

# **VÝROČNÍ ZPRÁVA**

## **ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 1. 1. 2014 - 31. 12. 2015**

společnosti

**ALPIQ ENERGY SE**

se sídlem Rohanské nábřeží 670/19, 186 00 Praha 8, IČ: 284 77 090

## OBSAH

OBSAH	2
1. OBECNÁ ČÁST	3
2. PROFIL SPOLEČNOSTI	3
3. FINANČNÍ ČÁST	5
3.1. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015	5
3.2. Zpráva o hospodaření společnosti a o uplynulém a předpokládaném vývoji v činnosti společnosti	7
3.3. 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. 2014 do 31. 12. 2015	8
3.4. Řádná účetní závěrka společnosti za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015	8
4. ORGANIZAČNÍ SLOŽKY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ k 31. 12. 2015	8
5. INFORMACE O AKTIVITÁCH SPOLEČNOSTI DLE § 21(2) zák. 563/1991 Sb.	9
6. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI OD DATA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	9
7. DŮVĚRNOST INFORMACÍ	10

## 1. OBECNÁ ČÁST

Společnost ALPIQ ENERGY SE (dále jen "společnost") je evropská akciová společnost se sídlem Rohanské nábřeží 670/19, 186 00 Praha 8, 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. Společnost Alpiq Energy SE je součástí švýcarské energetické skupiny Alpiq (mateřskou společností skupiny je Alpiq Holding Ltd.).

Důvodem pro vypracování výroční zprávy za období 1. 1. 2014 – 31. 12. 2015 je fúze se společností Alpiq Energija Lietuva AB (dále jen „zanikající společnost“ nebo „Alpiq Litva“). Přeshraniční fúze sloučením s rozhodným dnem 1. 1. 2014 byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 2. 2015. Tím vzniklo dvouleté účetní a daňové období pro sestavení účetní závěrky společnosti.

## 2. PROFIL SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	ALPIQ ENERGY SE
Sídlo:	Rohanské nábřeží 670/19, 186 00 Praha 8
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. 2015

Představenstvo	
Předseda:	Zdeněk Čihák
Člen:	Edgar Carsten Lehmann
Člen:	Peter Dworak
Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Alena Divišová	Karel Kadlec
Cornelia Häuptli Baumgartner	Tomáš Plocek
Kosta Kosorić	Claudia Erni Eiholzer
Hans Günther Mayer	Marie Adamová
Martin Pich	Tobias Meyer
Marek Musiał	Hana Lindovská
Radomír Roháč	Martin Šiška
Jacek Zoladek	Nebojsa Bogdanovic
Petr Seigertschmid	Pavle Čulibrk
Gergely Gonda	Michal Dubeň
Paulius Gineitis	Martin Hulena
Petr Radina	Koryun Shahbazyan
Laura Feleki	Fabio Marcin
Janberk Sahin	

Společnost zastupují vždy alespoň dva členové představenstva společně (včetně předsedy představenstva a člena představenstva společně) nebo alespoň dva prokuristé společně. V souladu s ustanovením par. 164 odst. 3 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, je k právním jednáním vůči zaměstnancům společnosti oprávněn předseda představenstva.

Akcionář společnosti: Alpiq AG (do 24. června 2014 Alpiq Central Europe AG)  
Olten, Bahnhofquai 12, PSČ 4600  
Švýcarská konfederace  
identifikační číslo: CHE-105.974.401

V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

Dne 4. 1. 2014 byli zapsáni do obchodního rejstříku prokuristé Michal Dubeň a Tobias Meyer, ve stejný den byla vymazána z obchodního rejstříku prokuristka Klára Vaculíková.

Dne 28. 2. 2014 došlo ke změně stanov společnosti Alpiq Energy SE, které byly schváleny jediným akcionářem. Další změna stanov společnosti byla schválena dne 27. 11. 2014.

Společnost ALPIQ ENERGY SE se podřídila zákonu č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Tato skutečnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 26. 4. 2014.

Společnost ALPIQ ENERGY SE obdržela v České republice ode dne 1. 4. 2014 licenci na obchod s plynem, událost byla zapsána do obchodního rejstříku 13. 5. 2014.

Dne 13. 8. 2014 byli zapsáni do obchodního rejstříku prokuristé Martin Hulena, Nathalie Malinowski a Phillip Beuleke, ve stejný den byla vymazána prokuristka Sabine Schreiber.

Dne 13. 8. 2014 byla zapsána změna jediného akcionáře, a to z původního Alpiq Central Europe AG, Niedergösgen, Oltnerstrasse 63, Švýcarská konfederace na současného jediného akcionáře, společnost Alpiq AG, Olten, Bahnhofquai 12, Švýcarská konfederace. Důvodem změny jediného akcionáře byla vnitrostátní fúze sloučením dle švýcarského práva v jejímž důsledku zanikla společnost Alpiq Central Europe AG a její jmění přešlo na společnost Alpiq AG.

Dne 14. 8. 2014 vzniklo členství členovi dozorčí rady Markusovi Brokhofovi a zaniklo Erikovi Saetherovi. Tato změna byla zapsána v obchodním rejstříku dne 23. 10. 2014.

Dne 29. 9. 2014 byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Sergey Rybalchenko.

Dne 3. 1. 2015 byli zapsáni do obchodního rejstříku prokuristé Marek Musial, Jacek Zoladek, Paulius Gineitis a ve stejný den byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Aldevinas Burokas.

Dne 1. 2. 2015 byla zapsána do obchodního rejstříku přeshraniční fúze společnosti sloučením, na základě které se do společnosti ALPIQ ENERGY SE jako do společnosti nástupnické s rozhodným dnem fúze 1. 1. 2014 sloučila společnost Alpiq Energija Lietuva AB, akciová společnost založená a existující podle litevského práva se sídlem Lvovo 25, Vilnius, Litva, IČ: 302 026 534, zapsaná v litevském obchodním rejstříku jako společnost zanikající.

Dne 5. 3. 2015 byli vymazáni z obchodního rejstříku prokuristé Philipp Beuleke a Nathalie Malinowski a ve stejný den byl zapsán prokurista Janberk Sahin.

Dne 5. 5. 2015 byl zapsán do obchodního rejstříku prokurista Tomáš Plocek.

Dne 3. 12. 2015 byla zapsána do obchodního rejstříku prokuristka Marie Adamová a ve stejný den byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Károly Bencsik.

Společnost má k 31. 12. 2015 organizační složky v Maďarské republice, Slovenské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku a stálou provozovnu v Litvě.

### **3. FINANČNÍ ČÁST**

#### **3.1. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015**

Představenstvo společnosti konstatuje v souvislosti s podnikatelskou činností a stavem majetku společnosti za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 (dále "rozhodné období") následující:

Celkové provozní náklady bez daně z příjmů v rozhodném období dosáhly výše 174 349 930 tis. Kč.

Největší hodnotu tvoří náklady na nákup elektrické energie a plynu ve výši 172 239 437 tis. Kč, dále pak ostatní náklady výkonové spotřeby ve výši 1 621 237 tis. Kč, osobní náklady ve výši 398 831 tis. Kč, ostatní daně a poplatky ve výši 42 319 tis. Kč, odpisy dlouhodobého majetku ve výši 38 023 tis. Kč, ostatní provozní náklady ve výši 10 006 tis. Kč a zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku ve výši 77 tis. Kč.

Celkové provozní výnosy v rozhodném období dosáhly výše 174 712 671 tis. Kč a byly tvořeny tržbami z prodeje elektřiny a plynu ve výši 174 308 241 tis. Kč, tržbami z ostatních služeb ve výši 332 507 tis. Kč, ostatními provozními výnosy ve výši 71 194 tis. Kč a tržbami z prodeje dlouhodobého majetku ve výši 729 tis. Kč.

Změna stavu rezerv a opravných položek byla v celkové výši -25 343 tis. Kč, z toho -14 716 tis. Kč byl dopad zúčtování rezerv a -10 627 tis. Kč dopad rozpuštění opravných položek.

Dosažený provozní výsledek hospodaření odpovídá zisku ve výši 388 084 tis. Kč. Obchodní marže z prodeje elektrické energie a plynu dosáhla kladné hodnoty 2 068 804 tis. Kč.

Finanční výsledek hospodaření dosáhl ztráty ve výši -99 410 tis. Kč a je tvořen výnosovými úroky ve výši 6 493 tis. Kč, kurzovými zisky a ztrátami, výnosy a ztrátami z derivátových operací vykázaných v netto hodnotě jako finanční náklad ve výši -75 112 tis. Kč, nákladovými úroky ve výši -30 852 tis. Kč, a dále výnosem z přijaté dividendy od společnosti Alpiq RomEnergie S.r.l. ve výši 61 tis. Kč.

Bilanční suma dosáhla hodnoty 9 239 815 tis. Kč.

Dlouhodobý majetek byl ve výši 14 707 tis. Kč, z čeho největší část tvoří ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly ve výši 7 087 tis. Kč, které představují následovné investice:

Podíl	Společnost	Hodnota v tis. Kč	Měna	Hodnota v tis. v cizí měně
6,53%	Alpiq Turkey Enerji Toptan Satış Ltd.	5 082	TRY	517
0,1%	Alpiq RomEnergie S.r.l.	1 865	CHF	106
10%	Atel Energy Romania S.r.l	111	RON	18
1%	Alpiq Energy Ukraine LLC*	29	UAH	12
	<b>Investice spolu</b>	<b>7 087</b>		

\*podíl získaný vlivem fúze společností Alpiq Energy SE a Alpiq Litva

Majoritním vlastníkem všech výše uvedených společností je Alpiq AG.

