává ze závazků, které zahrnují závazek z leasingových smluv, peněz a peněžních ekvivalentů a vlastního kapitálu (viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu). Za účelem udržení či zlepšení kapitálové struktury, může Společnost požádat akcionáře o zvýšení vlastního kapitálu.

Společnost sleduje zdroje financování na základě poměru vlastních a cizích zdrojů počítaného jako poměr čistého dluhu na celkovém kapitálu. Čisté cizí zdroje jsou počítány jako celkové závazky (včetně úvěrů a půjček a závazků z obchodního styku, jež jsou vykázány v rozvaze) snížené o zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů. Celkový kapitál je počítán jako vlastní kapitál vykázaný v rozvaze plus čisté cizí zdroje. Poměr vlastních a cizích zdrojů k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 byl následující:

	K 31. 12. 2021	K 31. 12. 2020
Celkové závazky (výpůjčky)	97 603	126 998
Mínus: peníze a peněžní ekvivalenty	49 406	33 309
Čistý dluh	48 197	93 689
Vlastní kapitál	245 874	215 609
Podíl zadluženosti k vlastnímu kapitálu	19,60 %	43,45 %

5. INFORMACE O SEGMENTECH

Jediným produktovým segmentem společnosti E4U a. s. je v současné době výroba a prodej elektrické energie, tedy provozování výroben elektřiny z fotovoltaických elektráren. Společnost má tedy maximálně zestruturovanou organizační strukturu, většina činností spojených s provozem je (a bude) zajišťována externími dodavateli. V budoucích obdobích je možný vznik dalšího provozního (produktového) segmentu, kterým se mohou stát např. výroby tepelné energie ze slunečního záření. V současné době společnost výroby tepla neprovozuje a tento segment zatím neexistuje.

Veškeré tržby společnosti uvedené ve výsledovce plynou z tuzemska, neexistují tržby plynoucí z obchodů se zahraničím.

Veškerá dlouhodobá aktiva společnosti jsou umístěna v tuzemsku, neexistují žádná zahraniční aktiva.

Veškerá vyrobená energie je dodávána jednomu odběrateli. Splatnost vyúčtovaných dodávek elektrické energie (splatnost faktur) sjednaná s odběratelem je 14 dní.

6. POZNÁMKY K VÝKAZU ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

6.1 Tržby z prodeje elektrické energie

Tržby společnosti podléhají silné sezónnosti, výroba elektrické energie ze slunečního záření je mnohem větší v letních měsících než v zimních. Tabulka zobrazuje průměrné hodnoty pro Českou republiku, jedná se o množství energie v kWh, které dopadne v průměru na 1 m² horizontální plochy v České republice.

Tyto hodnoty jsou převzaty z energetického auditu, který byl vyhotoven před výstavbou. Hodnoty se v jednotlivých regionech liší (celková dopadající energie na jižní Moravě, kde se elektrárny nacházejí, je vyšší).

Přibližně v těchto poměrech je tedy rozložena i výroba a tedy i tržby během roku. Je velkou výhodou, že tuto sezónnost zohledňují i leasingové společnosti a výše leasingových splátek v jednotlivých měsících tuto sezónnost odráží.

Měsíc	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	rok
kWh/m ²	22	36	83	117	150	167	167	139	100	56	25	19	1081

Běžná splatnost pohledávek za výkup elektrické energie je 10 dní. Pohledávky za zelený bonus jsou splatné ve dvou částech:

- 3/4 pohledávky je splatná do 21 dní
- 1/4 pohledávky je splatná poslední den druhého měsíce následujícího po skončení kalendářního čtvrtletí, jehož se týká dodávka elektřiny.

V roce 2021 pokračovala řada zemí v opatřeních proti šíření viru SARS-CoV-2. Vzhledem ke specifické činnosti Společnosti však tato opatření zatím neměla žádný významný vliv na fungování a ekonomické výsledky společnosti.

6.2 Zisk na akcii

	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 3. prosince 2020
Zisk za období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	43 658	40 189
Vážený průměr počtu vydaných akcií za období (v počtu ks)	2 391 640	2 391 640
Zisk na akcii – základní a zředěný (v Kč)	18,25	16,80

Všechny akcie E4U jsou stejného druhu.

V období roku 2021 nedošlo k žádným změnám v počtu vydaných akcií.

E4U nevydala žádné instrumenty, které by potencionálně mohly způsobit zředění zisku na akcii.

Dne 16. června 2021 byla na valné hromadě společnosti E4U a. s. schválena výplata podílů na zisku v celkové výši 13 393 tis. Kč (tj. 5,60 Kč na akcii), tedy stejná výše jako v předchozím období. Podíl na zisku byl vyplacen v jednom výplatním termínu dne 1.10.2021.

