

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019

společnosti

ALPIQ ENERGY SE

se sídlem Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1, IČ: 284 77 090

vyhotovená v souladu s § 82 (2) zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a § 21 (2) zák. č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

OBSAH

OBSAH	2
1. OBECNÁ ČÁST	3
2. PROFIL SPOLEČNOSTI	3
3. ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI A PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI	5
4. ZPRÁVA O VZTAZÍCH	6
5. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	6
6. ORGANIZAČNÍ SLOŽKY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ k 31. 12. 2019	6
7. INFORMACE O AKTIVITÁCH SPOLEČNOSTI DLE 21(2) zák. 563/1991 Sb.	6
8. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI OD DATA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	7
9. DŮVĚRNOST INFORMACÍ	7

1. OBECNÁ ČÁST

Společnost ALPIQ ENERGY SE (dále jen "společnost") je evropská akciová společnost se sídlem Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 284 77 090, DIČ: CZ28477090, vedená u rejstříkového soudu v Praze pod spisovou značkou H81. Společnost vznikla dne 20. října 2008. Hlavním předmětem činnosti je obchod s elektrickou energií a zemním plynem a souvisejících služeb. Společnost Alpiq Energy SE je součástí švýcarské energetické skupiny Alpiq (mateřskou společností celé skupiny je Alpiq Holding AG.).

2. PROFIL SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	ALPIQ ENERGY SE
Sídlo:	Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1
Identifikační číslo:	284 77 090
Právní forma:	Evropská společnost
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona obchod s plynem (od 1. 4. 2014)
Předmět činnosti:	obchod s elektřinou pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Základní kapitál:	7 000 000 EUR (172 655 000 Kč)
Orgány společnosti:	stav k 31. 12. 2019

Představenstvo	
Předseda:	Zdeněk Čihák
Člen:	Jan Kožušník
Člen:	Georgios Peponis

Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Libuše Jeremiášová	Claudia Erni Eiholzer
Martin Hulena	Marie Adamová
Hana Lindovská	Tobias Meyer
Martin Šiška	Karel Ouška
Gergely Gonda	Tereza Jášková

Společnost zastupují vždy alespoň dva členové představenstva společně (včetně předsedy představenstva a člena představenstva společně) nebo alespoň dva prokuristé společně.

Jediný akcionář společnosti: Alpiq AG
Olten, Bahnhofquai 12, PSČ 4600
Švýcarská konfederace
identifikační číslo: CHE-105.974.401

V období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

Dne 23. 1. 2019 byl na základě rozhodnutí jediného společníka odvolán Peter Dworak z pozice člena představenstva společnosti a zároveň jmenován Jan Kožušník členem představenstva společnosti. Tyto události byly dne 1. 2. 2019 zapsány ve veřejném rejstříku.

Dne 20. 6. 2019 byla vymazána z veřejného rejstříku prokuristka Cornelia Hauptli Baumgartner.

Dne 20. 6. 2019 byla zapsána do veřejného rejstříku prokuristka Libuše Jeremiášová.

Dne 20. 8. 2019 byl na základě rozhodnutí jediného společníka odvolán Edgar Carsten Lehrmann z pozice člena představenstva společnosti a zároveň jmenován Georgios Peponis členem představenstva společnosti. Tyto události byly dne 9. 9. 2019 zapsány ve veřejném rejstříku.

Dne 9. 9. 2019 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Georgios Peponis.

Významné události od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019:

Dne 26. 1. 2019 společnost vrátila licenci k obchodování v Rumunsku. Licence byla zrušena s účinností od 20. 2. 2019, kdy bylo vrácení schváleno rumunským energetickým regulátorem.

Dne 6. 3. 2019 získala společnost licenci k importování elektřiny do Litvy ze zemí mimo EU.

Dne 7. 3. 2019 společnost deregistrovala stálou provozovnu v Litvě.

Dne 27. září 2017 společnost obdržela rozhodnutí rumunského daňového úřadu (ANAF), kterým byl vyměřen doměrek ve výši 792,7 mil. RON z DPH, daně z příjmů a příslušenství za období od roku 2010 do roku 2014. Společnost s rozhodnutím rumunského daňového úřadu nesouhlasí a proti rozhodnutí se v roce 2017 odvolala k nadřízenému orgánu rumunské daňové správy. Společnost zajistila požadovanou částku daňového doměrku bankovní garancí splatnou v případě finálního a právně závazného rozhodnutí odvolacích orgánů a soudů. Vedení společnosti je přesvědčeno, že rozhodnutí daňové správy je neobhajitelné a právně nepodložené. Tento názor je podpořen také analýzami daňových a právních expertů. Dne 26. června 2018 společnost obdržela rozhodnutí odvolacího orgánu rumunské daňové správy (ANAF) ohledně podaného odvolání. Ve věci původního řízení odvolací orgán ANAF podpořil rozhodnutí daňové správy a zamítl odvolání společnosti na část doměrku ve výši 589 mil. RON jako neopodstatněné. Rozhodnutí daňové správy s doměrkem v hodnotě 204 mil. RON, odvolací orgán ANAF zrušil a nařídil opakovanou kontrolu. V jedné věci týkající se nevýznamné částky rozhodl ANAF ve prospěch společnosti. Společnost následně v prosinci roku 2018 podala soudní žalobu, v rámci které dodala velké množství důkazních prostředků včetně expertních posudků a napadla rozhodnutí odvolacího orgánu ANAF. Dne 29. ledna 2019 rozhodl Nejvyšší soud v Bukurešti, že vyměření daně finančním úřadem (ANAF) ve výši 589 mil. RON není právně vykonatelné, dokud nebude dosaženo rozhodnutí ohledně odvolání společnosti u prvoinstančního soudu. Toto rozhodnutí znamená, že společnost není povinna nadále poskytovat bankovní záruku k zajištění daňového doměrku. Bankovní záruka a zastavený bankovní účet, jež sloužil jako záruka pro vystavení bankovní záruky, byly zrušeny dne 14. února 2019 (což má za následek uvolnění finančních prostředků společnosti). Dne 16. září 2019 rozhodl příslušný soud v Bukurešti o pozastavení právní vykonatelnosti rozhodnutí daňového doměrku do konečného rozhodnutí soudu ve věci soudní žaloby společnosti. Společnost rovněž podala dne 21. června 2019 žalobu pro náhradu škody od ANAF ve výši 10.9 mil. RON vztahující se k daňovému doměrku.

Společnost má k 31. 12. 2019 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku.

3. ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI A PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI

Obchodní činnost

V roce 2019 společnost představila novou obchodní strategii se záměrem obchodování většiny obchodů s cílem spekulovat na krátkodobém pohybu cen komodit. V souvislosti s novou strategií společnost významně zvýšila objem finančně vypořádaných komoditních derivátů obchodovaných na evropských energetických burzách a také částečně finančně vypořádaných obchodů s třetími stranami (tzv. OTC obchodů).

Společnost změnila svoji strategii v obchodování s plynem a začala provozovat tuto aktivitu pod správou své mateřské společnosti Alpiq AG. Toto mělo za výsledek zvýšenou aktivitu v obchodování s plynem a ve využívání plynových zásobníků v České republice.

Nové obchodní strategie měly za následek snížení nederivátových obchodů a také vrácení obchodní licence v Rumunsku národnímu energetickému regulátorovi ANRE (tzn. společnost opustila tento trh).

Společnost byla aktivní na většině trhů a energetických burzách regionu střední a východní Evropy. Společnost byla nově zaregistrována jako obchodník na bulharském trhu s plynem. Rozhodnutím litevského energetického regulátora společnost ztratila licenci na obchodování s plynem na území Litvy. Společnost získala licenci na import elektřiny z Běloruska do Litvy. V rámci energetických služeb společnost rozvíjela poskytování služeb přístupu na trh s termínovanými kontrakty, denní a vnitrodenní trh, balancování, portfolio managementu a zajišťovací služby na všech hlavních trzích s elektřinou a plynem v regionu CESEE a zároveň poskytování služeb výkupu energie a certifikátů od výrobců z obnovitelných zdrojů v Polsku a Bulharsku nebo podpůrných služeb v Maďarsku. Dále společnost nabízí širokou škálu individuálních produktů pro konečné zákazníky včetně nákupu tranší a správy portfolia.

Po roce 2018, ve kterém společnost zaznamenala významné ztráty, se díky novým obchodním strategiím a reorganizaci obchodních aktivit a týmů podařilo vykázat pozitivní provozní zisk. Společnost realizovala provozní zisk ve výši 213 mil. Kč a čistý zisk ve výši 107.6 mil. Kč. Bohužel byl výsledek hospodaření společnosti negativně ovlivněn insolvenčí jedné polské protistrany, jež vedlo k vytvoření opravné položky v hodnotě 127 mil. Kč. Celková tvorba opravných položek k pohledávkám činila 134 mil. Kč.

V roce 2020 společnost plánuje vyhledávat nové příležitosti v obchodování s elektřinou a plynem v regionu střední a východní Evropy i v pobaltských zemích. Dále společnost plánuje rozvíjet své aktivity na Ukrajině a na běloruských hranicích a vstupovat na nové energetické burzy a trhy.

Poskytování služeb

Po loňském vyčlenění podpůrných aktivit a prodeje části podniku sesterské společnosti Alpiq Services CZ s.r.o. společnost opustila poskytování podpůrných služeb ve Skupině Alpiq a zaměřila se v letošním roce zejména na rozvíjení energetických služeb pro své obchodní partnery, jak bylo popsáno výše.

Ostatní

Vzhledem k ziskovému obchodování zůstala likvidita společnosti v roce 2019 stabilní a byla dále významně posílena z důvodu zastavení vykonatelnosti rozhodnutí daňového řízení v Rumunsku, jež umožnilo uvolnění peněžních prostředků společnosti ve výši 3 344 mil. Kč původně zajištěných pro vydanou bankovní zárukou (viz bod 2).

Skupina Alpiq intenzivně investuje do automatizace, robotizace a také do obchodních systémů a zaměřuje se na sjednocování procesů v rámci celé Skupiny Alpiq s cílem jejich zefektivňování. Z těchto důvodů společnost plánuje hlubší integraci obchodních aktivit do systémů používaných

v současnosti ve Skupině Alpiq a pokračuje v rozvoji systému pro poskytování služeb přístupu na trh pro své obchodní partnery.

4. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou osobou (dále jen „zpráva o vztazích“) za rozhodné období tvoří nedílnou součást této výroční zprávy jako její příloha.

5. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Řádná účetní závěrka společnosti za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 tvoří nedílnou součást této výroční zprávy jako její příloha a byla ověřena auditorskou společností Ernst & Young Audit, s.r.o.

6. ORGANIZAČNÍ SLOŽKY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ k 31. 12. 2019

Společnost má následující organizační složky v zahraničí:

ALPIQ ENERGY SE Magyarországi Fióktelepe
1085 Budapest, Kálvin tér 12.
Maďarská republika

ALPIQ ENERGY SE SPÓŁKA EUROPEJSKA ODDZIAŁ W POLSCE
00 609 Warszawa, ul. Armii Ludowej 26
Polsko

ALPIQ ENERGY SE PRAGA – SUCURSALA BUCURESTI
Bucuresti, Sectorul 1, Str. Nicolae Caramfil 43
Rumunsko

ALPIQ ENERGY SE, Prag, Zweigniederlassung Niedergösgen
Oltnerstrasse 63, 5013 Niedergösgen
Švýcarská konfederace

7. INFORMACE O AKTIVITÁCH SPOLEČNOSTI DLE 21(2) zák. 563/1991 Sb.

Společnost nebyla v roce 2019 aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost věnuje v souladu s platnou legislativou stálou pozornost vytváření podmínek pro ochranu životního prostředí, zejména odpadovému hospodářství.

V oblasti pracovněprávních vztahů společnost postupuje dle Zákoníku práce. Odborová organizace ve společnosti nepůsobí. K 31. 12. 2019 byl průměrný fyzický stav zaměstnanců ve společnosti 47 osob. Čerpání sociálních výdajů probíhalo v souladu s vnitřními předpisy zaměstnavatele. V sociálním programu dominoval příspěvek na stravování, na jazykové kurzy a příspěvek na volnočasové aktivity.

Společnost k datu sestavení výroční zprávy za rok 2019 nevlastnila žádné vlastní akcie.

8. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI OD DATA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 13. 1. 2020 byl na základě rozhodnutí jediného společníka odvolán Markus Brokhof z pozice člena dozorčí rady společnosti a zároveň jmenován Petter Torp členem dozorčí rady společnosti. Tyto události byly dne 11. 2. 2020 zapsány ve veřejném rejstříku.

Dne 10. 2. 2020 bylo na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady rozhodnuto o navýšení investice ve společnosti Alpiq Energy Ukraine o 3 tis. EUR (76 tis. Kč).

Dne 11. 2. 2020 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristi Claudia Erni Eiholzer, Tobias Meyer a Marie Adamová.

Dne 18. 2. 2020 získala společnost registraci k obchodování s plynem v Řecku.

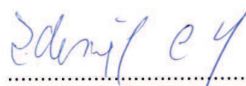
Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a způsobil rozsáhlé ekonomické škody. I když v době zveřejnění této účetní závěrky vedení Společnosti nezaznamenalo pokles profitability, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost společnosti. Vedení Společnosti bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na společnost a její zaměstnance. Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

9. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

1. Za důvěrné jsou v rámci propojených osob považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané i dalších propojených osob a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv propojenou osobou označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly vést samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě jakékoliv z propojených osob.

2. Z důvodu, aby nemohlo dojít k újmě na straně ovládané osoby s ohledem na odst. 1 tohoto článku, neobsahuje zpráva statutárního orgánu další informace a skutečnosti.

V Praze dne 31. 3. 2020


.....
ALPIQ ENERGY SE
Zdeněk Čihák
Předseda představenstva


.....
ALPIQ ENERGY SE
Jan Kožušník
Člen představenstva

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

ALPIQ ENERGY SE k 31. prosinci 2019

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	17 157 918	-305 415	16 852 503	19 812 103
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANY ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	STÁLÁ AKTIVA	25 191	-15 838	9 353	3 355 212
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	6 425	-5 618	807	923
B. I. 1.	Nehmotné výsledky vývoje				
2.	Ocenitelná práva	6 425	-5 618	807	923
1. 1.	Software	6 425	-5 618	807	923
2.	Ostatní ocenitelná práva				
3.	Goodwill				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
1. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	11 679	-10 220	1 459	1 391
B. II. 1.	Pozemky a stavby	2 045	-1 762	283	389
1.	Pozemky				
2.	Stavby	2 045	-1 762	283	389
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	9 634	-8 458	1 176	1 002
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek				
1. 1.	Pěstelské celky trvalých porostů				
2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
1. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	7 087	0	7 087	3 352 898
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Podíly - podstatný vliv				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	7 087		7 087	7 087
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek				3 345 811
1. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				3 345 811
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBEŽNÁ AKTIVA	17 105 590	-289 577	16 816 013	16 417 615
C. I.	Zásoby	90 664	-15 492	75 172	51 142
C. I. 1.	Materiál				
2.	Nedokončená výroba a polotovary				
3.	Výrobky a zboží	90 664	-15 492	75 172	51 142
1. 1.	Výrobky				
2.	Zboží	90 664	-15 492	75 172	51 142
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Pohledávky	16 474 815	-274 085	16 200 730	15 730 387
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	115 490	0	115 490	137 857
1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Odložená daňová pohledávka	56 059		56 059	74 001
5.	Pohledávky ostatní	59 431		59 431	63 856
5.1.	Pohledávky za společníky				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	59 431		59 431	63 856
5.3.	Dohadné účty aktivní				
5.4.	Jiné pohledávky				

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ALPIQ ENERGY SE k 31. prosinci 2019

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	16 359 325	-274 085	16 085 240	15 592 530
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	691 888	-256 823	435 065	666 263
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	3 061 751		3 061 751	134 506
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	12 605 686	-17 262	12 588 424	14 791 761
4.1.	Pohledávky za společníky				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	29 142	-121	29 021	19 597
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	200 930		200 930	407 549
4.5.	Dohadné účty aktivní	8 997 094		8 997 094	10 920 197
4.6.	Jiné pohledávky	3 378 520	-17 141	3 361 379	3 444 418
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky	540 111	0	540 111	636 086
1.	Peněžní prostředky v pokladně	71		71	71
2.	Peněžní prostředky na účtech	540 040		540 040	636 015
D. I.	Časové rozlišení aktiv	27 137	0	27 137	39 276
D. I. 1.	Náklady příštích období	27 137		27 137	39 276
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období				

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
	PASIVA CELKEM	16 652 603	19 812 103
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	4 905 296	4 797 634
A. I.	Základní kapitál	172 655	172 655
A. I. 1.	Základní kapitál	172 655	172 655
2.	Vlastní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	Ažio a kapitálové fondy	0	0
A. II. 1.	Ažio		
2.	Kapitálové fondy		
1.	Ostatní kapitálové fondy		
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		
	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
3.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
4.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A. III.	Fondy ze zisku	5 311 545	5 311 545
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy		
2.	Statutární a ostatní fondy	5 311 545	5 311 545
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-686 566	-185 215
IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	-686 566	-185 215
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	107 662	-501 351
A. VI. 2.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0
B. + C.	CIŽÍ ZDROJE	11 901 379	14 989 606
B. I.	Rezervy	25 826	55 255
B. I. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
2.	Rezerva na daň z příjmů		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
4.	Ostatní rezervy	25 826	55 255
C.	Závazky	11 875 553	14 934 351
C. I.	Dlouhodobé závazky	367	526 414
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		514 500
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Odložený daňový závazek		
9.	Závazky - ostatní	367	11 914
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Dohadné účty pasivní		
3.	Jiné závazky	367	11 914
C. II.	Krátkodobé závazky	11 875 186	14 407 937
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	164 150	179 169
4.	Závazky z obchodních vztahů	393 343	450 781
5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Závazky - ostatní	11 317 693	13 777 987
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
3.	Závazky k zaměstnancům	4 006	3 401
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 376	1 458
5.	Stát - daňové závazky a dotace	40 219	28 661
6.	Dohadné účty pasivní	8 714 996	10 452 917
7.	Jiné závazky	2 556 096	3 291 550
D. I.	Časové rozlišení pasiv	45 828	24 863
D. I. 1.	Výdaje příštích období		
2.	Výnosy příštích období	45 828	24 863

ALPIQ ENERGY SE k 31. prosinci 2019
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období (přepočítáno)
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	711 829	443 827
II.	Tržby za prodej zboží	107 983 876	122 466 024
A.	Výkonová spotřeba	108 232 496	122 992 994
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	106 818 957	121 747 418
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	1 903	3 144
A.3.	Služby	1 411 636	1 242 432
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0
C.	Aktivace (-)	0	0
D.	Osobní náklady	104 528	182 877
D.1.	Mzdové náklady	83 971	145 248
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	20 557	37 629
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	18 115	32 125
D.2.2.	Ostatní náklady	2 442	5 504
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	126 676	105 419
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 369	3 911
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 369	3 911
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné		
E.2.	Úpravy hodnot zásob		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	125 307	101 508
III.	Ostatní provozní výnosy	4 949	96 749
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 064	4 591
III.2.	Tržby z prodaného materiálu		
III.3.	Jiné provozní výnosy	3 885	92 158
F.	Ostatní provozní náklady	23 460	97 838
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	530	445
F.2.	Prodávající materiál		
F.3.	Daně a poplatky	43 955	37 939
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-29 429	47 024
F.5.	Jiné provozní náklady	8 404	12 430
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	213 494	-372 528
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	1 979	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	1 979	
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	2 493	2 144
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	2 493	2 144
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	7 780	22 164
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	5 815	21 094
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	1 965	1 070
VII.	Ostatní finanční výnosy	0	5 270
K.	Ostatní finanční náklady	97 251	73 740
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-100 559	-88 490
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	112 935	-461 018