<b>Přehled významných položek oběžných aktiv:</b>	Hodnota v tis. Kč
<b>Oběžná aktiva celkem</b>	<b>9 110 414</b>
<b><u>Krátkodobé pohledávky</u></b>	<b>8 502 250</b>
<i>z toho nejvýznamnější položky:</i>	
Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	6 286 775
Pohledávky z obchodních vztahů	831 849
Pohledávky za mateřskou společností celé skupiny Alpiq Holding AG	116 952
Jiné pohledávky	641 726
<b><u>Krátkodobý finanční majetek</u></b>	<b>519 103</b>
<b><u>Zásoby*</u></b>	<b>9 710</b>
<b><u>Dlouhodobé pohledávky</u></b>	<b>79 351</b>
<i>z toho nejvýznamnější položky:</i>	
Dlouhodobé poskytnuté zálohy**	48 490
Odložená daňová pohledávka	30 861
<b><u>Ostatní aktiva***</u></b>	<b>114 694</b>

\*Zásoby představují "barevné" certifikáty obchodovatelné na polské energetické burze v netto hodnotě 9 710 tis. Kč a v rozvaze jsou klasifikované jako zboží.

\*\*Dlouhodobé poskytnuté zálohy převážně sloužící jako kauce k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou.

\*\*\*Ostatní aktiva tvořily náklady příštích období na dodávky elektřiny a přenosové kapacity nutné k její dodání v roce 2016.

Hodnota vlastního kapitálu byla k rozvahovému dni 1 288 360 tis. Kč. Výsledek hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 činil 372 703 tis. Kč. Dne 16. 6. 2014 jediný akcionář rozhodnul o rozdělení zisku z roku 2013 a převedl jej v plné výši 372 703 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let. Jediný akcionář také rozhodnul o zrušení rezervního fondu v jeho původní výši. V plné výši 20 200 tis. Kč byl převeden do nerozděleného zisku minulých let.

Ostatní kapitálové fondy společnosti se v průběhu účetního období navýšily vlivem fúze o celkových 12 705 tis. Kč, z toho 7 117 tis. Kč představuje ostatní kapitálové fondy ve společnosti Alpiq Litva k 1. 1. 2014 a 5 588 tis. Kč následné navýšení základního kapitálu společnosti Alpiq Litva uskutečněné v průběhu roku 2014 z důvodu změny právní formy a převedené v rámci fúze do ostatních kapitálových fondů.

Cizí zdroje dosáhly výše 7 949 840 tis. Kč. Krátkodobé závazky v celkové výši 7 860 891 tis. Kč tvořily dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky) v hodnotě 6 488 444 tis. Kč, závazky z obchodních vztahů ve výši 511 665 tis. Kč, krátkodobé přijaté zálohy ve výši 76 384 tis. Kč, jiné závazky ve výši 719 329 tis. Kč, závazky z titulu pracovníprávních vztahů ve výši 9 821 tis. Kč a ostatní daňové závazky vůči státu ve výši 55 248 tis. Kč. Ostatní pasiva dosáhla výše 1 615 tis. Kč. Rezerva na poplatky sloužící k podpoře obnovitelných zdrojů v Polsku, jež je společnost povinna uhradit z části elektrické energie dodané konečným spotřebitelům, měla hodnotu 7 765 tis. Kč, hodnota rezervy na ztrátové kontrakty byla vykázána ve výši 78 292 tis. Kč a hodnota ostatních rezerv byla ve výši 2 892 tis. Kč. Dlouhodobé závazky vykázané k 31. 12. 2013 ve výši 1 014 725 tis. Kč (37 000 tis. EUR) představovala půjčka od mateřské společnosti celé skupiny Alpiq Holding Ltd., jež byla v průběhu účetního období plně splacena.

### **3.2. Zpráva o hospodaření společnosti a o uplynulém a předpokládaném vývoji v činnosti společnosti**

Společnost poskytuje svým zákazníkům komplexní energetické služby při zajištění vysoké finanční stability. Její zákazníci i obchodní partneři mají prospěch ze silné centralizované struktury a pevného kapitálového základu. Mezinárodním partnerům společnost nabízí zjednodušené smluvní podmínky. Veškeré transakce se opírají o široké mezinárodní portfolio, které snižuje úvěrové riziko smluvních stran.

V průběhu let 2014 a 2015 byla společnost aktivní na OTC trzích s elektrickou energií a aktivním členem většiny energetických burz regionu střední a východní Evropy. Zároveň dodávala elektrickou energii koncovým odběratelům ve vybraných zemích daného regionu. Společnost zahájila ve sledovaném období obchodování s plynem a obchodování na mezidenním („intraday“) trhu s elektrickou energií.

V letech 2014 a 2015 společnost začala významně rozšiřovat poskytování podpůrných služeb Skupině Alpiq (především v oblasti IT), které vedlo k významnému navýšení počtu zaměstnanců a rozšíření kancelářských prostor. Zároveň v tomto období došlo k částečné relokaci zaměstnanců ze švýcarské organizační složky do pobočky v České republice a přesunu zbývajících částí zaměstnanců do mateřské společnosti Alpiq AG.

Hospodářský výsledek za účetní období 1. 1. 2014 – 31. 12. 2015 před zdaněním ve výši 288 674 tis. Kč byl negativně ovlivněn zejména klesající tendencí obchodní marže z obchodování s elektrickou energií v průběhu let 2014 a 2015 (oproti roku 2013 průměrný pokles o 28%). Tento pokles byl částečně kompenzován vyššími výnosy z poskytovaných služeb v oblasti hlavní činnosti společnosti i podpůrných služeb. Příznivě ovlivnila dále hospodářský výsledek před zdaněním v letech 2014 a 2015 klesající výkonová spotřeba, konkrétně nižší náklady za přeshraniční kapacity, poplatky za export a tranzit.

Zároveň byl hospodářský výsledek pozitivně ovlivněn dopadem ostatních provozních nákladů a výnosů v netto částce 61 188 tis. Kč. Nejvýznamněji se na tomto příznivém vlivu podílely ostatní provozní výnosy tvořené výnosy ze smluvních pokut/kompenzací za nesplnění podmínek smluv o dodávce elektřiny ve výši 31 738 tis. Kč a výnosy z titulu vrácení DPH již odepsané pohledávky za společností MORAVIA ENERGO, a.s., ve výši 31 512 tis. Kč. Ostatní provozní náklady a výnosy dále zahrnovaly náklady na pokuty a penále, pojištění, odpis pohledávek a ostatní náklady ve výši 10 006 tis. Kč a ostatní provozní výnosy ve výši 7 944 tis. Kč. Dále se pozitivně projeví na provozním výsledku hospodaření i výnosy z titulu změny stavu rezerv a opravných položek ve výši 25 343 tis. Kč.



V následujících letech bude společnost i nadále rozvíjet obchodní činnost s elektrickou energií a plynem v regionu střední a východní Evropy. Společnost plánuje zahájit činnost na nově zřízených energetických burzách daného regionu (v současnosti na burze SEEPEX v Srbsku a IBEX v Bulharsku). Zároveň společnost nabízí nové produkty v oblasti obchodování („contracts for difference“ - smlouvy s finančním vypořádáním), energetických služeb, podpůrných služeb nebo v oblasti lokálních distribučních soustav a portfolio managementu.

V důsledku fúze společnosti Alpiq Energy SE se společností Alpiq Energija Lietuva AB, společnost rozšířila působnost v oblasti obchodování s elektrickou energií ve všech pobaltských zemích a také na energetických burzách NASDAQ a Nordpool ve skandinávských zemích. V dalším období společnost plánuje rozšířit činnost v těchto pobaltských zemích na prodej elektřiny koncovým zákazníkům.

Společnost se kontinuálně zaměřuje na posílení likvidity a kapitálové stability v souladu se skupinovou strategií. Součástí skupinové strategie je i neustálá úprava a zefektivňování interních procesů, které také napomáhají zvyšovat flexibilitu a stabilitu společnosti.

### **3.3. 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. 2014 do 31. 12. 2015**

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.

### **3.4. Řádná účetní závěrka společnosti za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015**

Řádná účetní závěrka společnosti za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 tvoří nedílnou součást této výroční zprávy jako její příloha a byla ověřena auditorskou společností Ernst & Young Audit, s.r.o..

## **4. ORGANIZAČNÍ SLOŽKY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ k 31. 12. 2015**

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, o.z.  
851 01 Bratislava, Röntgenova 26  
Slovenská republika

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

ALPIQ ENERGY SE, Prag, Zweigniederlassung Niedergösgen  
CH-241.9.008.721-2, Oltnerstrasse 63, 5013 Niedergösgen  
Švýcarská konfederace



Stála provozovna v Litvě  
ALPIQ ENERGY SE  
Lvovo str. 25  
09320 Vilnius  
Litva

## **5. INFORMACE O AKTIVITÁCH SPOLEČNOSTI DLE § 21(2) zák. 563/1991 Sb.**

Společnost nebyla v letech 2014 a 2015 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. 2015 byl průměrný fyzický stav zaměstnanců ve společnosti 112 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.

## **6. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI OD DATA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Dne 21. 1. 2016 byli vymazáni z obchodního rejstříku prokuristé Laura Feleki, Fabio Marcin a Petr Radina. Dne 5. 3. 2016 byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Koryun Shahbazyan.