6.3 Daň ze zisku

	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 31. prosince 2020
Splatný daňový náklad	8 126	7 548
	8 126	7 548
Odložený daňový náklad (výnos) vztahující se ke vzniku nebo ke zrušení přechodných rozdílů	2 248	2 234
	2 248	2 234
Celkový daňový náklad	10 394	9 782

	Období končící 31. prosince 2021	Období končící 31. prosince 2020
Zisk před zdaněním	54 032	49 971
sazba daně	19%	19 %
kalkulovaná daň	10 266	9 494

Daňový dopad:

Příjmy nezahmované do základu daně		
Náklady neodčitatelné od základu daně	108	288
Celkový daňový náklad	10 374	9 782

6.4 Finanční náklady

Finanční náklady za období končící k 31. prosinci 2021 v celkové výši 5 242 tis. Kč (6 577 tis. Kč k 31. prosinci 2020) jsou tvořeny zejména úrokovými náklady z finančního leasingu ve výši 5 215 tis. Kč (6 551 tis. Kč k 31. prosinci 2020).

7. POZNÁMKY K VÝKAZU FINANČNÍ POZICE

7.1 Pozemky, budovy a zařízení

v tis. Kč	Pozemky	Fotovoltaické elektrárny – v nájmu	Fotovoltaické elektrárny - vlastní	Stroje a motorová vozidla	Celkem
POŘIZOVACÍ NÁKLADY					
Zůstatek k 31. prosinci 2019	7 042	432 602	7 950	10 511	458 105
Přírůstky				827	827
Zůstatek k 31. prosinci 2020	7 042	432 602	7 950	11 338	458 932
Přírůstky	-	-	-	4 920	4 920
Zůstatek k 31. prosinci 2021	7 042	432 602	7 950	16 258	463 852
ODPISY A OPRÁVKY					
Zůstatek k 31. prosinci 2019	-	193 020	4 137	5 797	202 954
Odpisy	-	18 228	398	1 724	20 350
Zůstatek k 31. prosinci 2020	-	211 248	4 535	7 521	223 304
Odpisy	-	18 227	398	1 534	20 128
Zůstatek k 31. prosinci 2021	-	229 475	4 933	9 055	243 432
ÚČETNÍ HODNOTA					
K 31. prosinci 2019	7 042	239 582	3 813	4 714	255 151
K 31. prosinci 2020	7 042	221 354	3 415	2 990	235 628
K 31. prosinci 2021	7 042	203 127	3 017	7 203	220 389

Přírůstky strojů a motorových vozidel v účetním období končící k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 v celkové hodnotě 5 747 tis. Kč souvisí s pořízením osobního automobilu.

Následující doba použitelnosti je uvažována při výpočtu odpisů:

▪ Stroje a motorová vozidla	3 až 5 let
▪ Fotovoltaické elektrárny – měniče	15 let
▪ Fotovoltaické elektrárny – zbývající součásti	25 let

V souvislosti s pořízením položek pozemků, budov a zařízení vykazuje E4U k 31. prosinci 2021 smluvní závazky ve výši 82 792 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 114 402 tis. Kč), z toho závazky z titulu finančních leasingů ve výši 82 792 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 114 402 tis. Kč).

Zastavená aktiva

Veškerý majetek pořízený formou leasingu je po dobu trvání leasingového období ve vlastnictví leasingové společnosti. Z titulu uzavřené leasingové smlouvy a/nebo všeobecných obchodních podmínek leasingové společnosti je nakládání s tímto majetkem výrazně omezeno. Majetek lze po dobu trvání vlastnického práva leasingové společnosti použít v souladu s jeho účelem a to s péčí řádného hospodáře, majetek nelze bez souhlasu leasingové společnosti zhodnocovat nebo jinak upravovat ani dále pronajímat. Po skončení trvání leasingové smlouvy bude majetek převeden do vlastnictví leasingového nájemce a to v souladu a za podmínek stanovených leasingovou smlouvou.

7.2 Poskytnutá půjčka

Společnost na základě smlouvy ze dne 2. července 2012 poskytla půjčku ve výši 2 000 tis. Kč společnosti E4U FINANCE s. r. o. Tato půjčka byla úročena 7 % p.a. Půjčka nebyla zajištěna. Zůstatek půjčky včetně naběhlého příslušenství byl k datu 31. prosinci 2020 3 186 tis. Kč. Na základě dodatku č. 5 byla splatnost prodloužena do 31. prosince 2021 a půjčka byla v průběhu roku 2021 plně splacena.