Rozvaha, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ALPIQ ENERGY SE k 31. prosinci 2019
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období (přepracováno)
L.	Daň z příjmu	5 273	40 333
L.1.	Daň z příjmu splatná	-12 669	23 349
L.2.	Daň z příjmu odložená (+/-)	17 942	16 984
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	107 662	-501 351
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	107 662	-501 351
*	Čistý obrát za účetní období	108 705 126	123 014 014

ALPIQ ENERGY SE k 31. prosinci 2019
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2019 a 2018

		Stav v běžném období	Stav v minulém období
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	112 935	-461 018
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-28 055	366 797
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	8 296	3 911
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	125 307	101 508
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	-29 429	47 024
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	53 469	732
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-534	-4 146
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	5 287	20 020
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	-190 451	197 748
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	84 880	-94 221
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-29 171	237 563
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	-24 030	49 478
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	111 081	-4 355
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	1 745 569	570 582
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	-57 975	-105 332
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	-1 803 816	-272 810
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	55 709	143 342
A. 3. 1.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-7 780	-22 164
A. 4. 1.	Zaplacená/ Vracená daň z příjmů	1 280	-34 904
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	49 209	86 274
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-1 851	-14 488
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 064	4 591
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	-2 927 245	-134 506
B. 4. 1.	Přijaté úroky	2 493	2 144
B. 5. 1.	Peněžní prostředky s omezeným použitím	3 345 811	1 100 291
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	420 272	958 032
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých úvěrů	-565 456	-800 410
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené podíly na zisku		
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-565 456	-800 410
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-95 976	243 896
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	636 086	392 190
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	540 111	636 086

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

1. POPIS SPOLEČNOSTI

ALPIQ ENERGY SE (dále jen „společnost“) je evropská akciová společnost, která vznikla zápisem do veřejného rejstříku dne 20. října 2008 a sídlí na adrese Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 284 77 090. Hlavním předmětem její činnosti je obchod s elektrickou energií a zemním plynem a poskytování souvisejících služeb.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2019:

Představenstvo	
Předseda:	Zdeněk Čihák
Člen:	Jan Kožušník
Člen:	Georgios Peponis

Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Libuše Jeremiášová	Claudia Erni Eiholzer
Martin Hulena	Marie Adamová
Hana Lindovská	Tobias Meyer
Martin Šiška	Karel Ouška
Gergely Gonda	Tereza Jášková

Mateřskou společností je společnost Alpiq AG, se sídlem Bahnhofquai 12, Olten, Švýcarská konfederace, která vlastní ve společnosti 100% podíl. Mateřskou společností celé skupiny je Alpiq Holding AG, Švýcarská konfederace.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost zastupují vždy alespoň dva členové představenstva společně (včetně předsedy představenstva a člena představenstva společně) nebo alespoň dva prokuristé společně.

V období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

Dne 23. 1. 2019 byl na základě rozhodnutí jediného společníka odvolán Peter Dworak z pozice člena představenstva společnosti a zároveň jmenován Jan Kožušník členem představenstva společnosti. Tyto události byly dne 1. 2. 2019 zapsány ve veřejném rejstříku.

Dne 20. 6. 2019 byla vymazána z veřejného rejstříku prokuristka Cornelia Hauptli Baumgartner.

Dne 20. 6. 2019 byla zapsána do veřejného rejstříku prokuristka Libuše Jeremiášová.

Dne 20. 8. 2019 byl na základě rozhodnutí jediného společníka odvolán Edgar Carsten Lehrmann z pozice člena představenstva Společnosti a zároveň jmenován Georgios Peponis členem představenstva společnosti. Tyto události byly dne 9. 9. 2019 zapsány ve veřejném rejstříku.

Dne 9. 9. 2019 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Georgios Peponis.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Významné události od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019:

Dne 26. 1. 2019 společnost vrátila licenci k obchodování v Rumunsku. Licence byla zrušena s účinností od 20. 2. 2019, kdy bylo vrácení schváleno rumunským energetickým regulátorem.

Dne 6. 3. 2019 získala společnost licenci k importování elektřiny do Litvy ze zemí mimo EU.

Dne 7. 3. 2019 společnost deregistrovala stálou provozovnu v Litvě.

Dne 27. září 2017 společnost obdržela rozhodnutí rumunského daňového úřadu (ANAF), kterým byl vyměřen doměrek ve výši 792,7 mil. RON z DPH, daně z příjmů a příslušenství za období od roku 2010 do roku 2014. Společnost s rozhodnutím rumunského daňového úřadu nesouhlasí a proti rozhodnutí se v roce 2017 odvolala k nadřízenému orgánu rumunské daňové správy. Společnost zajistila požadovanou částku daňového doměrku bankovní garancí splatnou v případě finálního a právně závazného rozhodnutí odvolacích orgánů a soudů. Vedení společnosti je přesvědčeno, že rozhodnutí daňové správy je neobhájitelné a právně nepodložené. Tento názor je podpořen také analýzami daňových a právních expertů. Dne 26. června 2018 společnost obdržela rozhodnutí odvolacího orgánu rumunské daňové správy (ANAF) ohledně podaného odvolání. Ve věci původního řízení odvolací orgán ANAF podpořil rozhodnutí daňové správy a zamítl odvolání společnosti na část doměrku ve výši 589 mil. RON jako neopodstatněné. Rozhodnutí daňové správy s doměrkem v hodnotě 204 mil. RON, odvolací orgán ANAF zrušil a nařídil opakovanou kontrolu. V jedné věci týkající se nevýznamné částky rozhodl ANAF ve prospěch společnosti. Společnost následně v prosinci roku 2018 podala soudní žalobu, v rámci které dodala velké množství důkazních prostředků včetně expertních posudků a napadla rozhodnutí odvolacího orgánu ANAF. Dne 29. ledna 2019 rozhodl Nejvyšší soud v Bukurešti, že vyměření daně finančním úřadem (ANAF) ve výši 589 mil. RON není právně vykonatelné, dokud nebude dosaženo rozhodnutí ohledně odvolání společnosti u prvoinstančního soudu. Toto rozhodnutí znamená, že společnost není povinna nadále poskytovat bankovní záruku k zajištění daňového doměrku. Bankovní záruka a zastavený bankovní účet, jež sloužil jako záruka pro vystavení bankovní záruky, byly zrušeny dne 14. února 2019 (což má za následek uvolnění finančních prostředků společnosti). Dne 16. září 2019 rozhodl příslušný soud v Bukurešti o pozastavení právní vykonatelnosti rozhodnutí daňového doměrku do konečného rozhodnutí soudu ve věci soudní žaloby společnosti. Společnost rovněž podala dne 21. června 2019 žalobu pro náhradu škody od ANAF ve výši 10.9 mil. RON vztahující se k daňovému doměrku.

Společnost má k 31. 12. 2019 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku.

2. ZMĚNA ÚČETNÍ POLITIKY, ZMĚNA KLASIFIKACE

V roce 2019, společně se změnou portfolia Skupiny Alpiq, společnost představila novou obchodní strategii s primárním záměrem uzavírání většiny obchodů za účelem spekulace a zisků z krátkodobého pohybu cen komodit. Významná většina obchodů je klasifikována jako deriváty, ať už dodávané fyzicky, nebo finančně vypořádávané. Limitovaná část obchodů pak spadá do kategorie splňující tzn. výjimku "own-use" a nejsou klasifikovány jako deriváty.

"Own-use" obchody jsou všechny obchody uzavírané se záměrem fyzické dodávky komodity konečným spotřebitelům pro jejich spotřebu, krátkodobé obchody s délkou do dvou dnů, dlouhodobé fyzické dodávky a prodej a zajištění vlastní výroby Skupiny Alpiq. Počet těchto obchodů v letošním roce oproti roku 2018 významně poklesl.

V souvislosti s novou obchodní strategií společnost významně zvýšila objem finančně vypořádávaných komoditních obchodů na evropských komoditních burzách a částečně také finančně vypořádaných obchodů s třetími stranami (tzv. OTC obchodů). Tyto obchody se obchodují a optimalizují společně s fyzicky dodávanými deriváty v rámci společných strategií a portfolií a jsou neoddělitelnou součástí hlavních aktivit společnosti. Z tohoto důvodu a ve snaze stále prezentovat provozní výsledek společnosti ve věrném a poctivém obrazu je výsledek z obchodování finančně vypořádaných komoditních

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

derivátů vykázován ve výkazu zisku a ztráty v provozní činnosti. V rámci zvyšování transparentnosti a sjednocení přístupu s jinými finančními deriváty společnost změnila účetní politiku a výsledek z finančně vypořádaných komoditních derivátů vykazuje souhrnně v netto hodnotě. Fyzicky dodané obchody klasifikované jako deriváty jsou nadále vykazovány v brutto hodnotách v souladu s fakturovanými dodávkami.

Změna účetní politiky byla provedena v rámci zlepšování informační hodnoty finančních výkazů. Pro zajištění srovnatelnosti dotčených položek s minulým účetním obdobím byly položky výkazu zisku a ztráty za rok 2018 příslušně upraveny a výsledek z finančně vypořádaných obchodů nově vykázán v souhrnné netto hodnotě.

	Položky k 31. 12. 2018 (Přepřepočítané vykázování)	Částka v tis. Kč	Položky k 31. 12. 2018 (Původní vykázování)	Částka v tis. Kč
1.	II. Tržby za prodej zboží	122 466 024	II. Tržby za prodej zboží	140 750 358
2.	A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	121 747 418	A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	140 031 752

3. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro roky 2018 a 2019.

Údaje v běžném období ve výkazu zisku a ztrát a v přehledu peněžních toků jsou uvedeny za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019, ve srovnávacím období pak od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018. V rozvaze jsou jako běžné období uvedeny zůstatky k 31. 12. 2019 a ve srovnávacím období pak k 31. 12. 2018.

Všechny informace uvedené v příloze obsahují konečný stav k 31. 12. 2019, srovnávací období pak k 31. 12. 2018.

4. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018, jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Software	1 - 4

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 10 tis. Kč při pořízení inventáře, počítačové a telekomunikační techniky a nad 40 tis. Kč v ostatních případech se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Dopravní prostředky se považují za dlouhodobý hmotný majetek bez ohledu na pořizovací cenu.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Zhodnocení pronajatých prostor (stavby)	po dobu trvání nájemní smlouvy
Stroje, přístroje a zařízení	4 – 7
Dopravní prostředky	4
Inventář	6

c) Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti ve společnostech skupiny Alpiq. Jiný dlouhodobý finanční majetek představoval v roce 2018 peníze na bankovním účtu, který byl zastaven bankovní zárukou (viz bod 1).

Podíly se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související.

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

d) Peněžní prostředky

V rámci skupiny Alpiq s mateřskou společností celé skupiny Alpiq Holding AG byl zaveden systém využívání volných peněžních prostředků jednotlivých společností skupiny v rámci tzv. „Cash-pooling“. Prostředky vložené do tohoto systému nebo využívané z tohoto systému k datu účetní závěrky jsou v rozvaze vykázány v položkách „Krátkodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba“, případně „Krátkodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba“ a změna stavu těchto prostředků je vykázána v přehledu o peněžních tocích v položce „Poskytnuté půjčky a úvěry“, případně „Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých úvěrů“.

e) Zásoby**“Barevné” certifikáty**

Společnost v rámci splnění povinnosti dodat konečným spotřebitelům v Polsku část elektrické energie z obnovitelných zdrojů nakupuje tzv. “barevné” certifikáty. Tyto certifikáty jsou obchodovatelné na burze, jsou klasifikované jako zboží a k rozvahovému dni jsou oceněné tak, aby společnost vzala v úvahu všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které se týkají certifikátů a závazků a jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky, jakož i všechna snížení hodnoty. Společnost zohledňuje přechodné snížení hodnoty certifikátů přes tvorbu opravné položky. Výše opravné položky se odvíjí

4

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu.

od ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze a je ve výši rozdílu pořizovací ceny a aktuální tržní ceny certifikátů. Při pořízení jsou certifikáty oceněny pořizovacími cenami s použitím metody "first-in, first-out".

Plyn v zásobnících

Nakoupený zemní plyn se oceňuje průměrnou spotovou cenou s použitím metody "first-in, first-out" (FIFO - první cena pro ocenění přírůstků zásob se použije jako první cena pro ocenění úbytku zásob). Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících např. variabilní poplatky za vtláčení plynu.

f) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu. V položce jiné pohledávky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních a komoditních derivátů reálnou hodnotou.

g) Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých pohledávek, resp. závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o finanční deriváty a deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Společnost vykazuje změny reálných hodnot derivátů vzájemným započítáváním nákladů a výnosů. Čistá pozice z finančních nekomoditních derivátů se vykazuje ve výkazu zisku a ztrát buď na pozici Ostatní finanční náklady nebo Ostatní finanční výnosy. Změny reálných hodnot komoditních derivátů na nákup či prodej elektrické energie, plynu, uhlí, emisních povolenek a barevných certifikátů se vzhledem k předmětu činnosti společnosti vykazují v souhrnně v netto hodnotě ve výkazu zisku a ztrát na pozici Tržby za prodej zboží (viz bod 17). Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty, se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazují prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

Výnosy z vyfakturovaných fyzických dodávek elektrické energie, plynu a uhlí klasifikovaných jako komoditní deriváty jsou součástí výnosů z prodeje zboží. Vyfakturované náklady spojené s těmito fyzicky dodávanými deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží. Finančně vypořádávané komoditní deriváty se vykazují souhrnně v netto hodnotě ve výnosech z prodeje elektrické energie v případě zisku nebo v netto hodnotě v nákladech na prodané zboží v případě ztráty (viz bod 2).

h) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané ve veřejném rejstříku vedeném Městským soudem v Praze. Případná zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazují jako změny základního kapitálu.

i) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních a komoditních derivátů reálnou hodnotou.

j) Leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje v případě finančního leasingu příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

k) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

l) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Tržby z prodeje elektrické energie a plynu jsou zaúčtovány v okamžiku jejich dodávky a jsou tvořeny fakturací a změnou stavu nevyfakturované dodané elektrické energie a plynu.

Změna stavu nevyfakturované elektrické energie a plynu je stanovována ke dni účetní závěrky na základě odhadu. Odhad změny nevyfakturované elektrické energie a plynu je založen na předpokladech a vychází z informací o odhadované spotřebě obdrženy od Operátora trhu s elektrickou energií, či vypočtené na základě interních odhadů a měření. Skutečná výše fakturované elektrické energie a plynu v budoucnu se může od odhadu lišit.

Nakoupená a prodaná elektrická energie a plyn jsou ve výkazech zobrazeny jako tržby z prodeje zboží a náklady vynaložené na prodané zboží. Ostatní náklady související s obchodováním s elektrickou energií a plynem (distribuční služby, nakoupené kapacity apod.) jsou vykazovány jako spotřebované služby. Prodané kapacity jsou vykazovány jako tržby z prodeje výrobků a služeb.

V rámci své obchodní činnosti společnost uzavírá s ostatními obchodníky standardní kontrakty na nákup a současně prodej elektrické energie, plynu, uhlí, emisních povolenek a barevných certifikátů ve stejném množství a čase. Tyto smlouvy jsou klasifikovány jako deriváty k obchodování a k rozvahovému dni jsou přeceňovány do výsledku hospodaření (viz bod 4g). Toto přecenění nerealizovaných kontraktů je součástí obchodní činnosti společnosti, a z tohoto důvodu je ve výkazech zobrazeno v netto hodnotě jako tržby z prodeje zboží.

m) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace. Odložená daňová pohledávka je rozeznána pouze do výše očekávaného budoucího využití.

n) Obchodování na energetických burzách

Společnost uzavírá tzv. futures, obchody na budoucí dodávky elektrické energie na evropských energetických burzách. Společnost tyto kontrakty nakupuje primárně za účelem spekulace na krátkodobé pohyby cen komodit. V případě variační marže společnost vykazuje pohyby cen uzavřených termínovaných kontraktů připisované denně na účet společnosti jako Jiné pohledávky (v případě ztrát) nebo Jiné závazky (v případě zisku) a o zisku či ztrátě vyplývajících z uzavřených termínovaných kontraktů s fyzickým dodáním společnost účtuje v okamžiku dodávky elektrické energie. V případě, že dojde k uzavření pozice na burze, jsou zisky či ztráty vykázány ihned ve výsledku hospodaření a vykazují se agregovaně v netto hodnotě ve výnosech z prodeje elektrické energie v případě zisku nebo v netto hodnotě v nákladech na prodané zboží v případě ztráty (viz bod 2 a 4g).

o) Následné události

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

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

5. DLOUHODOBÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)****POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Software	6 458	376	-409	6 425
Celkem 2019	6 458	376	-409	6 425
Celkem 2018	5 946	512	-	6 458

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-5 535	-492	409	-5 618	807
Celkem 2019	-5 535	-492	409	-5 618	807
Celkem 2018	-4 949	-586	-	-5 535	923

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)**POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Vliv prodeje části podniku	Konečný zůstatek
Stavby	2 039	6	-	-	2 045
Stroje, přístroje a zařízení	12 467	998	-4 691	-	8 774
Dopravní prostředky	-	471	-471	-	-
Inventář	860	-	-	-	860
Celkem 2019	15 366	1 475	-5 162	-	11 679
Celkem 2018	40 596	394	-6 245	-19 379	15 366

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Zůstatková cena	Vyřazení	Vliv prodeje části podniku	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-1 650	-112	-	-	-	-1 762	283
Stroje, přístroje a zařízení	-11 465	-765	-59	4 691	-	-7 598	1 176
Dopravní prostředky	-	-	-471	471	-	-	-
Inventář	-860	-	-	-	-	-860	-
Celkem 2019	-13 975	-877	-530	5 162	-	-10 220	1 459
Celkem 2018	-26 889	-3 325	-445	6 245	10 439	-13 975	1 391

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Přírůstky v průběhu roku 2018 souvisejí zejména s obnovou hardware v maďarské organizační složce. V průběhu roku 2018 společnost převedla část majetku v netto hodnotě 8 940 tis. Kč v rámci prodeje části podniku společnosti Alpiq Services CZ s.r.o.

K 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 2 752 tis. Kč a 3 063 tis. Kč.

c) Dlouhodobý finanční majetek

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly v celkové hodnotě 7 087 tis. Kč představují investice ve spřízněných osobách:

- 0,1% podíl ve společnosti Alpiq RomEnergie S.r.l. v hodnotě 106 tis. CHF (1 865 tis. Kč) nabytý v roce 2010 bez úplaty od společnosti Alpiq Central Europe Ltd (nyní Alpiq AG)
- 6,53% podíl na základním kapitálu ve společnosti Alpiq Turkey Enerji Töptan Satis Ltd v hodnotě 517 tis. TLR (5 082 tis. Kč), který byl nabyt v roce 2011
- 10% podíl ve společnosti Atel Energy Romania S.r.l. úplatně nabytý dne 2. 9. 2014 v hodnotě 18 tis. RON (111 tis. Kč)
- 1% podíl ve společnosti Alpiq Energy Ukraine nabytý v rámci fúze se společností Alpiq Litva k 1. 1. 2014 v hodnotě 12 tis. UAH (29 tis. Kč).

Majoritním vlastníkem všech společností je Alpiq AG.

Jiný dlouhodobý finanční majetek ve výši 3 345 811 tis. Kč k 31. prosinci 2018 představoval finanční prostředky na bankovním účtu, který byl zastaven oproti bankovní záruce vydané daňovému úřadu v Rumunsku v rámci sporu o daňový doměrek (viz bod 1).

6. ZÁSoby

Zásoby společnosti tvoří fyzicky uskladněný fyzický zemní plyn v plynovém zásobníku a barevné certifikáty.

Hodnota zemního plynu v zásobníku k 31. prosinci 2019 činí 68 556 tis. Kč.

Společnost dále v rámci splnění povinnosti dodat konečným spotřebitelům v Polsku část elektrické energie z obnovitelných zdrojů nakupuje tzv. "barevné" certifikáty. Tyto certifikáty jsou obchodovatelné na burze a v rozvaze společnosti jsou klasifikované jako zboží. Ocenění certifikátů se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze (viz bod 8). Brutto hodnota certifikátů k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 činí 22 108 tis. Kč. a 66 634 tis. Kč.

7. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly vytvořeny opravné položky (viz bod 8). K 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 společnost neměla významné pohledávky po lhůtě splatnosti s výjimkou pohledávek, ke kterým byla vytvořena opravná položka.

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2019 v celkové brutto výši 59 431 tis. Kč obsahují především zálohy na dodávky elektřiny a barevných certifikátů od lokálních výrobců v Polsku ve výši 740 tis. Kč a kauce sloužící k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou vůči společnosti OTE, a.s., ve výši 6 600 tis. Kč, vůči společnosti OKTE, a.s., ve výši 34 304 tis. Kč a vůči společnosti SEPS, a. s., ve výši 17 787 tis. Kč. Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2018 v celkové brutto výši 63 856 tis. Kč obsahují především zálohy na dodávky elektřiny a barevných certifikátů od lokálních výrobců v Polsku ve výši 22 528 tis. Kč a kauce sloužící k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou vůči společnosti OTE, a.s., ve výši 6 600 tis. Kč, vůči společnosti OKTE, a.s., ve výši 30 870 tis. Kč a vůči společnosti SEPS, a. s., ve výši 3 858 tis. Kč.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Společnost je součástí systému „cash-poolingu“ s mateřskou společností celé skupiny Alpiq Holding AG spravovaného Deutsche Bank AG. Peněžní prostředky poskytnuté společností v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny průměrnou měsíční sazbou Eonia (minimálně však sazbou 0%), peněžní prostředky čerpané v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny sazbou Eonia + 1,42%. K 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 měla společnost pohledávku vůči mateřské společnosti ve výši 3 061 751 tis. Kč a 134 506 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-pooling“ a rozvaze je zůstatek vykázán v krátkodobých pohledávkách v řádku Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba.

Celková brutto výše krátkodobých poskytnutých záloh k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 byla 200 930 tis. Kč a 419 165 tis. Kč. Zůstatky k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 jsou převážně tvořené zálohami na dodávky elektrické energie a barevných certifikátů pro období 2020, resp. 2019, vůči lokálním výrobcům v Polsku a zálohy na krytí budoucích burzovních obchodů, na transmisní a jiné, převážně energetické poplatky.

K 31. 12. 2019 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 1 483 tis. Kč a z titulu daně z příjmů 23 294 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 4 365 tis. Kč. K 31. 12. 2018 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 12 180 tis. Kč a z titulu daně z příjmů 6 955 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 871 tis. Kč.

Dohadné účty aktivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie a plynu a poplatky za přeshraniční přenosové kapacity.

Jiné pohledávky k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 jsou tvořeny zejména kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 2 902 451 tis. Kč a 3 366 282 tis. Kč (viz bod 13) a kladnou marži obdrženu z otevřených kontraktů na energetických burzách v hodnotě 454 200 tis. Kč a 13 055 tis. Kč. Součástí jiných pohledávek k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 jsou i pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 19) a jiné.

8. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 6 a 7).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2017	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2018	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2019
pohledávkám – zákonné	3 698	-97	-	3 601	-146	-	3 455
pohledávkám a zálohám – nedaňové	43 572	-4 974	106 579	145 177	-8 478	133 931	270 630
zboží – nedaňové	15 492	-	-	15 492	-	-	15 492
Celkem	62 762	-5 071	106 579	164 270	-8 624	133 931	289 577

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

Zákonná opravná položka ve výši 3 455 tis. Kč k 31. 12. 2019 a 3 601 tis. Kč k 31. 12. 2018 představuje tvorbu 100% opravné položky k pohledávce z obchodního styku, kterou společnost vytvořila v roce 2015 z důvodu zahájení insolvenčního řízení u dlužníka společnosti. Snížení opravné položky představuje přecenění aktuálním kurzem k 31. 12. 2018 a 2019.

Snížení nedaňové opravné položky představuje zejména rozpuštění části opravné položky k pohledávce ze spotřební daně v Polsku z titulu částečného umoření této pohledávky vůči vzniklé povinnosti v běžném roce ve výši 287 tis. Kč a k pohledávce z obchodních vztahů ve výši 7 288 tis. Kč

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

z důvodu ukončení insolvenčního řízení protistrany. Zbývající část tvoří snížení opravné položky k cizoměnovým pohledávkám z titulu přecenění k 31. 12. 2019.

Celkové zvýšení daňově neuznatelné opravné položky k pohledávkám a zálohám ve výši 133 931 tis. Kč v roce 2019 a ve výši 106 579 tis. Kč v roce 2018 představuje tvorbu opravné položky k pohledávkám z obchodního styku po splatnosti a ostatním pohledávkám. Opravné položky k pohledávkám z obchodního byly významně ovlivněny insolvenčními několika obchodních partnerů.

K 31. 12. 2019 byla celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám 273 964 tis. Kč a k daňovým pohledávkám 121 tis. Kč.

Dále společnost tvoří opravnou položku k zboží - "barevným" certifikátům. Výše opravné položky se odvíjí od ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze a je ve výši rozdílu pořizovací ceny a aktuální ceny certifikátů vykázané na polské energetické burze k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018.

9. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V průběhu účetního období došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2017	Převod zisku	Ztráta	Zůstatek k 31. 12. 2018	Převod ztráty	Zisk	Zůstatek k 31. 12. 2019
Základní kapitál	172 655	-	-	172 655	-	-	172 655
Ostatní kapitálové fondy	5 311 545	-	-	5 311 545	-	-	5 311 545
Nerozdělený zisk minulých let	-	-	-	-	-	-	-
Neuhrazená ztráta minulých let	-282 153	96 938	-	-185 215	-501 351	-	-686 566
Výsledek hospodaření běžného účetního období	96 938	-96 938	-501 351	-501 351	501 351	107 662	107 662
Celkem	5 298 985	-	-501 351	4 797 634	-	107 662	4 905 296

Základní kapitál společnosti se skládá ze 700 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 246 650 Kč (10 000 EUR). Celková výše základního kapitálu činí 172 655 000 Kč (7 000 000 EUR).

Výsledek hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 činil zisk 96 938 tis. Kč, který byl rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 10. 4. 2018 použit na úhradu neuhrazené ztráty minulých let.

Výsledek hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 činil ztrátu 501 351 tis. Kč, která byla rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 25. 6. 2019 alokována v celé výši na účet neuhrazené ztráty minulých let.

Navrhované rozdělení výsledku hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 je převést zisk ve výši 107 662 tis. Kč na částečnou úhradu účtu neuhrazené ztráty minulých let.

Společnost nevyplácela v roce 2019 žádné dividendy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2017	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2018	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2019
Ztrátové kontrakty	-	43 578	-	43 578	18 412	-43 578	18 412
Poplatek na podporu obnovitelných zdrojů	4 611	9 908	-4 611	9 908	5 684	-9 908	5 684
Ostatní	3 620	12	-1 863	1 769	-	-39	1 730
Celkem	8 231	53 498	-6 474	55 255	24 096	-53 525	25 826

V průběhu účetního období končícího 31. 12. 2019 společnost zaúčtovala rezervu na možné ztrátové kontrakty ve výši 18 412 tis. Kč. Rezerva je tvořena na ztráty z dodávek elektrické energie realizované v roce 2020. Rezerva vytvořená v loňském roce týkající se ztráty z dodávek elektrické energie realizované v roce 2019 byla plně rozpuštěna.

Ve výpočtu rezervy byly použity pro ocenění otevřené pozice portfolia energetických smluv kurzy CZK/EUR dle ČNB a kurzy energetických futures platné k 31. 12. 2019. Konečný kurz CZK/EUR a cena elektrické energie, za něž budou otevřené pozice energetického portfolia uzavřeny, se mohou od kurzů použitých ve výpočtu rezervy významně lišit. Z důvodů možné fluktuace měnových kurzů a cen elektrické energie související s vývojem na světových trzích, se výsledek hospodaření realizovaný ze smluv na dodávky elektrické energie, na něž byla rezerva vytvořena, může významně odlišovat od výsledku očekávaného k 31. 12. 2019.

Dále společnost účtuje o rezervě na poplatek sloužící k podpoře obnovitelných zdrojů v Polsku, který je společnost povinna uhradit z části elektrické energie dodané konečným spotřebitelům. Tato povinnost je splněna buď úhradou státem stanoveného poplatku pro dané období, nebo nákupem a následným umocněním práv k "barevným" certifikátům potvrzujících energii vyrobenou z obnovitelných zdrojů. Výše rezervy činí 5 684 tis. Kč k 31. 12. 2019 a 9 908 tis. Kč k 31. 12. 2018.

11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Dne 5. 12. 2017 čerpala společnost dlouhodobou půjčku poskytnutou od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 20 000 tis. EUR. Půjčka byla splatná nejpozději 30. 11. 2024. K 31. 12. 2018 byla hodnota půjčky 514 500 tis. Kč a byla vykázána v dlouhodobých závazcích na řádce Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba. Dne 30. 4. 2019 společnost předčasně splatila půjčku v celé výši.

Dlouhodobé jiné závazky k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 zahrnují vypořádání pozic s energetickou protistranou v hodnotě 367 tis. Kč a 11 914 tis. Kč se splatností delší než jeden rok (viz také bod 12).

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 společnost neměla významné krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost eviduje k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 splatné závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve výši 2 376 tis. Kč a 1 458 tis. Kč splatné v lednu následujícího roku.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie a souvisejících služeb.

K 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 jsou jiné závazky tvořeny zejména zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 2 539 604 tis. Kč a 3 193 886 tis. Kč (viz bod 13). Jiné závazky k 31. 12.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

2019 a k 31. 12. 2018 zahrnují také vypořádání pozic s energetickou protistranou v celkové hodnotě 16 492 tis. Kč a 97 664 tis. Kč a splatné do jednoho roku.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 19).