Dne 21. 1. 2016 byla do obchodního rejstříku doplněna informace o způsobu jednání, a to, že v souladu s ustanovením par. 164. Odst. 3 zákona č. 89/20012 Sb., občanského zákoníku je k právním jednáním vůči zaměstnancům společnosti oprávněn předseda představenstva.

Dne 22. 1. 2016 získala společnost licenci na obchodování s elektřinou v Srbsku.

Společnost také po rozvahovém dni čelí výrazným změnám cen na trhu s elektřinou a zemním plynem, které mohou mít dopad na hodnotu budoucích portfolií.

Dne 5. 3. 2016 bylo do obchodního rejstříku zapsáno prodloužení funkčního období člena představenstva Petera Dworaka o dalších 6 let.

## 7. 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 27. 05. 2016



ALPIQ ENERGY SE  
Zdeněk Čihák  
Předseda představenstva



ALPIQ ENERGY SE  
Peter Dworak  
Člen představenstva

# **ALPIQ ENERGY SE**

**Účetní závěrka k 31. prosinci 2015**

## ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2015

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Zahajovací rozvaha k 1. 1. 2014 před fúzí
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>9 465 283</b>	<b>-225 488</b>	<b>9 239 815</b>	<b>11 635 792</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>197 443</b>	<b>-182 736</b>	<b>14 707</b>	<b>40 672</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	157 111	-156 914	197	32 157
B. I. 1	Zřizovací výdaje				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	4 615	-4 418	197	1 599
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill	152 496	-152 496		30 499
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				59
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	33 245	-25 822	7 423	4 430
B. II. 1	Pozemky				
2	Stavby	6 395	-2 311	4 084	966
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	22 689	-19 350	3 339	2 933
4	Pěstitelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				531
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	4 161	-4 161	0	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	7 087	0	7 087	4 085
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	7 087		7 087	4 085
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>9 153 146</b>	<b>-42 732</b>	<b>9 110 414</b>	<b>11 586 137</b>
C. I.	Zásoby	25 196	-15 486	9 710	59 103
C. I. 1	Materiál				
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky				
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží	25 196	-15 486	9 710	59 103
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	79 351	0	79 351	64 285
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	48 490		48 490	38 116
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky				
8	Odložená daňová pohledávka	30 861		30 861	26 169

## ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2015

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Zahajovací rozvaha k 1. 1. 2014 před fúzí
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	8 529 496	-27 246	8 502 250	10 988 381
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	845 423	-13 574	831 849	4 378 598
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	116 952		116 952	273 739
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	199 096	-13 672	185 424	603 050
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	439 524		439 524	1 153 435
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	6 286 775		6 286 775	2 589 612
9	Jiné pohledávky	641 726		641 726	1 989 947
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	519 103	0	519 103	454 368
C. IV. 1	Peníze	392		392	8 471
2	Účty v bankách	518 711		518 711	445 897
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	114 694	0	114 694	28 983
D. I.	Časové rozlišení	114 694	0	114 694	28 983
D. I. 1	Náklady příštích období	114 694		114 694	28 983
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				

## ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2015

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Zahajovací rozvaha k 1. 1. 2014 před fúzí
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>9 239 815</b>	<b>11 635 792</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>1 288 360</b>	<b>1 008 741</b>
A. I.	Základní kapitál	172 655	172 655
A. I. 1	Základní kapitál	172 655	172 655
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
5	Rozdíly z přeměn společností		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	14 570	22 065
A. III. 1	Zákonný rezervní fond		20 200
2	Statutární a ostatní fondy	14 570	1 865
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	834 221	441 318
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	834 221	441 318
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	266 914	372 703
<b>B.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>7 949 840</b>	<b>10 624 324</b>
B. I.	Rezervy	88 949	103 665
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	88 949	103 665
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	1 014 725
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		1 014 725
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	7 860 891	9 505 934
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	511 665	3 239 715
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	6 806	4 559
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 015	2 171
7	Stát - daňové závazky a dotace	55 248	36 474
8	Krátkodobé přijaté zálohy	76 384	66 041
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	6 488 444	3 554 315
11	Jiné závazky	719 329	2 602 660
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>	<b>1 615</b>	<b>2 727</b>
C. I.	Časové rozlišení	1 615	2 727
C. I. 1	Výdaje příštích období	12	57
2	Výnosy příštích období	1 603	2 670

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:		
27.5.2016	Zdeněk Čihák	Peter Dworak	

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

## ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2015

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 01.01.2014 - 31.12.2015
I.	1 Tržby za prodej zboží	174 308 241
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	172 239 437
+	Obchodní marže	2 068 804
II.	Výkony	332 507
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	332 507
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	
	3 Aktivace	
B.	Výkonová spotřeba	1 621 237
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	9 846
B.	2 Služby	1 611 391
+	Přidaná hodnota	780 074
C.	Osobní náklady	398 831
C.	1 Mzdové náklady	308 956
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva	
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	69 877
C.	4 Sociální náklady	19 998
D.	1 Daně a poplatky	42 319
E.	1 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	38 023
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	729
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	729
	2 Tržby z prodeje materiálu	
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	77
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	77
F.	2 Prodaný materiál	
G.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-25 343
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	71 194
H.	1 Ostatní provozní náklady	10 006
V.	2 Převed provozních výnosů	
I.	1 Převed provozních nákladů	
*	Provozní výsledek hospodaření	388 084
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	61
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	61
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku	
K.	2 Náklady z finančního majetku	
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	
X.	1 Výnosové úroky	6 493
N.	2 Nákladové úroky	30 852
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	
O.	2 Ostatní finanční náklady	75 112
XII.	1 Převed finančních výnosů	
P.	2 Převed finančních nákladů	
*	Finanční výsledek hospodaření	-99 410





## ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2015

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 01.01.2014 - 31.12.2015
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	21 760
Q. 1	- splatná	26 114
Q. 2	- odložená	-4 354
<b>** Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>		<b>266 914</b>
XIII. 1	Mimořádné výnosy	
R. 2	Mimořádné náklady	
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0
S. 1	- splatná	
S. 2	- odložená	
<b>* Mimořádný výsledek hospodaření</b>		<b>0</b>
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	
<b>*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>		<b>266 914</b>
<b>**** Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>288 674</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
27.5.2016	 Zdeněk Čihák  Peter Dworak	

**1. POPIS SPOLEČNOSTI**

ALPIQ ENERGY SE (dále jen „společnost“) je evropská akciová společnost, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 20. října 2008 a sídlí na adrese Rohanské nábřeží 670/19, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, identifikační číslo 284 77 090. Hlavním předmětem její činnosti je obchod s elektrickou energií a plynem a poskytování souvisejících služeb.

**Projekt fúze**

Dne 29. dubna 2014 rozhodl statutární orgán společnosti Alpiq Central Europe AG (nyní Alpiq AG), 100% vlastníkem společností ALPIQ ENERGY SE, a Alpiq Energija Lietuva AB (dále jen „zanikající společnost“ nebo „Alpiq Litva“), o fúzi sloučením dle zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů. V důsledku této fúze přešlo jmění zanikající společnosti na nástupnickou společnost ALPIQ ENERGY SE. Rozhodným dnem fúze sloučením v České republice byl 1. leden 2014, ke stejnému datu byla připravena i zahajovací rozvaha. Fúze byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. února 2015. V důsledku výše popsaného projektu fúze, společnost připravuje k 31. 12. 2015 finanční výkazy za dvouleté období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2015:

Představenstvo	
Předseda:	Zdeněk Čihák
Člen:	Edgar Carsten Lehmann
Člen:	Peter Dworak

Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Alena Divišová	Karel Kadlec
Cornelia Häuptli Baumgartner	Tomáš Plocek
Kosta Kosorić	Claudia Erni Eiholzer
Hans Günther Mayer	Marie Adamová
Martin Pich	Tobias Meyer
Marek Musiał	Hana Lindovská
Radomír Roháč	Martin Šiška
Jacek Zoladek	Nebojsa Bogdanovic
Petr Seigertschmid	Pavle Čulibrk
Gergely Gonda	Michal Dubeň
Paulius Gineitis	Martin Hulena
Petr Radina	Koryun Shahbazyan
Laura Feleki	Fabio Marcin
Janberk Sahin	

## ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2015

Mateřskou společností je od 24. června 2014 společnost Alpiq AG, se sídlem Bahnhofquai 12, Olten, Švýcarská konfederace, která vlastní ve společnosti 100% podíl. Původní mateřská společnost, Alpiq Central Europe AG, zanikla 24. června 2014 prostřednictvím fúze, kdy Alpiq AG je nástupnickou společností. Mateřskou společností celé skupiny je Alpiq Holding Ltd, 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 souladu s ustanovením par. 164 odst. 3 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, je k právním jednáním vůči zaměstnancům společnosti oprávněn předseda představenstva.

V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

Dne 4. 1. 2014 byli zapsáni do obchodního rejstříku prokuristé Michal Dubeň a Tobias Meyer, ve stejný den byla vymazána z obchodního rejstříku prokuristka Klára Vaculíková.

Dne 28. 2. 2014 došlo ke změně stanov společnosti Alpiq Energy SE, které byly schváleny jediným akcionářem. Další změna stanov společnosti byla schválena dne 27. 11. 2014.

Společnost ALPIQ ENERGY SE se podřídila zákonu č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Tato skutečnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 26. 4. 2014.

Společnost ALPIQ ENERGY SE obdržela v České republice ode dne 1. 4. 2014 licenci na obchod s plynem, událost byla zapsána do obchodního rejstříku 13. 5. 2014.