7.3 Dlouhodobé pohledávky

Společnost má od 27. 6. 2013 uzavřeny smlouvy na zajištění plnění povinností provozovatele provozovaných solárních elektráren v Dubňanech a v Ratíškovcích s firmou REMA PV Systém, a. s. Podle těchto smluv společnost zaplatila na recyklačních poplatcích od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2019 celkem 3 269 tis. Kč.

Vedení společnosti budoucí náklady související s likvidací elektroodpadu podrobně analyzovalo a domnívá se, že je nebude nakonec třeba vynaložit, protože likvidaci bude možné zajistit bez vynaložení těchto nákladů nebo dokonce se ziskem. Dle smluv je Společnost oprávněna zpracování, využití a odstranění elektroodpadu na základě svého uvážení u společnosti REMA nevyužít a recyklační poplatek v takovém případě bude Společnosti navrácen do 30 dnů od nabytí účinnosti výpovědi.

Vzhledem k tomu, že zaplacené příspěvky nejsou úročeny, byla pohledávka k datu účetní závěrky přeceněna na současnou hodnotu budoucích peněžních toků. K 31. prosinci 2021 společnost vykázala zůstatek pohledávky ve výši 1 726 tis. Kč (1 621 tis. Kč k 31. prosinci 2020).

7.4 Obchodní a jiné pohledávky

Vývoj hodnoty pohledávek z obchodních vztahů souvisí s vývojem tržeb společnosti, které podléhají silné sezónnosti – viz pozn. 6.1. Hodnota pohledávek se odvíjí od výroby elektrické energie, která je vyšší v letních měsících než v zimních.

Společnost neeviduje pohledávky po splatnosti.

7.5 Depozitní směnky

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Depozitní směnky J&T	63 711	21 224
Depozitní směnka EPH	-	40 476
Celkem	63 711	61 700

Společnost dne 21. září 2020 nakoupila za 21 000 tis. Kč směnku, která byla splatná 22. března 2021 u společnosti J&T Banka, a.s. Směnka byla splacena včetně naběhlého úroku ve výši 21 403 tis. Kč (tj. 4% p.a.).

Společnost dne 20. července 2020 nakoupila za 40 000 tis. Kč směnku, která byla splatná 20. ledna 2021 u společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. Směnka byla splacena včetně naběhlého úroku ve výši 40 534 tis. Kč (tj. 2,7% p.a.).

Společnost dne 26. července 2021 nakoupila za 41 000 tis. Kč směnku, která je splatná 26. ledna 2022 u společnosti J&T Banka, a.s. Směnka je splatná včetně naběhlého úroku ve výši 41 796 tis. Kč (tj. 3,85% p.a.).

Společnost dne 23. září 2021 nakoupila za 21 800 tis. Kč směnku, která je splatná 23. března 2022 u společnosti J&T Banka, a.s. Směnka je splatná včetně naběhlého úroku ve výši 22 216 tis. Kč (tj. 3,85% p.a.).

7.6 Vlastní kapitál

Základní kapitál

Společnost E4U a. s. vznikla 7. září 2010. Při založení byly do společnosti vloženy akcie společnosti SANERGIE a. s. přeceněné dle posudku znalce na hodnotu 239 164 tis. Kč. Tato operace byla eliminována v rámci konsolidačních úprav a E4U tak vykazuje vydaný kapitál odpovídající vlastnímu jmění společnosti SANERGIE a. s. před tímto přeceněním, tj. 82 857 tis. Kč.

E4U má k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 registrovaný (zapsaný) a plně splacený základní kapitál ve výši 239 164 tis. Kč. Tento se skládá z 2 391 640 ks registrovaných akcií o nominální hodnotě 100 Kč/akcii. K 31. prosinci 2021 byl celý základní kapitál plně splacen.

Dne 6. ledna 2011 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky týkající se veřejné nabídky akcií E4U a. s. Dle ustanovení § 36c odst. 1 ZPKT byl schválen prospekt cenných papírů společnosti E4U a. s. pro účely veřejné nabídky akcií a pro účely přijetí akcií na regulovaný trh organizovaný společností Burza cenných papírů Praha, a. s.

Hlavní akcionář, společnost E4U FINANCE s. r. o., byla na počátku tohoto veřejného úpisu jediným akcionářem společnosti E4U a. s. a měla tedy ve svém vlastnictví 2 391 640 ks akcií společnosti E4U a. s. v nominální hodnotě 100 Kč za jednu akcii. K 31. prosinci 2021 vlastnila Společnost E4U FINANCE s. r. o. celkem 1 370 626 akcií a 1 021 014 akcií bylo v držení minoritních akcionářů.