13. DERIVÁTY

V rámci své činnosti společnost uzavřela smlouvy o derivátech, které nesplňují podmínky pro zajištění a jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování. K 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné, resp. záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách, resp. v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018:

	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Smluvní/ Nominální (tis. Kč)	Kladná	Reálná hodnota Záporná	Smluvní/ Nominální	Kladná	Reálná hodnota Záporná
Komoditní deriváty	33 347 915	2 899 773	2 537 220	29 104 330	3 358 012	3 189 139
Měnové forwardy	460 745	2 678	2 384	2 490 523	8 270	4 747
Celkem	33 808 660	2 902 451	2 539 604	31 594 853	3 366 282	3 193 886

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2019 v tis. Kč	2018 v tis. Kč
Zisk / (Ztráta) před zdaněním	112 935	-461 018
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	1 527	3 325
Neodečitatelné náklady		
Tvorba / (rozpuštění) rezerv a opravných položek	95 878	148 629
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, dary, dohady na nevyplacené bonusy, pokuty a penále)	59 329	2 052
Výnosy související s předchozím zdaňovacím obdobím	29 168	26 048
Náklady související s předchozím zdaňovacím obdobím	-	-
Neodečitatelné náklady předchozího zdaňovacího období odčitatelné v běžném roce	-36 781	-100 872
Zdanitelný příjem	262 056	-381 836
Uplatnění daňové ztráty minulých zdaňovacích období	-262 056	-
Sazba daně z příjmu, %	19	19
Daň	-	-
Daň splatná v zahraničí	-12 669	23 269
Daň zaplacená v ČR z titulu přijaté dividendy	-	80
Splatná daň	-12 669	23 349

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost za rok 2019 je tvořena zejména splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 8 540 tis. Kč a nárok na vrácení daně v organizační složce v Polsku ve výši -21 166 tis. Kč, která vznikla z důvodu opravných daňových přiznání minulých let.

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v minulých obdobích do příštích pěti let. K 31. 12. 2019 společnost eviduje daňové ztráty v celkové výši 1 766 860 tis. Kč, které vznikly v České republice v letech 2016 až 2018 a lze je uplatnit v období 2020 až 2023 a dále daňové ztráty v celkové výši 13 522 tis. Kč, které vznikly v Polsku v roce 2019 a lze je uplatnit v období 2020 až 2024.

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

Položky odložené daně	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	388	-	1 170	-
Opravné položky	54 363	-	30 527	-
Rezervy	4 907	-	10 498	-
Daňová ztráta z minulých let a letošního roku	338 273	-	412 486	-
Dohadné položky (nevybraná dovolená a odměny) a ostatní dočasné rozdíly	43 707	-39 696	99 005	-91 362
Celkem	441 638	-39 696	553 686	-91 362
Netto	401 942		462 324	

K 31. 12. 2019 společnost vykazuje odloženou daňovou pohledávku z titulu přechodných rozdílů v polské organizační složce ve výši 13 396 tis. Kč a v České republice z titulu budoucí daňové uplatnitelnosti daňových ztrát odloženou daňovou pohledávku ve výši 42 663 tis. Kč.

K 31. 12. 2019, resp. 31. 12. 2018 společnost z důvodu opatrnosti nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 345 883 tis. Kč, resp. 388 323 tis. Kč. Odložený daňový závazek k 31. 12. 2019 ve výši 39 696 tis. Kč vznikl v Polsku a byl v plné výši započten oproti odložené daňové pohledávce.

15. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz bod 4j).

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2019 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokládané ho pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2019	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2019	
				Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Infiniti Q70	35	967	847	120	-
Volvo VT60	59	689	386	91	212
Lexus IS 300	47	939	506	150	283

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Ve prospěch obchodních partnerů společnosti byly vystaveny bankovní záruky a záruky mateřské společnosti (v tis. Kč):

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Záruky vystavené v rámci skupiny Alpiq Holding	3 536 270	3 501 061
Bankovní záruky	1 261 588	5 801 274

V roce 2018 byla v bankovních zárukách zahrnuta také bankovní záruka ve výši 3 246 931 tis Kč vydaná daňovému úřadu v Rumunsku v rámci sporu o daňový doměrek. Tato bankovní záruka byla v roce 2019 zrušena (viz bod 1).

17. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019		1. 1. 2018 – 31. 12. 2018	
	Domácí	Zahraniční	Domácí (přepracováno)	Zahraniční (přepracováno)
Prodej elektrické energie a plynu	1 889 845	11 460 896	3 821 326	24 271 188
Komoditní deriváty fyzicky dodané	15 943 668	78 676 355	21 189 875	72 928 423
Komoditní deriváty finanční (netto)	1 099	395 554	138 283	256 926
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s elektrickou energií, plynem, uhlím, „barevnými“ certifikáty a CO2 certifikáty	1 347 531	-1 155 431	-212 029	23 171
Ostatní	-	136 188	1 761	490 927
Výnosy celkem	19 182 143	89 513 562	24 939 216	97 970 635

Výnosy z vyfakturovaných dodávek elektrické energie a plynu klasifikovaných jako komoditní deriváty jsou součástí výnosů z prodeje elektrické energie a plynu a k 31. 12. 2019 byly ve výši 95 016 676 tis. Kč. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží a v roce 2019 dosáhly výše 94 551 573 tis. Kč.

Přehled výnosů a nákladů z obchodování s komoditními deriváty (v tis. Kč):

	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019		1. 1. 2018 – 31. 12. 2018	
	Domácí	Zahraniční	Domácí (přepracováno)	Zahraniční (přepracováno)
Výnosy	15 944 767	79 071 909	21 328 158	73 185 349
Náklady	-16 215 885	-78 335 688	-20 325 634	-74 216 370
Marže celkem	-271 118	736 221	1 002 524	-1 031 021

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

18. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018
Průměrný počet zaměstnanců	47	98
Mzdy	83 971	145 248
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	18 115	32 125
Sociální náklady	2 442	5 504
Osobní náklady celkem	104 528	182 877

Mzdové náklady v roce 2019 obsahují mzdy vyplacené zaměstnancům společnosti nejen v České republice, ale i v jejích organizačních složkách v Maďarsku a Polsku.

19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V průběhu účetního období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídící pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a ani jiné výhody a nevlastní žádné podíly ve společnosti. Společnost běžně prodává elektrickou energii, plyn a poskytuje služby spřízněným osobám. V období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 objem prodeje dosáhl 44 018 193 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Alpiq AG	3 901 870	4 902 231
Alpiq Holding AG	3 064 417	142 776
Alpiq Energija Skopje DOOEL	49 356	135 666
Alpiq RomIndustries S.R.L.	13	113 074
Alpiq Energija Bulgaria Ltd.	-	986
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	-	309
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	751	862
Alpiq Energy Ukraine LLC	4	1 883
Alpiq Turkey Enerji Tiptan Satis Ltd.	4 429	1 965
Alpiq Energija BH d.o.o.	103 789	153 004
Teplárna Kladno s.r.o.***	-	14 098
Alpiq Retail CZ s.r.o.	3 487	-
Alpiq Csepel Kft.	-	8 917
Po Prostu Energia SA	5 465	1 245
PPC Bulgaria AD*	28 675	63 447
EDF Trading Limited**	-	171 190
Celkem	7 162 256	5 711 653

*Skupina Alpiq vlastní 15% podíl

**Společnosti patřící do skupiny EDF do které patřil i významný akcionář Skupiny Alpiq společnost EDF Alpes Investissements Sàrl

*** Dříve Alpiq Generation (CZ) s.r.o. a od 1. 9. 2019 již není společností spřízněná osoba

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami vykázané k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 zahrnovaly pohledávky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie a plynu, dohadné účty aktivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, plynu a jiné pohledávky tvořené kladnými hodnotami měnových a komoditních derivátů, pohledávky z titulu poskytování služeb a poskytnutými půjčkami vůči sesterským společnostem ve skupině.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Zůstatek na „cash-poolingovém“ účtu z titulu poskytnutí prostředků v tomto systému k 31. 12. 2019 je kladný a je vykázán v rozvaze na řádku Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 3 061 751 tis. Kč. Nákladové úroky z cash-poolu zaúčtované v běžném účetním období činily 187 tis. Kč.

Společnost nakupuje elektrickou energii a plyn, využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku, platí úrokové náklady za čerpání půjček a poplatky za poskytnuté garance. V období 1. 1. 2019 až 31. 12. 2019 činily nákupy 48 598 107 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Alpiq AG	4 884 941	4 781 825
Alpiq Holding AG	2 374	4 302
Teplárna Kladno s.r.o.**	-	72 766
Alpiq Services CZ s.r.o.	32 880	-
Alpiq Energija Skopje DOOEL	15 902	61 985
Alpiq Energija Bulgaria Ltd.	18 512	2 154
Atel Energija BH d.o.o.	156 579	108 586
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	-	1 458
Alpiq RomIndustries S.R.L.	-	42 695
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	921	2 264
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	-	4 261
Po Prostu Energia SA	496	195
EDF Trading Limited*	-	540 807
Celkem	5 112 605	5 623 298

*Společnosti patří do skupiny EDF do které patří i významný akcionář Skupiny Alpiq společnost EDF Alpes Investissements Sàrl

*** Dříve Alpiq Generation (CZ) s.r.o. a od 1. 9. 2019 již není společností spřízněná osoba

Krátkodobé závazky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2019 zahrnovaly závazky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, plynu a emisních povolenek, dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, plynu a emisních povolenek, jiné závazky tvořené zápornými hodnotami měnových a komoditních derivátů, závazky z poskytovaných podpůrných služeb (SLA) a garančních poplatků.

Dne 5. 12. 2017 čerpala společnost dlouhodobou půjčku poskytnutou od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 20 000 tis. EUR. K 31. 12. 2018 činila hodnota půjčky 514 500 tis. Kč a byla vykázána v dlouhodobých závazcích na řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba. Dne 30. 4. 2019 společnost splatila půjčku v celé výši. Nákladové úroky z půjčky zaúčtované v běžném účetním období činily 5 628 tis. Kč.

20. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

Náklady na služby se skládají zejména z transmisních poplatků a ostatních nákladů spojených s přenosem elektrické energie, které byly pro rok 2019 ve výši 1 027 197 tis. Kč. Zbylé náklady tvoří náklady na IT služby ve výši 97 705 tis. Kč a ostatní služby ve výši 286 734 tis. Kč.