Dne 13. 8. 2014 byli zapsáni do obchodního rejstříku prokuristé Martin Hulena, Nathalie Malinowski a Phillip Beuleke, ve stejný den byla vymazána prokuristka Sabine Schreiber.

Dne 13. 8. 2014 byla zapsána změna jediného akcionáře, a to z původního Alpiq Central Europe AG, Niedergösgen, Oltnenstrasse 63, Švýcarská konfederace na současného jediného akcionáře, společnost Alpiq AG, Olten, Bahnhofquai 12, Švýcarská konfederace. Důvodem změny jediného akcionáře byla vnitrostátní fúze sloučením dle švýcarského práva v jejímž důsledku zanikla společnost Alpiq Central Europe AG a její jmění přešlo na společnost Alpiq AG.

Dne 14. 8. 2014 vzniklo členství členovi dozorčí rady Markusovi Brokhofovi a zaniklo Erikovi Saetherovi. Tato změna byla zapsána v obchodním rejstříku dne 23. 10. 2014.

Dne 29. 9. 2014 byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Sergey Rybalchenko.

Dne 3. 1. 2015 byli zapsáni do obchodního rejstříku prokuristé Marek Musial, Jacek Zoladek, Paulius Gineitis a ve stejný den byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Aldevinas Burokas.

Dne 1. 2. 2015 byla do obchodního rejstříku zapsána přeshraniční fúze společnosti sloučením, na základě které se do společnosti ALPIQ ENERGY SE jako do společnosti nástupnické s rozhodným dnem fúze 1. 1. 2014 sloučila společnost Alpiq Energija Lietuva AB, akciová společnost založená a existující podle litevského práva se sídlem Lvovo 25, Vilnius, Litva, IČ: 302 026 534, zapsaná v litevském obchodním rejstříku jako společnost zanikající.

Dne 5. 3. 2015 byli vymazáni z obchodního rejstříku prokuristé Philipp Beuleke a Nathalie Malinowski a ve stejný den byl zapsán prokurista Janberk Sahin.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2015

Dne 5. 5. 2015 byl zapsán do obchodního rejstříku prokurista Tomáš Plocek.

Dne 3. 12. 2015 byla zapsána do obchodního rejstříku prokuristka Marie Adamová a ve stejný den byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Károly Bencsik.

Společnost má k 31. 12. 2015 organizační složky v Maďarské republice, Slovenské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku.

Společnost má k 31. 12. 2015 stálou provozovnu v Litvě.

## **2. 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 2013, 2014 a 2015.

Společnost má povinnost sestavit řádnou účetní závěrku k 31. 12. 2015 za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 (dále jen „účetní období“) z důvodu fúze se společností Alpiq Litva. Přeshraniční fúze sloučením s rozhodným dnem 1. 1. 2014 byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 2. 2015. Tím vzniklo dvouleté účetní a daňové období pro sestavení účetní závěrky společnosti.

Vzhledem k tomu, že společnost sestavuje účetní závěrku za období 2 let, z důvodu nesrovnatelnosti údajů společnost neuvádí údaje minulého období ve výkazu zisku a ztrát a v přehledu o peněžních tocích. V rozvaze jsou jako srovnávací období uvedeny počáteční zůstatky k 1. 1. 2014 před fúzí, pro výkaz zisku a ztrát jsou uvedeny pouze údaje za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015.

Všechny informace uvedené v příloze obsahují počáteční zůstatky k 1. 1. 2014 před fúzí, dále informaci o vlivu fúze, přírůstky, úbytky a konečný stav k 31. 12. 2015.

## **3. ZMĚNA ÚČETNÍ POLITIKY, ZMĚNA KLASIFIKACE**

Ve výkazu zisku a ztrát pro období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 došlo ke změně ve vykazování kurzových rozdílů a změn reálných hodnot derivátů. Změna klasifikace spočívá ve vzájemném započítávání a vykazování netto pozice na řádku Ostatní finanční náklady, resp. Ostatní finanční výnosy. Dříve společnost vykazovala kurzové rozdíly a změny reálných hodnot derivátů v brutto hodnotě na stejných pozicích.

## **4. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2015 a k 1. 1. 2014 před fúzí, jsou následující:

### **a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

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

Goodwill vznikl 1. 1. 2010 v souvislosti s přeshraniční fúzí sloučením se společnostmi Atel Polska Sp.z o.o. a Alpiq Energia Magyarország Kft. jako rozdíl mezi oceněním jmění těchto společností a souhrnem individuálně přeceněných složek majetku sníženým o převzaté závazky.

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
Ocenitelná práva	6
Goodwill	5

**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.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku, vznikl v roce 2010 a představuje rozdíl mezi oceněním části podniku Alpiq Central Europe AG, organizační složka (nyní Alpiq AG), nabytého koupí a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku v účetnictví prodávající společnosti sníženým o převzaté závazky.

**Odpisy**

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

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

**c) Finanční majetek**

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti ve společnostech skupiny Alpiq.

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) 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 derivátů reálnou hodnotou.

#### **e) 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. Změny reálných hodnot finančních derivátů se účtují do ostatních finančních nákladů, resp. výnosů, u komoditních derivátů na nákup či prodej elektrické energie vzhledem k předmětu činnosti společnosti do provozních nákladů, resp. výnosů (viz bod 18). Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty, se účtují také 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.

Ve výkazu zisku a ztrát pro období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 došlo ke změně ve vykazování změn reálných hodnot derivátů, a to ve smyslu vzájemného započítávání nákladů a výnosů. Čistá pozice z těchto transakcí se vykazuje ve výkazu zisku a ztrát buď na pozici Ostatní finanční náklady anebo Ostatní finanční výnosy. Tato skutečnost je také popsána v bodu 3.

#### **f) Vlastní kapitál**

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním 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.

Společnost se podřizuje zákonu č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích ve znění pozdějších předpisů. Tento zákon se již nezmiňuje o povinnosti vytvářet rezervní fond, tato informace byla rovněž upravena ve stanovách společnosti v bodu 4 platných ode dne 27. 11. 2014, a to formou uvedení čísla zákona 90/2012 Sb., kterému se podřizuje.

Na základě změny stanov společnosti byl v průběhu účetního období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 plně zrušen rezervní fond a převeden do řádku nerozdělené zisky minulých let v rámci vlastního kapitálu, viz bod 11.

#### **g) 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.



#### **h) 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.

#### **i) 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.

#### **j) 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 obdržených 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 plynu je ve výkazech zobrazena 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.

V rámci své obchodní činnosti společnost uzavírá s ostatními obchodníky standardní kontrakty na nákup a současně prodej elektrické energie a plynu ve stejném množství a čase, jejichž primárním účelem není fyzické dodání komodity. Tyto smlouvy jsou klasifikovány jako deriváty k obchodování a k rozvahovému dni jsou přeceňovány do výsledku hospodaření (viz bod 4e). 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.

#### **k) Obchodování na energetických burzách**

Společnost uzavírá obchody na budoucí dodávky elektrické energie na Energetické burze Praha (PXE), Lipsko (EEX), Budapešť (HUPX), Vídeň (EXAA), Stockholm (NASDAQ), Lysaker (Nordpool), Bukurešť (OPCOM) a Varšava (TGA a GPW). Společnost tyto kontrakty nakupuje primárně za účelem zajištění dodávek elektrické energie svým zákazníkům. V takovém případě 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 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.

Pokud termínovaný kontrakt není uzavřen za účelem zajištění dodávek elektrické energie svým zákazníkům, účtuje společnost o takovém kontraktu jako o derivátu (viz bod 4e).

**I) "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 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".

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	4 368	188	-	59	4 615
Ocenitelná práva	57	-	-57	-	-
Goodwill	152 496	-	-	-	152 496
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	59	-	-	-59	-
<b>Celkem 2015</b>	<b>156 980</b>	<b>188</b>	<b>-57</b>	<b>-</b>	<b>157 111</b>
<b>Celkem 1. 1. 2014 před fúzí</b>	<b>156 502</b>	<b>478</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156 980</b>

**OPRÁVKY**

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-2 769	-1 649	-	-4 418	197
Ocenitelná práva	-57	-	57	-	-
Goodwill	-121 997	-30 499	-	-152 496	-
<b>Celkem 2015</b>	<b>-124 823</b>	<b>-32 148</b>	<b>57</b>	<b>-156 914</b>	<b>197</b>
<b>Celkem 1. 1. 2014 před fúzí</b>	<b>-93 561</b>	<b>-31 262</b>	<b>-</b>	<b>-124 823</b>	<b>32 157</b>

Ocenitelná práva, patenty a licence jsou odpisovány po dobu životnosti, jak je stanoveno v příslušné smlouvě.

Společnost vykazuje goodwill z přecenění vzniklý k 1. 1. 2010 přeshraniční fúzí sloučením se společností Atel Polska SP.z o.o. a Alpiq Energie Magyarországi Kft ve výši 152 496 tis. Kč. Do nákladů byl v průběhu účetního období zaúčtován odpis goodwillu ve výši 30 499 tis. Kč, čímž byl goodwill k datu 31. 12. 2015 plně odepsán.