Valná hromada společnosti E4U a. s. dne 17. června 2021 rozhodla o rozdělení zisku společnosti roku 2020. Hrubý podíl na zisku byl schválen v celkové výši 5,60 Kč na jednu akcii (celkem 13 393 tis. Kč), tedy stejně velký podíl na zisku jako v předchozím období. Podíl na zisku byl vyplacen v jednom výplatním termínu 1. 10. 2021.

Práva a povinnosti vztahující se k akciím

Hlasovací právo

Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady a hlasovat na ní. Na jednu akcii o jmenovité hodnotě 100 CZK připadá jeden hlas pro hlasování na valné hromadě. Svá práva může akcionář na valné hromadě vykonávat osobně nebo prostřednictvím písemně zmocněného zástupce. Tato plná moc musí být podepsána zastoupeným akcionářem a musí z ní vyplývat rozsah zmocnění zástupce. Podpis zastoupeného akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen. Plná moc může být udělena rovněž na delší časové období nebo do odvolání. Akcionář nebo akcionáři, kteří mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 5 % základního kapitálu, mohou požádat představenstvo o zařazení jimi určené záležitosti na pořad jednání valné hromady.

Právo na informace

Každý akcionář má právo na valné hromadě požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takovéto vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Právo na podíl na zisku

Akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendu). O výši podílu na zisku rozhoduje valná hromada na návrh představenstva. Z čistého zisku společnosti se uhradí nejprve příděl do rezervního fondu, pak přiděly do ostatních fondů, pokud jsou zřízeny, pak tantiémy členů představenstva a dozorčí rady, pokud jsou stanoveny, a dále se prostředky použijí na rozvoj hospodářských aktivit společnosti a zbylá část k výplatě podílů na zisku. Podíl na zisku společnosti konkrétního akcionáře se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.

Přednostní právo na upisování akcií

Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti, pokud dochází ke zvýšení základního kapitálu společnosti úpisem nových akcií peněžitými vklady. Toto právo platí v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu společnosti. Představenstvo je povinno zveřejnit a způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady oznámit informaci o přednostním právu, která obsahuje alespoň místo a lhůtu pro vykonání přednostního práva, která nesmí být kratší než dva týdny, s uvedením, jak bude akcionářům oznámen počátek běhu této lhůty. Dále představenstvo musí zveřejnit počet nových akcií, které lze upsat na jednu dosavadní akcii, a další podrobnosti týkající se navýšení základního kapitálu, zejména jmenovitou hodnotu, druh, formu, podobu a emisní kurs upisovaných akcií, na které se přednostní právo vztahuje, dále pak rozhodný den pro uplatnění přednostního práva.

Právo na podíl na likvidačním zůstatku

V případě likvidace společnosti se likvidační zůstatek dělí mezi akcionáře v poměru jmenovitých hodnot jejich akcií. Právo na podíl na likvidačním zůstatku je samostatně převoditelné právo akcionáře. Nárok na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku vzniká ke dni, kdy na základě příkazu likvidátora byly zrušeny akcie společnosti v evidenci zaknihovaných cenných papírů.

7.7 Závazky z finančního leasingu

Společnost pořizuje technologie solárních elektráren formou finančního leasingu. Leasing byl poskytnut dvěma subjekty, společností Raiffeisen – Leasing s. r. o. a společností Erste Group Immorent ČR s. r. o. (dříve IMMORANT ČR s.r.o.).

Společnost Raiffeisen –Leasing s. r. o. je finančním partnerem při financování FVE Dubňany. Po odečtení první mimořádné leasingové splátky ve výši 8 959 tis. Kč činí celková financovaná částka 210 848 tis. Kč. Splátkový kalendář je rozložen na 180 měsíců. V listopadu 2013 skončilo první pětileté fixační období a od prosince 2013 je úroková sazba zafixována na období deseti let ve výši 4,74 % p.a. (v předchozím období 6,47 % p.a.). Poslední splátka je splatná v listopadu 2023, průměrná roční splátka činí 20 400 tis. Kč.