Daně a poplatky byly za účetní období v celkové výši 43 955 tis. Kč, z čehož největší část tvoří koncesní a licenční poplatky ve výši 41 977 tis. Kč. Ostatní daně a poplatky jsou ve výši 1 978 tis. Kč.

Jiné provozní náklady v roce 2019 v celkové výši 8 403 tis. Kč představují zejména náklady spojené s odpisem pohledávky vůči společnosti ENG SERVICES TRADE d.o.o. a pojištění.

Jiné provozní výnosy v celkové výši 3 885 tis. Kč jsou tvořeny zejména výnosy z přefakturace nájemních prostor a vystavením smluvních pokut.

Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku jsou tvořeny dividendou od společnosti Atel Energy Romania S.r.l. ve výši 1 979 tis. Kč (365 tis. RON), ve které společnost vlastní 10% podíl.

Ostatní finanční výnosy a náklady tvoří především kursové náklady a výnosy a zisky, náklady na garance a ztráty z finančních nekomoditních derivátových operací, které jsou vykazovány v netto pozici (viz bod 4).

Odměna statutárnímu auditorovi je uvedena v konsolidované výroční zprávě skupiny.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 13. 1. 2020 byl na základě rozhodnutí jediného společníka odvolán Markus Brokhof z pozice člena dozorčí rady společnosti a zároveň jmenován Petter Torp členem dozorčí rady společnosti. Tyto události byly dne 11. 2. 2020 zapsány ve veřejném rejstříku.

Dne 10. 2. 2020 bylo na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady rozhodnuto o navýšení investice ve společnosti Alpiq Energy Ukraine o 3 tis. EUR (76 tis. Kč).

Dne 11. 2. 2020 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristi Claudia Erni Eiholzer, Tobias Meyer a Marie Adamová.

Dne 18. 2. 2020 získala společnost registraci k obchodování s plynem v Řecku.

Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a způsobil rozsáhlé ekonomické škody. I když v době zveřejnění této účetní závěrky vedení Společnosti nezaznamenalo pokles ziskovosti, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost společnosti. Vedení společnosti bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na společnost a její zaměstnance. Vedení společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

23. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ BOD 9 PŘÍLOHY)

Podpis statutárního
orgánu účetní jednotky:

Jan Kožušník

Zdeněk Čihák

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

Tato zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“) byla zpracována společností ALPIQ ENERGY SE (evropská společnost), se sídlem Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1, IČO 284 77 090, zapsanou ve veřejném rejstříku vedeném v Praze pod spisovou značkou H81 (dále jen „společnost“ nebo „ovládaná osoba“) v souladu s § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“) za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 (dále jen „účetní období“). Při zpracování této zprávy o vztazích statutární orgán vycházel ze znalostí a informací dostupných členům statutárního orgánu společnosti ke dni vyhotovení této zprávy. Tato zpráva o vztazích tvoří nedílnou součást výroční zprávy společnosti ALPIQ ENERGY SE za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

1. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Společnost byla v průběhu účetního období součástí skupiny Alpiq. Akcionářem společnosti je Alpiq AG („ovládající osoba“), která vlastní ve společnosti 100% podíl. Mateřskou společností celé skupiny je Alpiq Holding AG, založená podle právního řádu Švýcarské konfederace, se sídlem Lausanne, Chemin de Mornex 10, CH 1003, Švýcarsko, registrovaná v obchodním rejstříku kantonu Vaud pod identifikačním číslem CH-400-3923145-9 (dále jen „Alpiq Holding AG“), která je jakožto jediný společník společnosti Alpiq AG osobou nepřímo ovládající společnost.

1.1. Základní informace o ovládané a ovládající osobě:

Ovládaná osoba

Obchodní firma:	ALPIQ ENERGY SE
Sídlo:	Jungmannova 26/15, 11 00 Praha 1
Identifikační číslo:	284 77 090
Právní forma:	evropská společnost

Ovládající osoba

Obchodní firma:	Alpiq AG
Sídlo:	Olten, Bahnhofquai 12, PSČ 4600, Švýcarská konfederace
Identifikační číslo:	CH-105.974.401
Právní forma:	akciová společnost

Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

Nepřímo ovládající osoba (mateřská společnost skupiny Alpiq):

Obchodní firma:	Alpiq Holding AG
Sídlo:	Lausanne, Chemin de Mornex 10, CH 1003, Švýcarsko
Identifikační číslo:	CH-400.3.923.145-9
Právní forma:	akciová společnost

Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

1.2. Společnosti, které byly v průběhu účetního období ovládané stejnou ovládající osobou a s kterými zároveň měla společnost smluvní vztahy

Alpiq Energija Bulgaria EOOD, založená podle bulharského právního řádu, se sídlem Pozitamo Sqr. 2, 1303 Sofia, Bulharsko (dále jen „Alpiq Energija Bulgaria EOOD“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

Alpiq Energija RS doo Beograd, založená podle srbského právního řádu, se sídlem Bulevar Zorana Djindjica 64, 11070 Beograd, Srbsko (dále jen „Alpiq Energija RS doo Beograd“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

Alpiq Energija BH d.o.o., založená podle právního řádu Bosny a Hercegoviny, se sídlem Street Kaptol 5/2, 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina (dále jen „Alpiq Energija BH d.o.o.“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

Alpiq Energy Albania SHPK, založená podle albánského právního řádu, se sídlem str. Deshmoret E4 Shkurtit, Sky Tower BLDG 3/4, 1031 Tirana, Albánie (dále jen „Alpiq Energy Albania SHPK“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

Alpiq Energy Ukraine LLC, založená podle ukrajinského právního řádu, se sídlem 25-B, P. Sagaydachnogo str., 04070 Kyjev, Ukrajina (dále jen „Alpiq Energy Ukraine LLC“), jejímž většinovým vlastníkem (99 %) je Alpiq AG a zbývající 1 % vlastní společnost Alpiq Energy SE;

Teplárna Kladno s.r.o. (dříve Alpiq Generation (CZ) s.r.o.), založená podle právního řádu České republiky, se sídlem Dubská 257, 27203 Kladno – Dubí, Česká republika (dále jen „Teplárna Kladno s.r.o.“), jejímž jediným společníkem do 31. 8. 2019 byl Alpiq AG;

ALPIQ TURKEY ENERJI TOPTAN SATIŞ LTD. ŞTİ., založená podle tureckého právního řádu, se sídlem Valikonağı Cad. No. 70, Ayaz Aptartmani Kat. 4/11, 343 65 Teşvikiye - Şişli Istanbul, Turecko (dále jen „ALPIQ TURKEY ENERJI TOPTAN SATIŞ LTD. ŞTİ.“), jejímž většinovým vlastníkem (93,47%) je Alpiq AG a zbývajících 6,53% vlastní společnost Alpiq Energy SE;

Alpiq Energija Skopje d.o.o.e., založená podle makedonského právního řádu, se sídlem Str. Mirce Acev 2/ 3rd Floor, 1000 Skopje, Makedonie (dále jen „Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.“), jejímž jediným vlastníkem je Alpiq AG;

PO PROSTU ENERGIA SA, založena podle polského právního řádu, se sídlem al. Armii Ludowej 26, Varšava, Polsko, jejímž jediným vlastníkem je Alpiq AG.

Alpiq Services CZ s.r.o., založená podle právního řádu České republiky, se sídlem Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha (dále jen „Alpiq Services“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

Alpiq Retail CZ s.r.o., založená podle právního řádu České republiky, se sídlem Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha (dále jen „Alpiq Retail“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

Ovládané osobě, jejíž identifikační údaje jsou uvedeny v bodě 1.1., je známa ovládající osoba uvedená ve stejném bodě 1.1. a další osoby touto ovládající osobou ovládané. Seznam společností náležejících dle vědomí statutárního orgánu společnosti do Skupiny Alpiq (tj. přímo či nepřímo ovládaných společností Alpiq Holding AG) je obsažen na stránkách 137 – 139 výroční zprávy společnosti Alpiq Holding AG dostupné pod následujícím odkazem:

https://www.alpiq.com/fileadmin/user_upload/documents/publications/annual_report/alpiq_annual_report_2019_en.pdf.

2. Úloha společnosti ve vztazích mezi společnostmi a dalšími ovládanými osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“)

Společnost obchoduje s elektrickou energií, zemním plynem, emisními povolenkami, certifikáty původu elektřiny z obnovitelných zdrojů, dalšími energetickými komoditami a finančními deriváty navázanými na energetické komodity. V rámci této činnosti a také své strategie společnost nakupuje a prodává tyto komodity některým propojeným osobám uvedeným v bodu 1.2. a také ovládající osobě uvedené v bodu 1.1.

Dále společnost také nakupovala služby v podobě poskytování podpory v různých oblastech (účetnictví, reporting, řízení rizik, controlling, portfolio management, plánování, administrativní podpora, fakturace, platební styk, IT, atd.) od Alpiq Services CZ s.r.o. a Alpiq AG a měla významné postavení při stanovování obchodních strategií v některých propojených osobách.

Společnost je konečnou řízenou osobou společnosti Alpiq AG a jejím prostřednictvím nedochází ke zprostředkovanému řízení nebo ovládání žádné jiné právnické osoby.

3. Způsob a prostředky ovládání společnosti

Společnost je podrobena jednotnému řízení ze strany společnosti Alpiq AG a nepřímo ze strany společnosti Alpiq Holding AG (mateřská společnost skupiny Alpiq), se kterou tvoří koncern ve smyslu § 79 ZOK. Jednotné řízení společnosti je realizováno zejména prostřednictvím pravidelných schůzek členů statutárního orgánu společnosti s managementem společnosti Alpiq AG a metodik a pokynů vydávaných společností Alpiq AG (Alpiq Holding AG). Tyto metodiky a pokyny společnost promítá do vlastních interních předpisů.