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

	Počáteční zůstatek	Vliv fúze	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stavby	2 807	-	4 390	-802	-	6 395
Stroje, přístroje a zařízení	18 562	27	4 392	-4 198	531	19 314
Dopravní prostředky	2 138	-	-	-1 820	-	318
Inventář	3 064	-	149	-156	-	3 057
Oceňovací rozdíl	4 161	-	-	-	-	4 161
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	531	-	-	-	-531	-
<b>Celkem 2015</b>	<b>31 263</b>	<b>27</b>	<b>8 931</b>	<b>-6 976</b>	<b>-</b>	<b>33 245</b>
<b>Celkem 1. 1. 2014 před fúzí</b>	<b>39 978</b>	<b>-</b>	<b>1 124</b>	<b>-9 839</b>	<b>-</b>	<b>31 263</b>

**OPRÁVKY**

	Počáteční zůstatek	Vliv fúze	Odpisy	Zůstatková hodnota	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-1 841	-	-1 272	-	802	-2 311	4 084
Stroje, přístroje a zařízení	-16 413	-13	-3 822	-5	4 198	-16 055	3 259
Dopravní prostředky	-1 734	-	-280	-72	1 820	-266	52
Inventář	-2 684	-	-501	-	156	-3 029	28
Oceňovací rozdíl	-4 161	-	-	-	-	-4 161	-
<b>Celkem 2015</b>	<b>-26 833</b>	<b>-13</b>	<b>-5 875</b>	<b>-77</b>	<b>6 976</b>	<b>-25 822</b>	<b>7 423</b>
<b>Celkem 1. 1. 2014 před fúzí</b>	<b>-27 210</b>	<b>-</b>	<b>-6 149</b>	<b>-3 313</b>	<b>9 839</b>	<b>-26 833</b>	<b>4 430</b>

V průběhu roku 2014 a 2015 bylo aktivováno technické zhodnocení v pronajatých prostorách z titulu rozšíření a změny prostorových dispozic kanceláří, a to v pořizovací ceně 4 390 tis. Kč.

V souvislosti s rozšířením pronajatých kanceláří byl v letech 2014 a 2015 pořízen nábytek a vybavení informačními technologiemi, a to v pořizovací ceně 4 392 tis. Kč.

K 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 10 655 tis. Kč a 8 501 tis. Kč.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku ve výši 4 161 tis. Kč vznikl nákupem části podniku Alpiq Central Europe AG, organizační složka (nyní Alpiq AG) v roce 2010. Jeho zůstatková cena k 31. 12. 2015 je 0 tis. Kč.

**c) Dlouhodobý finanční majetek**

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly v celkové hodnotě 7 087 tis. Kč představují investice ve spřízněných osobách. Společnost vlastní 10% podíl na základním kapitálu ve společnosti Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd v hodnotě 200 tis. TLR (2 220 tis. Kč), který byl nabyt v roce 2011 a 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). V průběhu let 2014 a 2015 společnost Alpiq Turkey Enerji změnila základní kapitál, v roce 2014 byl 10 % podíl společnosti navýšen o 317 tis. TLR (2 862 tis. Kč), v roce 2015 se původní 10% podíl ve společnosti snížil na 6,53%. Důvodem změny výše podílu bylo navýšení základního kapitálu ve společnosti Alpiq Turkey Enerji a investice pouze u majoritního vlastníka, společnosti Alpiq AG. Na základě rozhodnutí akcionářů společnosti Atel Energy Romania S.r.l. ze dne 2. 9. 2014 společnost úplatně nabyla 10% podíl na základním kapitálu ve společnosti Atel Energy Romania S.r.l. v hodnotě 18 tis. RON (111 tis. Kč).

Vlivem fúze společností Alpiq Energy SE a Alpiq Litva získala nástupnická společnost Alpiq Energy SE k 1. 1. 2014 podíl ve výši 1 % základního kapitálu ve společnosti Alpiq Energy Ukraine. Hodnota podílu je 12 tis. UAH (29 tis. Kč).

Majoritním vlastníkem všech společností je Alpiq AG.

**6. ZÁSoby**

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 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).

**7. POHLEDÁVKY**

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v průběhu účetního období vytvořeny opravné položky (viz bod 8). K 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí společnost neměla významné pohledávky po lhůtě splatnosti s výjimkou pohledávek, ke kterým byla vytvořena opravná položka.

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2015 v celkové výši 48 490 tis. Kč obsahují 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 37 835 tis. Kč a vůči společnosti SEPS, a. s., ve výši 4 055 tis. Kč.

K 31. 12. 2015 měla společnost pohledávku vůči mateřské společnosti ve výši 116 952 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-pooling“; ze stejného titulu společnost evidovala pohledávku k 1. 1. 2014 před fúzí ve výši 273 739 tis. Kč.

Celková výše krátkodobých poskytnutých záloh k 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí byla 439 524 tis. Kč a 1 153 435 tis. Kč. Zůstatky k 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí jsou převážně tvořené zálohami na dodávky elektrické energie pro období 2016, resp. 2014, vůči společnostem TPP MARITSA EAST, PROMET-PLAST, BIO TERM, NASDAQ Broker Services a Nacionalna elektriceska kompanija (NEK). Dále jsou na řádce krátkodobé poskytnuté zálohy vykázány ostatní zálohy na transmisní a jiné, převážně energetické poplatky.

K 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 192 447 tis. Kč, z titulu daně z příjmů 5 776 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 873 tis. Kč, resp. pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 601 058 tis. Kč, z titulu daně z příjmů 26 599 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 1 319 tis. Kč.

Dohadné účty aktivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie a plynu a poplatky za distribuci oprávněným zákazníkům.

Jiné pohledávky k 31. 12. 2015 a k 1. 1. 2014 před fúzí jsou tvořeny zejména kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 578 525 tis. Kč a 1 950 614 tis. Kč (viz bod 14) a tzv. kladnou nerealizovanou marží v hodnotě 16 147 tis. Kč a 39 255 tis. Kč týkající se zobchodovaných termínovaných kontraktů na Energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích. Součástí jiných pohledávek k 31. 12. 2015 jsou i pohledávky za spřízněnými osobami, které jsou dále popsány v bodu 20.

## 8. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2012	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 1. 1. 2014 před fúzí	Vliv fúze	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2015
pohledávkám – zákonné	4 872	-	-	4 872	-	-4 872	3 887	3 887
pohledávkám – nedaňové	773 975	-746 705	3 421	30 691	2 233	-19 108	9 543	23 359
zboží – nedaňové	40 544	-30 211	5 230	15 563	-	-558	481	15 486
Celkem	819 391	-776 916	8 651	51 126	2 233	-24 538	13 911	42 732

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

V průběhu účetního období došlo k rozpuštění zákonné opravné položky ve výši 4 872 tis. Kč a to z důvodu ukončení insolvenčního řízení a schválení soudu likvidace společnosti. Na základě rozhodnutí soudu nebyla pohledávka vůči společnosti vypořádána v 100% výši. Z tohoto důvodu byla pohledávka ve stejné výši odepsaná. Zvýšení zákonné opravné položky ve výši 3 887 tis. Kč představuje tvorbu 100% opravné položky k pohledávce z obchodního styku, z důvodu zahájení insolvenčního řízení u dlužníka společnosti.

Snížení nedaňové opravné položky představuje zejména rozpuštění opravné položky k pohledávce z titulu nároku na odpočet daně z přidané hodnoty v Řecku ve výši 18 110 tis. Kč. Opravná položka byla rozpuštěna na základě vypořádání původní daňové pohledávky.

Celkové zvýšení daňově neuznatelné opravné položky k pohledávkám v průběhu účetního období ve výši 9 543 tis. Kč představuje tvorbu opravné položky k pohledávce z titulu spotřební daně v Polsku ve výši 5 862 tis. Kč a tvorbu opravné položky k pohledávkám z obchodního styku po splatnosti ve výši 3 681 tis. Kč.

Dále se opravné položky k pohledávkám zvýšily vlivem fúze o 2 233 tis. Kč. Společnost převzala opravnou položku vytvořenou ve společnosti Alpiq Litva před fúzí ve výši 100% hodnoty pohledávky z obchodního styku po splatnosti.



Celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů byla k 31. 12. 2015 13 574 tis. Kč a k daňovým pohledávkám 13 672 tis. Kč.

Dále společnost k 31. 12. 2015 snížila v netto hodnotě opravnou položku k "barevným" certifikátům ve výši 77 tis. Kč. 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. 2015. Opravná položka byla v průběhu účetního období snížena o 558 tis. Kč z titulu umoření či prodeje souvisejících barevných certifikátů v množství 2 000 MWh z celkového množství 255 492 MWh, které bylo na skladě k 1. 1. 2014 před fúzí.

K 31. 12. 2015 byla hodnota opravné položky přeceněna dle aktuálních cen na polské energetické burze do výše 15 486 tis. Kč, tj. zvýšena o 481 tis. Kč při celkovém množství držených barevných certifikátů ve výši 211 647 MWh.

## **9. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK**

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 sazbou Eonia -0.5 % (minimálně však sazbou +0,05% v roce 2014, 0,00% v roce 2015), peněžní prostředky čerpané v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny sazbou Eonia +2%. K 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí činil zůstatek peněžních prostředků poskytnutých v rámci „cash-poolingu“ 116 952 tis. Kč, resp. 273 739 tis. Kč a v rozvaze je vykázán v krátkodobých pohledávkách v řádku Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba.

## **10. OSTATNÍ AKTIVA**

Společnost k 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí vykazuje na pozici náklady příštích období ve výši 114 694 tis. Kč a 28 983 tis. Kč časově rozlišené výdaje na dodávky elektrické energie a přenosové kapacity nutné k dodání elektřiny v příštích obdobích a nájem zaplacený předem v roce 2015 a 2013.