Společnost Erste Group Immorent ČR s. r. o. je finančním partnerem při financování FVE Ratíškovice. Z celkových investičních nákladů ve výši 212 800 tis. Kč byly uhrazeny na počátku leasingového období mimořádné splátky ve výši 46 937 tis. Kč, dále bylo 165 863 tis. Kč rozloženo na 180 měsíčních splátek (od ledna 2010). Splátkový kalendář končí v prosinci 2024. V prvním fixačním období, které skončilo 31. prosince 2012, byla průměrná roční splátka 17 219 mil Kč a úroková míra činila 6,36 %. Počínaje 1. lednem 2013 byly podmínky finančního leasingu upraveny a to následujícím způsobem:

- pro financování nemovitých věcí tvořících FVE je počínaje 1. lednem 2013 stanovena roční splátka na základě úrokové sazby 12-měsíční PRIBOR + úrokový příplatek 3,5 % p.a. zveřejněné Českou národní bankou 2 pracovní dny před rozhodným dnem, tj. 1. 1. každého roku. Pro rok 2021 byla úroková sazba 3,99 % p.a. a roční splátka 2 335 tis. Kč (pro rok 2020 byla úroková sazba 5,71 % p.a. a roční splátka 2 640 tis. Kč).
- pro financování movitých součástí FVE je počínaje 1. lednem 2013 na základě úrokové sazby 10-tiletý CZK FIX ve výši 4,98 % stanovena průměrná roční splátka 11 431 tis. Kč. Po uplynutí 120 měsíců bude

po zbývající dobu finančního leasingu splátka upravena na základě 12-měsíční PRIBOR + úrokový příplatek 3,5 % p.a.

Smlouvy byly klasifikovány jako smlouvy o finančním leasingu z důvodu přechodu vlastnictví k předmětu leasingu na konci doby trvání smlouvy na Společnost.

Následující tabulky shrnují budoucí leasingové platby:

K 30. prosince 2021 (v tis. Kč)	Minimální leasingové platby	Úrokové náklady	Současná hodnota
Do jednoho roku	36 463	3 250	33 213
Od jednoho roku do pěti let	51 791	2 212	49 579
Celkem	88 254	5 462	82 792

K 31. prosinci 2020 (v tis. Kč)	Minimální leasingové platby	Úrokové náklady	Současná hodnota
Do jednoho roku	36 576	4 987	31 589
Od jednoho roku do pěti let	88 594	5 782	82 813
Celkem	125 171	10 769	114 402

Vývoj závazků z finančního leasingu

Společnost vykazuje závazky z finančních leasingů, jejichž peněžní úhrada je prezentována ve výkazu peněžních toků v rámci peněžních toků z financování. Následující tabulka zobrazuje sesouhlasení počátečního a konečného zůstatku takových závazků:

<i>v tis. Kč</i>	Závazky z finančního leasingu
Konečný zůstatek k 31. 12. 2020	114 402
peněžní tok – splátky leasingu	- 31 610
peněžní tok – placené úroky	- 5 215
naběhlé úrokové náklady	5 215
Konečný zůstatek k 31. 12. 2021	82 792

<i>v tis. Kč</i>	Závazky z finančního leasingu
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2020	144 428
peněžní tok – splátky úvěru	-30 026
peněžní tok – placené úroky	-6 551
naběhlé úrokové náklady	6 551
Konečný zůstatek k 31. 12. 2020	114 402

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Krátkodobé závazky	33 213	31 589
Dlouhodobé závazky	49 579	82 813
Celkem	82 792	114 402

Doplňující informace k vykázání nájmu:

Společnost neměla v běžném ani srovnatelném období žádné náklady, které by souvisely s krátkodobými nájemmi či nájemmi s nízkou hodnotou podkladových aktiv, které jsou předmětem zjednodušení dle IFRS 16. Nájemní smlouvy neobsahují opce prodloužení ani opce ukončení. Skupina se nezavázala k žádným budoucím nájmem.

V běžném účetním období nedošlo k transakcím klasifikovaným jako zpětný leasing (Sale and Lease-back) ani k podnájmu najatých aktiv.

7.8 Odložená daň

Odložená daň je kalkulována použitím sazby 19 %.

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pozemky, budovy a zařízení ve finančním leasingu	-13 063	-10 728
Ostatní pozemky, budovy a zařízení	-9	-33
Dlouhodobé pohledávky	294	313
Celkem pohledávka (+) / závazek (-)	- 12 778	-10 448

7.9 Obchodní a jiné závazky

Obchodní a jiné závazky k 31. prosince 2021 v celkové výši 2 033 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 2 148 tis. Kč) se skládají ze závazků souvisejících s běžnou činností společnosti ve výši 1 955 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 2 077 tis. Kč) a závazku za členy představenstva ve výši 78 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 71 tis. Kč).

Společnost nemá závazky po lhůtě splatnosti.