Koncernové zájmy prosazuje Alpiq AG též výkonem práv jediného akcionáře v působnosti valné hromady, a to především volbou a odvoláváním členů orgánů společnosti a schvalováním jejich odměn. Z části umožňuje ovládání i možnost společnosti Alpiq AG změnit stanovy společnosti. Stanovy navíc u výslovně uvedených právních jednání, vymykajících se běžnému obchodnímu vedení, vyžadují předchozí souhlas jediného akcionáře v působnosti valné hromady.

4. Přehled jednání, která byla v posledním účetním období učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu společnosti

V průběhu účetního období byla na popud nebo v zájmu přímo nebo nepřímo ovládající osoby, tedy společnosti Alpiq AG nebo Alpiq Holding AG, nebo v zájmu jí ovládaných osob, učiněna následující jednání týkající se majetku společnosti přesahujícího 10 % jejího vlastního kapitálu (plynouceho z poslední řádné účetní závěrky, tedy účetní závěrky za rok 2018):

Protistrana	Popis plnění	Hodnota v Kč
Alpiq AG	Prodej elektřiny	38 365 022 573
Alpiq AG	Nákup elektřiny	39 485 465 744
Alpiq AG	Prodej plynu	3 654 362 812
Alpiq AG	Nákup plynu	6 336 577 357
Teplárna Kladno s.r.o.	Nákup elektřiny	968 601 489
Alpiq Energija BH d.o.o	Nákup elektřiny	1 545 853 886
Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.	Prodej elektřiny	670 734 216
Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.	Nákup elektřiny	532 453 005

5. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami

V účetním období byly mezi osobou ovládanou a osobou ovládající a/nebo dalšími propojenými osobami účinné následující smlouvy:

1. Konzultační smlouva v oblasti obchodu s elektřinou uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Hellas A.E. dne 30. dubna 2009 s účinností od 1. dubna 2009 na dobu neurčitou;
2. Smlouva o vzájemném financování potřeb hotovosti (tzv. cash-pooling) s Alpiq Holding Ltd. Smlouva je účinná od 5. března 2012 na dobu neurčitou;
3. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG s účinností od 1. října 2014 na dobu neurčitou (součástí smlouvy je i dodatek ze dne 26. září 2016 týkající se obchodování s emisními povolenkami CO₂);
4. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s právní předchůdkyní ovládající osoby Alpiq AG s účinností od 1. ledna 2010 na dobu neurčitou;
5. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq RomIndustries S.R.L. s účinností od 1. listopadu 2013 na dobu neurčitou;
6. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru zemního plynu uzavřená s propojenou osobou Alpiq RomIndustries S.R.L. s účinností od 20. května 2016 na dobu neurčitou;
7. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Turkey Enerji Tiptan Satis Ltd. s účinností od 31. ledna 2012 na dobu neurčitou;
8. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;
9. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija BH d.o.o. s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;
10. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija RS d.o.o. s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;
11. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Hellas S.A. s účinností od 1. března 2014 na dobu neurčitou;
12. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija Skopje d.o.o.e. s účinností od 5. října 2010 na dobu neurčitou;
13. Smlouvy o poskytování strategických služeb a lokálních služeb mezi propojenými osobami v Alpiq Energija RS d.o.o., Alpiq Energija BH d.o.o., Alpiq Energy Albania SH.P.K. a Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.. Smlouvy jsou účinné od 1. ledna 2012 na dobu neurčitou;
14. Smlouva na poskytování IT služeb uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG. Smlouva je účinná od 1. ledna 2016 na dobu neurčitou;
15. Servisní smlouva na poradenství a služby spojené s přístupem na bulharský trh s elektřinou uzavřena dne 18. října 2013 s propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD na období od 1. ledna 2013 na dobu neurčitou;
16. Smlouva o poskytování půjčky uzavřena s propojenou osobou Alpiq Energy Albania SH.P.K. dne 2. listopadu 2011 s účinností od 30. června 2010 na dobu neurčitou;
17. Smlouva o poskytování půjčky uzavřena s propojenou osobou Alpiq Energy Ukraine LLC dne 5. listopadu 2012 s účinností od 15. května 2013 na dobu neurčitou;
18. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřena dne 24. srpna 2014 s propojenou osobou Alpiq Holding AG na období od 1. září 2014 na dobu neurčitou;
19. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Teplárna Kladno s.r.o. s účinností od 25. ledna 2016 na dobu neurčitou;
20. Servisní smlouva na poradenství a služby spojené s přístupem na vybrané trhy s elektřinou a plynem, management portfolia a optimalizace a podpora služeb spojená s novými trhy a projekty uzavřena dne 3. ledna 2017 s ovládající osobou Alpiq AG na dobu neurčitou;

21. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřena s ovládající osobou Alpiq AG dne 10. května 2016 na dobu neurčitou;
22. Smlouva o garanční lince uzavřená s nepřímo řídící osobou Alpiq Holding AG dne 10. března 2017 na dobu neurčitou;
23. Smlouva o poskytnutí kancelářských prostor uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA dne 31. října 2016 s účinností od 1. listopadu 2016 do 31. května 2018, která byla nahrazena smlouvou ze dne 13. února 2018 s účinností od 20. prosince 2017 do 31. prosince 2018, která byla nahrazena smlouvou ze 11. prosince 2018 s účinností od 8. října 2018 do 30. června 2019, která byla nahrazena smlouvou ze 25. července 2019 s účinností od 16. července 2019 do 31. května 2021;
24. Smlouva o poskytování bilančních služeb uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA dne 25. července 2017;
25. Smlouva o poskytování půjčky uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG ze dne 5. prosince 2017 s účinností od 5. prosince 2017 do 30. listopadu 2024;
26. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA s účinností od 11. května 2018 na dobu neurčitou;
27. Smlouva o delegaci reportingových povinností v souvislosti s nařízením EU „EMIR“ uzavřená dne 14. 9. 2018 se společností Teplárna Kladno s.r.o.;
28. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA s účinností od 5. března 2019 na dobu neurčitou;
29. Smlouva na poskytování služeb v oblasti financí, právních a personálních služeb, administrativní podpory, fakturační služby, schedulingu, podpory energetického řešení, podpory s operativními objednávkami a nákupy, řízení rizik, IT atd. s propojenou osobou Alpiq Services CZ s.r.o., uzavřená dne 14. 11. 2018 s účinností od 01. 6. 2018 na dobu neurčitou;
30. Servisní smlouva na energetické služby spojené s intraday obchodováním uzavřena dne 30. května 2019 s propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD na období od 1. června 2019 na dobu neurčitou;
31. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Retail CZ s.r.o. s účinností od 22.července 2019 na dobu neurčitou;
32. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s propojenou osobou Alpiq Retail CZ s.r.o. s účinností od 22.července 2019 na dobu neurčitou;
33. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřena s propojenou osobou Alpiq Retail CZ s.r.o. dne 27. srpna 2019 na dobu neurčitou;
34. Smlouva o delegaci reportingových povinností v souvislosti s nařízením EU „EMIR“ uzavřená dne 27. srpna 2019 se společností Alpiq Retail CZ s.r.o.
35. Licenční smlouva na softwarovou platformu ARTIS uzavřena s ovládající společností Alpiq AG ze dne 17. prosince 2019.
36. Smluvní vztah o provozování obchodů s plynem uzavřený s ovládající osobou Alpiq AG s účinností v roce 2019.

6. Přehled poskytnutých ručení za propojené osoby třetím stranám

1. Dohoda o ručení na poskytování operativního leasingu za propojenou osobu Alpiq Retail CZ s.r.o. vůči společnosti LeasePlan Česká Republika, s.r.o. ze dne 19. července 2019.

7. Posouzení případné újmy a jejího vyrovnání, zhodnocení výhod a případných nevýhod, jakož i případných rizik plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami

a. Posouzení újmy plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

Statutární orgán společnosti, s přihlédnutím k okolnostem a podmínkám, za kterých byla jednání mezi propojenými osobami v účetním období realizována (podmínky obvyklé v běžném obchodním styku), dospěl k závěru, že v důsledku vlivu nevznikla společnosti žádná újma. Z uvedeného důvodu neuvádí statutární orgán v této zprávě o vztazích svůj komentář k případnému vyrovnání újmy, ani ke způsobu a době takového vyrovnání.

b. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami

Statutární orgán společnosti dále konstatuje, že jí z účasti v koncernu Alpiq plynou zejména výhody. Tyto výhody spočívají zejména v zajištění finanční stability společnosti využíváním koncernového systému řízení finančních zdrojů (cash-pooling), sdílení know-how o energetickém trhu a možnosti působit s podporou koncernu Alpiq na různých trzích střední a východní Evropy. Společnost dále využívá koncernovou obchodní známku Alpiq a její logo.

c. Zhodnocení rizik plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami

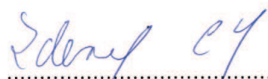
Společnost neidentifikovala žádná materiální rizika plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami.

8. Nedostatek informací pro vypracování zprávy

Společnost prohlašuje, že do koncernu Alpiq je začleněno více než sto propojených osob založených a existujících podle právních řádů různých států světa. Ovládaná osoba v souladu s § 82 odst. 3 ZOK konstatuje, že za dané situace požádala řídící osobu v souladu s péčí řádného hospodáře o poskytnutí informace o úplné struktuře vztahů mezi propojenými osobami, i pokud jde o určení výše majetkových účastí řídící či nepřímo ovládající osoby, respektive jiných propojených osob v nich. Informace zahrnující soupis společností Skupiny Alpiq jsou uvedeny v sekci 1.2. Statutární orgán společnosti v této souvislosti prohlašuje, že k datu této zprávy mu nejsou známy další, přímo nebo nepřímo, ovládané osoby společnostmi Alpiq AG a Alpiq Holding AG.

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby ke dni 31. 3. 2020.

V Praze dne 31. 3. 2020



ALPIQ ENERGY SE
Zdeněk Čihák
Předseda představenstva



ALPIQ ENERGY SE
Jan Kožušník
Člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ALPIQ ENERGY SE:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ALPIQ ENERGY SE („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou 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 (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použít 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.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

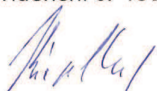
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Jiří Křepelka, statutární auditor
evidenční č. 2163

31. března 2020
Praha, Česká republika