**11. VLASTNÍ KAPITÁL**

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

	Zůstatek k 31. 12. 2012	Převod zisku	Zvýšení	Zůstatek k 1. 1. 2014 před fúzí	Vliv fúze	Převod zisku	Převod rezervního fondu	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2015
Základní kapitál	172 655	-	-	172 655	-	-	-	-	172 655
Rezervní fond	17 266	2 934	-	20 200	-	-	-20 200	-	-
Ostatní kapitálové fondy	1 865	-	-	1 865	12 705	-	-	-	14 570
Nerozdělený zisk minulých let	385 568	55 749	-	441 318	-	372 703	20 200	-	834 221
Výsledek hospodaření běžného účetního období	58 683	-58 683	372 703	372 703	-	-372 703	-	266 914	266 914

Výsledek hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 činil zisk 372 703 tis. Kč, který byl rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 16. 6. 2014 převeden do nerozděleného zisku minulých let. Dále byl na základě tohoto rozhodnutí zrušen rezervní fond ve výši 20 200 tis. Kč, který byl převeden do nerozděleného zisku minulých let. Tato skutečnost je popsána i v obecných účetních zásadách v bodu 4.f.

Ostatní kapitálové fondy společnosti se navýšily vlivem fúze o celkových 12 705 tis. Kč, z toho 7 117 tis. Kč představuje ostatní kapitálové fondy ve společnosti Alpiq Litva k 1. 1. 2014 a 5 588 tis. Kč následně navýšení základního kapitálu společnosti Alpiq Litva uskutečněné v průběhu roku 2014 z důvodu změny právní formy a převedené v rámci fúze do ostatních kapitálových fondů.

**12. REZERVY**

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 1. 1. 2014 před fúzí	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2015
Ztrátové kontrakty	15 813	-	-12 248	3 565	123 197	-48 470	78 292
Poplatek na podporu obnovitelných zdrojů	86 367	63 059	-83 190	66 236	24 139	-82 610	7 765
Ostatní	3 269	33 378	-2 783	33 864	3	-30 975	2 892
Celkem	105 449	96 437	-98 221	103 665	147 339	-162 055	88 949

V průběhu účetního období společnost vytvořila rezervu ve výši 123 197 tis. Kč na možné ztráty z dodávek elektrické energie realizované v letech 2015 až 2018. Jelikož společnost připravuje statutární závěrku za období 2 let, rezervu tvořenou k 31. 12. 2014 na ztrátové kontrakty realizované v roce 2015 rovněž zúčtovala v průběhu roku 2015 ve výši 44 905 tis. Kč. Rezerva evidovaná k 1. 1. 2014 před fúzí byla v plné výši rozpuštěna na pokrytí ztrát realizovaných v roce 2014.

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. 2015. 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. 2015.

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 k 31. 12. 2015 činí 7 765 tis. Kč.

Ostatní rezervy vytvořené v minulých obdobích byly rozpuštěny v celkové výši 30 975 tis. Kč. Rezerva na penzijní plán pro zaměstnance organizační složky ve Švýcarsku ve výši 7 044 tis. Kč byla použita v roce 2014 na zaplacení závazku vůči penzijnímu fondu. Zbývající část této rezervy ve výši 5 938 tis. Kč byla rozpuštěna v průběhu roku 2015, neboť organizační složka ve Švýcarsku nemá k 1. 1. 2015 žádné zaměstnance. Zároveň v této souvislosti byla rozpuštěna rezerva ve výši 10 725 tis. Kč na realokaci části aktivit a relokační zaměstnanců ze Švýcarska do České republiky v průběhu roku 2014. Dále byla v plné výši 7 268 tis. Kč rozpuštěna rezerva určená na ztrátu z měnových forwardů v důsledku výrazného oslabení kurzu české koruny v roce 2013.

### **13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**

K 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí společnost neměla krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost eviduje k 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí splatné závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve výši 3 015 tis. Kč a 2 171 tis. Kč.

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

Jiné závazky jsou tvořeny zejména zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz bod 14) a tzv. zápornou nerealizovanou marží v hodnotě -2 537 tis. Kč a -4 404 tis. Kč k 31. 12. 2015 a k 1. 1. 2014 před fúzí týkající se obchodovaných termínovaných kontraktů na energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 20).

**14. DERIVÁTY**

Společnost má uzavřené smlouvy o derivátech, které nesplňují podmínky pro zajištění a jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování. K 31. 12. 2015 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. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí:

(tis. Kč)	31. 12. 2015			1. 1. 2014 před fúzí		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Deriváty z obchodů s elektrickou energií	11 420 649	492 428	676 532	29 717 302	1 934 566	2 587 079
Deriváty z obchodů s plynem	1 243 166	78 112	32 335	-	-	-
Měnové forwardy	1 856 722	7 985	3 302	3 297 213	16 048	11 177
Deriváty z obchodů s barevnými certifikáty	68 487	-	4 622	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>14 589 024</b>	<b>578 525</b>	<b>716 791</b>	<b>33 014 515</b>	<b>1 950 614</b>	<b>2 598 256</b>

**15. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Vzhledem k přeshraniční fúzi sloučením je daňové a účetní období společnosti od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015. Společnost bude podávat přiznání k dani z příjmu za zdaňovací období dvou kalendářních let, tj. za 2014 a 2015.

	2015 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	288 674
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	5 306
Neodečitatelné náklady	
Tvorba rezerv a opravných položek	-25 343
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, dary, odpis goodwillu, dohady na nevyplacené bonusy, pokuty a penále)	106 791
Výnosy související s předchozím zdaňovacím obdobím	3 830
Náklady související s předchozím zdaňovacím obdobím	-7 595
Neodečitatelné náklady předchozího zdaňovacího období odčitatelné v běžném roce	-70 574
Zdanitelný příjem	301 089
Uplatnění daňové ztráty minulých zdaňovacích období	-301 089
Sazba daně z příjmu, %	19
Daň	-
Daň zaplacená v zahraničí	26 107
Daň zaplacená v ČR z titulu přijaté dividendy	7
Splatná daň	26 114

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost za rok 2014 a 2015 je tvořena splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 22 222 tis. Kč, splatnou daní v Litvě ve výši 3 885 tis. Kč a dále zaplacenou daní z titulu přijaté dividendy ve výši 7 tis. Kč v České republice. Tyto daně se vztahují k hospodářskému výsledku za účetní období 1. 1. 2014 – 31. 12. 2015.

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v minulých obdobích do příštích pěti let. K 31. 12. 2015 společnost eviduje daňové ztráty v celkové výši 1 671 858 tis. Kč, které vznikly v České republice, Polsku a ve Švýcarsku v letech 2009 až 2015 a můžou se uplatnit v období 2016 až 2019.

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

Položky odložené daně	31. 12. 2015		1. 1. 2014 před fúzí	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-468	-	-6 066
Opravné položky	3 563	-	5 670	-
Opravné položky – vliv fúze	339	-	-	-
Rezervy	20 417	-	18 765	-
Daňová ztráta z minulých let	317 653	-	391 186	-
Dohadné položky (nevybraná dovolená a odměny) a ostatní dočasné rozdíly v zahraničí	26 211	-33 163	6 583	-
<b>Celkem</b>	<b>368 183</b>	<b>-33 631</b>	<b>422 203</b>	<b>-6 066</b>
<b>Netto</b>	<b>334 552</b>		<b>416 137</b>	

K 31. 12. 2015 společnost vykazuje odloženou daňovou pohledávku z titulu přechodných rozdílů v polské organizační složce ve výši 30 522 tis. Kč a vlivem fúze zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 339 tis. Kč.

K 31. 12. 2015, resp. 1. 1. 2014 před fúzí společnost z důvodu opatrnosti nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 303 691 tis. Kč, resp. 389 968 tis. Kč. Odložený daňový závazek ve výši 33 631 tis. Kč vznikl v Polsku a České republice a byl v plné výši započten oproti odložené daňové pohledávce.

## 16. LEASING

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

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2015 (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. 2015	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2015	
				Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
VW Passat [MM] (PL)	47	731	13	183	535
VW Passat [AS] (PL)	47	757	46	176	535
Mazda SkyEnergy (PL)	47	1 018	692	198	128
Volvo S60 2.0 (PL)	35	1 012	751	221	40

**17. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**

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

	31. 12. 2015	1. 1. 2014 před fúzí
Záruky vystavené v rámci skupiny Alpiq Holding	2 592 745	2 303 530
Bankovní záruky	1 966 856	1 759 910

**18. VÝNOSY**

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

	1. 1. 2014 – 31. 12. 2015	
	Domácí	Zahraniční
Prodej elektrické energie	22 490 411	149 040 972
Prodej plynu	356 641	1 402 263
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s elektrickou energií	-	468 851
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s plynem	-	45 776
Obchodování s "barevnými" certifikáty a CO2 certifikáty	-	333 020
Ostatní	123 010	379 804
Výnosy celkem	22 970 062	151 670 686

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. 2015 byly ve výši 108 568 562 tis. Kč. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží a v průběhu účetního období, tj. v letech 2014 a 2015 dosáhly výše 108 657 382 tis. Kč.