8. POZNÁMKY K VÝKAZU PENĚŽNÍCH TOKŮ

Peníze a peněžní ekvivalenty pro účely výkazu peněžních toků zahrnují:

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pokladna	53	173
Bankovní účty	49 353	33 137
Celkem	49 406	33 309

Finanční prostředky uložené na běžném účtu u České spořitelny, a.s. s blokací až do výše 12 500 tis. Kč mají omezené použití, neboť slouží jako zajištění účtu pro splacení finančního leasingu, který byl poskytnut společností Erste Group Immorent ČR s.r.o. (dříve IMMORANT ČR s. r. o.). Zůstatek vkladu na tomto běžném účtu k 31. prosince 2021 byl 8 691 tis. Kč a disponibilní zůstatek – 3 809 tis. Kč. Celkové disponibilní peníze a peněžní ekvivalenty po zohlednění zajištění k 31. prosinci 2021 tak činily 36 916 tis. Kč.

9. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Mezi spřízněné strany patří:

- pan Petr Bína, který je 90% vlastníkem společnosti E4U FINANCE s. r. o.
- E4U FINANCE s. r. o., která je majoritním akcionářem společnosti E4U a. s.
- Jelinek Investments s.r.o., kde je pan Aleš Jelínek jednatelem
- SLUNETÁ ČR s.r.o., kde 100% vlastníkem je pan Petr Bína
- paní Jana Patzáková, která je členem dozorčí rady SANERGIE a.s., sestra Petra Bíny
- SANERGIE SOLAR s.r.o., kde 100% vlastníkem je pan Petr Bína
- SLUNETÁ s.r.o., kde 100% vlastníkem je pan Petr Bína
- NADAČNÍ FOND BENEFIT, kde předsedkyní správní rady je paní Jana Patzáková, sestra pana Bíny

Všechny transakce mezi spřízněnými stranami proběhly za tržních podmínek. Následující tabulka poskytuje přehled o pohledávkách a závazcích E4U vůči ostatním spřízněným stranám k rozvahovému dni (v tis. Kč):

	Závazky		Pohledávky	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
E4U FINANCE s.r.o.	-	-	-	3186
SLUNET A ČR s.r.o.	983	868	408	98
Petr Bína	59	55	-	-
Jana Patzáková	18	16	-	-
Jelinek Investments s.r.o.	73	73	-	-
SANERGIE SOLAR s.r.o.	-	-	192	-
SLUNET A s.r.o.	-	-	192	-
NADAČNÍ FOND BENEFIT	-	-	101	-
Celkem	1133	1012	893	3 284

Transakce se spřízněnými stranami

Transakce mezi spřízněnými stranami E4U a. s. a Jelinek Investments s.r.o.

Jelinek Investments s. r. o. provádí činnosti spojené s plněním informačních povinností vůči investiční veřejnosti, burze a regulátorovi trhu, provozuje doménu www.e4u.cz a provozuje informační linku pro akcionáře, vytváří zveřejňované dokumenty (výroční zprávy, tiskové zprávy) a připravuje valné hromady. Celková roční odměna za tyto služby je 290 tis. Kč včetně DPH.

Transakce mezi spřízněnými stranami E4U a. s. a SLUNET A ČR s.r.o.

SLUNET A ČR s.r.o. vede účetnictví společnosti E4U a.s., celková roční odměna za tyto služby je 73 tis. Kč včetně DPH.

Transakce mezi spřízněnými stranami SANERGIE a. s. a SLUNET A ČR s.r.o.

Za provozování, údržbu a servisování fotovoltaických elektráren fakturuje SLUNET A ČR s.r.o. obchodní společnosti SANERGIE a. s. částku 3 011 tis. Kč (bez DPH) za rok.

SANERGIE a.s. pronajímá obchodní společnosti SLUNET A ČR s.r.o. movitý majetek. Nájemné bylo stanoveno ve výši 324 tis. Kč (bez DPH) ročně.

SANERGIE a.s. fakturovala obchodní společnosti SLUNET A ČR s.r.o. za užívání vozidel. V roce 2021 byla vyfakturována částka ve výši 256 tis. Kč (bez DPH).

SLUNET A ČR platí zákonné pojištění vozidel. Poměrné částky za vozidla v majetku SANERGIE a.s. byly přeúčtovány. Na období roku 2021 to byla částka 165. tis. Kč.

Transakce mezi spřízněnými stranami SANERGIE a. s. a SANERGIE SOLAR s.r.o.

SANERGIE a.s. fakturovala obchodní společnosti SANERGIE SOLAR s.r.o. za užívání vozidel. V roce 2021 byla vyfakturována částka ve výši 159 tis. Kč (bez DPH).

Transakce mezi spřízněnými stranami SANERGIE a. s. a SLUNET A s.r.o.

SANERGIE a.s. fakturovala obchodní společnosti SLUNET A s.r.o. za užívání vozidel. V roce 2021 byla vyfakturována částka ve výši 159 tis. Kč (bez DPH).