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

	1. 1. 2014 – 31. 12. 2015	
	Domácí	Zahraniční
Výnosy	11 938 806	96 629 756
Náklady	-14 070 408	-94 586 974
Marže celkem	-2 131 602	2 042 782

**19. OSOBNÍ NÁKLADY**

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	1. 1. 2014 – 31. 12. 2015
Průměrný počet zaměstnanců	112
Mzdy	308 956
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	69 877
Sociální náklady	19 998
Osobní náklady celkem	398 831

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

**20. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH**

V průběhu účetního období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 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. 2014 31. 12. 2015 objem prodeje dosáhl 52 628 653 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2015	1. 1. 2014 před fúzí
Alpiq AG	2 489 129	2 470 681
Alpiq Management AG	-	777
Alpiq Holding Ltd.	7 985	278 721
Alpiq Energija Skopje DOOE	14 412	18 391
Atel Energy Lietuva AB*	-	202
Alpiq RomIndustries S.R.L.	66 072	365
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	1 150	1 438
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	157 829	140 515
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	19 072	17 487
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	1 446	809
Alpiq Energy Ukraine LLC	623	411
Alpiq Management Services Ltd.	-	2 333
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	588	17 133
Alpiq Energija BH d.o.o.	48 762	1 496
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	18 282	29 976
Alpiq Csepel Kft.	20 948	-
Alpiq Energie France S.A.S.	1 933	-
PPC Bulgaria AD**	43 761	-
Celkem	2 891 992	2 980 735

\*Společnost Atel Energy Lietuva AB sfúzovala k 1. 1. 2014 se společností Alpiq Energy SE

\*\*Joint venture společnost



Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami vykázané k 31. 12. 2015 a 1. 1. 2014 před fúzí zahrnovaly pohledávky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie a plynu, dohadné účty aktivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie a plynu a jiné pohledávky tvořené kladnými hodnotami měnových derivátů a poskytnutými půjčkami vůči sesterským společnostem ve skupině ve výši 47 039 tis. Kč. Zůstatek na „cash-poolingovém“ účtu z titulu poskytnutí prostředků v tomto systému k 31. 12. 2015 je kladný a je vykázáný v rozvaze na řádku Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 116 952 tis. Kč. Výnosové úroky z cash-poolu zaúčtované v běžném účetním období (1. 1. 2014 – 31. 12. 2015) činí 327 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. 2014 až 31. 12. 2015 činily nákupy 55 857 577 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2015	1. 1. 2014 před fúzí
Alpiq AG	3 056 778	2 300 310
Alpiq Holding Ltd.	14 757	959 605
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	92 507	116 518
Alpiq Energija Skopje DOOE	9 742	4 006
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	2 632	2 358
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	43 363	25 183
Atel Energija BH d.o.o.	2 579	2 779
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	124 554	73 338
Alpiq RomIndustries S.R.L.	21 970	24 769
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	1 849	1 823
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satış Ltd.	443	-
Alpiq Csepel Kft.	66	-
Alpiq Energy Hellas S.A.	1 130	-
<b>Celkem</b>	<b>3 372 370</b>	<b>3 510 689</b>

Krátkodobé závazky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2015 zahrnovaly závazky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie a plynu, dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie a plynu a jiné závazky tvořené zápornými hodnotami měnových derivátů.

Vlivem fúze společnost převzala k 1. 1. 2014 krátkodobou půjčku vůči mateřské společnosti celé skupiny Alpiq Holding Ltd. ve výši 13 864 tis. Kč (500 tis. EUR). Tato půjčka byla plně splacena ke dni 31. 1. 2015. Úrokové náklady jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát na pozici Nákladové úroky ve výši 666 tis. Kč.

Pozice dlouhodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba představuje k 1. 1. 2014 před fúzí půjčku od mateřské společnosti celé skupiny Alpiq Holding Ltd. ve výši 1 014 725 tis. Kč (37 000 tis. EUR), která byla k datu 28. 5. 2015 plně splacena. Půjčka byla v průběhu účetního období úročena pětiletou SWAP sazbou 0.45% + 1.50%. Pětiletá SWAP sazba se může upravovat na kvartální bázi v případě, že se změní o 0.5% oproti původně referované. V průběhu roku 2014 se snížila na konci prvního čtvrtletí o 0.66% a na konci třetího čtvrtletí o dalších 0.52%, v průběhu roku 2015 zůstala nezměněná. Úroky z úvěrů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát na účtu nákladových úroků ve výši 29 837 tis. Kč. Nákladové úroky z "cash-poolingu" zaúčtované v běžném účetním období činí 1 605 tis. Kč.

## **21. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKÚ A ZTRÁT**

Náklady na služby se skládají zejména z transmisních poplatků a ostatních nákladů spojených s přenosem elektrické energie, které byly pro roky 2014 a 2015 ve výši 1 183 412 tis. Kč. Zbylé náklady tvoří náklady na IT služby ve výši 98 513 tis. Kč a ostatní služby ve výši 329 466 tis. Kč.

Daně a poplatky byly za účetní období v celkové výši 42 319 tis. Kč, z čehož největší část tvoří koncesní a licenční poplatky ve výši 36 577 tis. Kč. Ostatní daně a poplatky jsou ve výši 5 742 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady byly v roce 2014 a 2015 v celkové výši 10 006 tis. Kč, které představují pokuty a penále za pozdní platby ve výši 1 580 tis. Kč, odpis pohledávek celkem ve výši 5 167 tis. Kč, a to z důvodu ukončení insolvenčního řízení a schválení soudu likvidace společnosti v Maďarsku ve výši 4 872 tis. Kč a v Čechách z důvodu zastavení insolvenčního řízení ve výši 295 tis. Kč, dále ostatní provozní náklady představují náklady na pojištění, IT technologie a servis ve výši 3 258 tis. Kč.

Ostatní provozní výnosy v celkové výši 71 194 tis. Kč jsou tvořeny zejména výnosy ze smluvních pokut/kompenzací za nesplnění podmínek smlouvy o dodávce elektřiny ve výši 31 738 tis. Kč, dále výnosy z odepsaných závazků z titulu změny legislativy ve výši 4 648 tis. Kč, dále výnosy z titulu vrácení DPH již odepsané pohledávky ve výši 31 512 tis. Kč a ostatními výnosy ve výši 3 296 tis. Kč.

Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů jsou tvořeny přijatou dividendou od společnosti Alpiq RomEnergie S.r.l. ve výši 61 tis. Kč (10 tis. RON), ve které společnost vlastní 0.1% podíl.

Ostatní finanční výnosy a náklady tvoří především kursové náklady a výnosy a zisky a ztráty z derivátových operací, které jsou vykazovány v netto pozici (viz bod 3).

## **22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

Dne 21. 1. 2016 byli vymazáni z obchodního rejstříku prokuristé Laura Feleki, Fabio Marcin a Petr Radina. Dne 5. 3. 2016 byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Koryun Shahbazyan.

Dne 21. 1. 2016 byla do obchodního rejstříku doplněna informace o způsobu jednání, a to, že v souladu s ustanovením par. 164. Odst. 3 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku je k právním jednáním vůči zaměstnancům společnosti oprávněn předseda představenstva.

Dne 22. 1. 2016 získala společnost licenci na obchodování s elektřinou v Srbsku.

Společnost také po rozvahovém dni čelí výrazným změnám cen na trhu s elektřinou a zemním plynem, které mohou mít dopad na hodnotu budoucích portfolií.

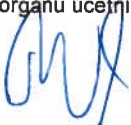

Dne 5. 3. 2016 bylo do obchodního rejstříku zapsáno prodloužení funkčního období člena představenstva Petera Dworaka o dalších 6 let.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2015

**23. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)**



Přehled o finančních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	
		
27. května 2016	Peter Dworak	Zdeněk Čihák

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31.12.2015

		Stav v běžném účetním období 01.01.2014 - 31.12.2015
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
<b>Z.</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)</b>	<b>288 674</b>
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-484 021
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	43 190
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	-10 626
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	-14 716
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	2 590
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-652
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	24 359
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	-508 166
<b>A *</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>-175 347</b>
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	1 125 725
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	49 470
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	3 535 009
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-2 689 355
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	-2 730 754
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	2 961 354
<b>A **</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>950 377</b>
A. 3. 1.	Placené úroky	-30 852
A. 4. 1.	Placené daně	-3 286
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	
<b>A ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>916 239</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-12 135
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	579
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	156 787
B. 4. 1.	Přijaté úroky	6 493
B. 5. 1.	Přijaté dividendy	61
<b>B ***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>151 785</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	-1 014 725
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky	
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	11 435
<b>C ***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-1 003 290</b>
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>64 734</b>
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>454 368</b>
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>519 103</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	
27.5.2016	 Zdeněk Čihák  Peter Dworak	

## **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. 2014 do 31. 12. 2015**

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 Rohanské nábřeží 670/19, 186 00 Praha 8, IČO 284 77 090, zapsanou v obchodním 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. 2014 do 31. 12. 2015 (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. 2014 do 31. 12. 2015.

### **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. Základné informace o ovládané a ovládající osobě:**

##### **Ovládaná osoba**

Obchodní firma: ALPIQ ENERGY SE  
Sídlo: Rohanské nábřeží 670/19, 186 00 Praha 8  
Identifikační číslo: 284 77 090  
Právní forma: evropská společnost

##### **Ovládající osoba**

od 24. června 2014:  
Obchodní firma: Alpiq Central Europe AG  
Sídlo: Niedergösgen, Oltnerstrasse 63, PSČ 5013, Švýcarská konfederace  
Identifikační číslo: CHE-101.562.749  
Právní forma: akciová společnost  
Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

od 24. června 2014:  
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 založena podle právního řádu Švýcarské konfederace.	