Transakce mezi spřízněnými stranami SANERGIE a. s. a NADAČNÍ FOND BENEFIT

SANERGIE a.s. fakturovala NADAČNÍMU FONDU BENEFIT za užívání vozidel. V roce 2021 byla vyfakturována částka ve výši 83 tis. Kč (bez DPH).

Transakce mezi spřízněnými stranami SANERGIE a.s. a E4U FINANCE s.r.o.

SANERGIE a.s. poskytla dne 12. 7. 2012 půjčku obchodní společnosti E4U FINANCE s.r.o. ve výši 2 mil. CZK s úrokem ve výši 7 % ročně. Splatnost půjčky byla prodloužena do 31. prosince 2021. Zápůjčka byla v průběhu roku 2021 plně splacena.

Transakce mezi spřízněnými stranami SANERGIE a.s. a Petr Bína

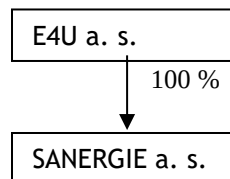
SANERGIE a.s. vyplatila Petru Bínovi za rok 2021 odměnu za výkon člena představenstva ve výši 960 tis. Kč (hrubá mzda bez odvodů a daně).

SANERGIE a.s. vyplatila Janě Patzákové za rok 2021 odměnu za výkon člena dozorčí rady ve výši 240 tis. Kč (hrubá mzda bez odvodů a daně).

Ručitelské prohlášení

Mateřská společnost E4U a. s. jako ručitel přebírá ručení za splnění všech peněžitých pohledávek Erste Group Immorent ČR s. r. o. vůči SANERGIE a. s., které vyplývají z leasingové smlouvy mezi SANERGIE a. s. a Erste Group Immorent ČR s. r. o. (dříve IMMORENT ČR s. r. o.), nebo které by vznikly jako důsledek případného porušení smlouvy. Stejně tak E4U a. s. jako ručitel přebírá ručení za splnění všech peněžitých pohledávek obchodní společnosti Raiffeisen-Leasing s. r. o. vůči SANERGIE a. s., které vyplývají z leasingových smluv uzavřených mezi SANERGIE a. s. a Raiffeisen-Leasing s. r. o.

Vedení společnosti



E4U a. s.

Představenstvo: Ing. Petr Bína (předseda představenstva), Ing. Aleš Jelínek, CFA, Ing. Jiří Hřiba
Dozorčí rada: JUDr. Petr Neubauer (předseda dozorčí rady), Mgr. Michal Pavlas, Radek Malěř

SANERGIE a. s.

Představenstvo: Ing. Petr Bína

Dozorčí rada: od června 2014 je jediným členem dozorčí rady Ing. J. Patzáková,

Personální provázanost na úrovni řídicích a dozorčích orgánů

Pan Petr Bína je předseda představenstva společnosti E4U a. s. a zároveň jediný člen představenstva společnosti SANERGIE a. s. Dceřiná společnost SANERGIE a. s. má v dozorčí radě paní Janu Patzákovou, která je s panem Ing. Petrem Bínou v příbuzenském vztahu (sestra).

Pan Radek Malěř, člen dozorčí rady společnosti E4U a. s., je zároveň zaměstnancem dceřiné společnosti SANERGIE a. s.

Pan Petr Bína je jediným společníkem a jednatelem společnosti SLUNETA ČR s. r. o..

Odměny členům vedení

Člen představenstva společnosti SANERGIE a. s. - Petr Bína má se společností SANERGIE a. s. uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, na základě které obdrží za výkon své funkce hrubou odměnu ve výši 80 tis. Kč měsíčně.

Členka dozorčí rady společnosti SANERGIE a. s. - Jana Patzáková má se společností SANERGIE a. s. uzavřenou smlouvu o výkonu funkce, na základě které obdrží za výkon své funkce hrubou odměnu ve výši 20 tis. Kč měsíčně.

Členové dozorčí rady a představenstva E4U nemají sjednány žádné dlouhodobé zaměstnanecké benefity ani jakékoli zaměstnanecké požitky vyplácené při nebo po skončení jejich působení ve skupině.

Členové dozorčí rady a představenstva společnosti E4U a. s. mají se společností uzavřené smlouvy o výkonu funkce, počátek výkonu funkce je den založení společnosti E4U a. s., jejich funkční období trvá pět let. Dle těchto smluv obdrží člen dozorčí rady za výkon své funkce člena dozorčí rady roční hrubou odměnu ve výši 7 000 Kč a každý člen představenstva emitenta obdrží za výkon své funkce člena představenstva hrubou odměnu ve výši 0,2 % ročního zisku společnosti. Za období roku 2021 se členové představenstva a dozorčí rady společnosti E4U a. s. vzdali svých nároků na odměnu.

V úhrnu bylo vrcholovému vedení za celou skupinu E4U v běžném účetním období vyplaceno formou krátkodobých zaměstnaneckých požitků 1 606 tis. Kč včetně povinných odvodů (v předchozím účetním období 1 607 Kč.).

Všechny transakce se spřízněnými osobami se uskutečnily za obvyklé ceny

10. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

S účinností od 1.1.2022 je vyplácená podpora za výrobu elektřiny z obnovitelných zdrojů (tzv. zelený bonus) u FVE Ratíškovice (rok uvedení do provozu 2009) zatížena odvodem ze slunečního záření ve výši 11% (tzv. solární daň). Poprvé byla tato solární daň uplatněna za výrobní období leden 2022, kdy o částku odpovídající solární dani byla snížena vyplácená podpora ze strany OTE a.s. Podle současně platné legislativy by měla být výplata podpory zatížena solární daní až do okamžiku ukončení její výplaty.

Podle informací ze Solární asociace rovněž Vláda ČR projednala na svém zasedání dne 6.4.2022 „Zprávu o výsledcích sektorového šetření určeného ke zjištění výše vnitřního výnosového procenta investic (IRR) v souvislosti s procesem prověření přiměřenosti poskytované provozní podpory elektřiny pro zdroje elektřiny uvedené do provozu v období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2010.“ Jedná se o výsledky takzvaných kontrol překompenzace pro FVE z let 2006-2010. Výsledky šetření ukázaly, že průměrná výnosnost (IRR) solárních elektráren se pohybuje pod spodní hranicí intervalu pro maximálně přípustné IRR 8,4 - 10,6 % definovaného loni schválenou novelou zákona o POZE. Sektorové šetření tedy neprokázalo překompenzaci v žádném sektoru.

11. VYDÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti a vydána ke zveřejnění dne 29.04.2022.

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti E4U a. s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti E4U a. s., se sídlem Hodonínská 1624, Dubňany, identifikační číslo 281 27 781 a její dceřiné společnosti, („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k datum závěrky, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za období končící datum závěrky a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 3 přílohy této konsolidované účetní závěrky. Provedli jsme též audit individuální účetní závěrky společnosti E4U a. s. k 31. 12. 2021, ke které jsme vydali výrok ve znění uvedeném v čl. VI.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. 12. 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením našeho názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Finanční leasing

Popis hlavní záležitosti auditu

K 31. prosinci 2021 vykazuje společnost v Konsolidovaném výkazu o finanční situaci Pozemky, budovy a zařízení ve výši 220 mil. Kč a závazky z finančních leasingů v celkové výši 50 mil. Kč. V Konsolidovaném výkazu úplného výsledku vykazuje společnost Odpisy ve výši 20 159 tis. Kč a Finanční náklady 5 246. tis. Kč. Tyto zůstatky souvisejí s finančním leasingem dvou provozovaných fotovoltaických parků. Vzhledem k významnosti vykazovaných hodnot jsme tyto operace považovali za hlavní záležitost auditu.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Posuzovali jsme správné vykázání finančního leasingu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Provedli jsme detailní analýzu, zda vykazované hodnoty souhlasí na aktuální smlouvy a splátkové kalendáře, zda je majetek správně zařazen v souladu s odpisovým plánem a zda celková prezentace v účetní závěrce odpovídá požadavkům Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Informace o finančním leasingu jsou uvedeny v částech 7.1. a 7.7. účetní závěrky.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti E4U a. s.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit společnosti E4U a. s. za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti E4U a. s. odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti E4U a. s. povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení 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 ve spolupráci s výborem pro audit společnosti E4U a. s.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok.

Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti E4U a. s. uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti 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 konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti E4U a. s. mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží

nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 7. 6. 2018 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě čtyři roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 29. 4. 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a nepovolené dle čl. 5 odst. 3 tohoto nařízení. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky společnosti.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě společnosti E4U a. s. s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahuje k účetní závěrce.

Odpovědnost představenstva společnosti E4U a. s.

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) - „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti E4U a. s. relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka Společnosti E4U a. s. za rok končící 31. prosince 2021 obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Lukáš Musil je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti E4U a. s. k 31. 12. 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Brně dne 29. 4. 2022

Auditorská společnost:



BDO Audit s. r. o.
evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Ing. Lukáš Musil
evidenční číslo 2276