## **1.2. Společnosti, které byly v průběhu účetního období ovládané stejnou ovládající osobou a s kterými 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 Energie France SAS, založená podle francouzského právního řádu, se sídlem 127 avenue Charles de Gaule, 92200 Neuilly sur Seine, Francie (dále jen „Alpiq Energie France SAS“), 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 Energija Hrvatska d.o.o., založená podle chorvatského právního řádu, se sídlem Vijenac 7, 100 00 Zagreb, Chorvatsko (dále jen „Alpiq Energija Hrvatska 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 Hellas SA, založená podle řeckého právního řádu, se sídlem 179 Sygrou Av., 171 21 Atény, Řecko (dále jen „Alpiq Energy Hellas SA“), jejímž většinovým vlastníkem (94,97%) je Alpiq AG a zbývajících 5,03% vlastní Panos Zeritis (fyzická osoba se sídlem v Řecku);

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 zbývajících 1% vlastní společnost Alpiq Energy SE;

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

Alpiq ROMINDUSTRIES S.R.L., založená podle rumunského právního řádu, se sídlem Str. Washington, Nr.1, Sector 1, Etaj 1, 011792 Bukurešť, Rumunsko (dále jen „Alpiq ROMINDUSTRIES S.R.L.“), jejímž jediným vlastníkem je Alpiq AG;

Alpiq RomEnergie S.R.L., založená podle rumunského právního řádu, se sídlem Str. Washington, nr. 1, Sector 1, Etaj 1, 011792 Bukurešť, Rumunsko (dále jen „Alpiq RomEnergie S.R.L.“), jejímž většinovým vlastníkem (99,9%) je Alpiq AG a zbývajících 0,1% vlastní společnost Alpiq Energy SE;

Atel Energy Romania S.R.L., založená podle rumunského právního řádu, se sídlem Camera nr.1, Etaj 2, Ap.4, Str. Nicolae Caramfil 43, Bucuresti Sectorul 1, Rumunsko (dále jen „Atel Energy Romania S.R.L.“), jejímž většinovým vlastníkem (90%) je Alpiq AG a zbývajících 10% vlastní společnost Alpiq Energy SE;

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 İstanbul, Turecko (dále jen „ALPIQ TURKEY ENERJI TOPTAN SATIŞ LTD. ŞTİ.“), jejímž většinovým vlastníkem (93%) je Alpiq AG a zbývajících 7% vlastní společnost Alpiq Energy SE;



Alpiq Energija Skopje d.o.o.e., založená podle makedonského právního řádu, se sídlem Albert Ajnštajn 4/1, 1000 Skopje, Makedonie (dále jen „Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.“), jejímž jediným vlastníkem je Alpiq AG;

Alpiq Csepel Kft., založená podle maďarského právního řádu, se sídlem Kálvin tér 12, 1085 Budapešť, Maďarsko (dále jen „Alpiq Csepel Kft.“), jejímž jediným vlastníkem je Alpiq AG;

Alpiq Energija Lietuva AB (před změnou právní formy Alpiq Energija Lietuva UAB), založená podle litevského právního řádu, se sídlem Lvovo 25, Vilnius, Litva (dále jen „Alpiq Energy Lietuva AB“), jejímž jediným vlastníkem byl Alpiq AG. Dne 1. 2. 2015 společnost zanikla fúzí sloučením a nástupnickou společností je společnost Alpiq Energy SE. Rozhodný den fúze byl 1. 1. 2014;

PPC Bulgaria AD, joint venture společnost, založená podle bulharského právního řádu, se sídlem 2 Pozitano Square, Triaditsa District, Sofia 1000, Bulharsko (dále jen „PPC Bulgaria“), jejímž většinovým vlastníkem (85%) je Public Power Corporation S.A. a zbývajících 15% vlastní společnost 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.

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

Společnost obchoduje s elektrickou energií a plynem. V rámci této licencované činnosti a také své strategie společnost nakupuje a prodává tyto komodity propojeným osobám uvedeným v bodu 1.2. a také ovládající osobě uvedené v bodu 1.1.

Společnost také poskytuje služby propojeným osobám v podobě poskytování podpory v různých oblastech (účetnictví, reporting, řízení rizik, controlling, portfolio management, plánování, administrativní podpora, fakturace, platební styk, IT, atd.), má také významné postavení při stanovování obchodních strategií v jednotlivých propojených osobách, více viz druhy poskytnutých plnění v písmenu a.). Společnosti jsou za poskytnutá plnění poskytnutá protiplnění ve formě odměny, více viz níže písmeno b.).

V rozhodném období byla ovládanou osobou poskytnuta níže uvedená plnění osobě ovládající a/nebo dalším propojeným osobám (bod a.)), přičemž těmito osobami byla ovládané osobě poskytnuta níže uvedená protiplnění (bod b.)):

### **a.) Druhy plnění poskytnuté ovládanou osobou:**

1. Poskytování služeb v podobě podpory v oblasti správy účetnictví a daní, fakturace, platebního styku, řízení rizik, plánování (schedulingu) dodávek elektřiny, controllingu, reportingu, rozpočtu a řízení obchodního portfolia.
2. Úrok na základě smlouvy o vzájemném financování potřeb hotovosti.
3. Dodávka elektřiny a plynu na základě smlouvy o dodávkách a odběru elektřiny a plynu.
4. Přeprodej kapacit na přeshraniční toky elektřiny.
5. Poskytování strategických a lokálních služeb.
6. Podpora a poradenství v oblasti IT služeb.
7. Poskytování půjček.

### **b.) Poskytnuté protiplnění osobou ovládající nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:**

1. Odměna na základě smlouvy o poskytování podpory v oblasti správy účetnictví a daní, fakturace, platebního styku, řízení rizik, plánování (schedulingu) dodávek elektřiny, controllingu, reportingu, rozpočtu a řízení obchodního portfolia.
2. Odměna a dodávka elektřiny a plynu na základě smlouvy o dodávkách a odběru elektřiny a plynu.
3. Odměna a poplatky na základě smlouvy o poskytování strategických a lokálních služeb.
4. Odměna na základě smlouvy o poskytování IT služeb.
5. Odměna v podobě úroku na základě smlouvy o půjčce.
6. Odměna v podobě úroku na základě smlouvy o vzájemném financování potřeb hotovosti.
7. Odměna za přeprodej kapacit.

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, 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. Tyto metodiky a pokyny společnost promítá do vlastních interních předpisů.

Koncernové zájmy prosazuje Alpiq AG též výkonem práv jediného společníka 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 zakladatelskou listinu společnosti. Zakladatelská listina navíc u výslovně uvedených právních jednání, vymykajících se běžnému obchodnímu vedení, vyžaduje předchozí souhlas jediného společníka 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 (plynoucího z poslední řádné účetní závěrky, tedy účetní závěrky za rok 2013):

Druh jednání	Protistrana	Popis plnění
Splátka půjčky (jistiny) ve výši 37 000 000 EUR dle smlouvy ze dne 27.02.2012	Alpiq Holding Ltd.	Splacení závazku ve formě půjčky/jistiny ve 3 splátkách:  20 000 000 EUR dne 30.01.2015 15 000 000 EUR dne 13.05.2015 2 000 000 EUR dne 28.05.2015
Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.01.2010	Alpiq AG	Prodej elektřiny v hodnotě: 45 655 803 375 CZK
Nákup elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.01.2010	Alpiq AG	Nákup elektřiny v hodnotě: 46 417 990 706 CZK
Prodej plynu dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.10.2014	Alpiq AG	Prodej plynu v hodnotě: 959 452 593 CZK
Nákup plynu dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.10.2014	Alpiq AG	Nákup plynu v hodnotě: 993 110 521 CZK
Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.01.2010	Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	Prodej elektřiny v hodnotě: 249 838 554 CZK
Nákup elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.01.2010	Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	Nákup elektřiny v hodnotě: 1 088 545 573 CZK

Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.03.2014	Alpiq Energy Hellas SA	Prodej elektřiny v hodnotě: 810 812 846 CZK
Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy ze dne 12.02.2004	Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	Prodej elektřiny v hodnotě: 942 186 490 CZK
Nákup elektřiny dle rámcové smlouvy ze dne 12.02.2004	Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	Nákup elektřiny v hodnotě: 4 669 302 455 CZK
Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.11.2013	Alpiq ROMINDUSTRIES S.R.L.	Prodej elektřiny v hodnotě: 1 044 428 414 CZK
Nákup elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 01.11.2013	Alpiq ROMINDUSTRIES S.R.L.	Nákup elektřiny v hodnotě: 450 881 129 CZK
Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 05.10.2011	Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.	Prodej elektřiny v hodnotě: 183 655 710 CZK
Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 31.01.2012	ALPIQ TURKEY ENERJİ TOPTAN SATIŞ LTD. ŞTİ.	Prodej elektřiny v hodnotě: 358 988 430 CZK
Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 21.09.2007	Alpiq Energija RS doo Beograd	Prodej elektřiny v hodnotě: 2 029 327 368 CZK
Nákup elektřiny dle rámcové smlouvy (EFET) ze dne 21.09.2007	Alpiq Energija RS doo Beograd	Nákup elektřiny v hodnotě: 1 937 844 918 CZK
Prodej elektřiny dle rámcové smlouvy ze dne 01.03.2015	PPC Bulgaria AD	Prodej elektřiny v hodnotě: 170 054 633 CZK

## 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. Poradenské smlouvy v oblasti správy účetnictví a daní, řízení rizik, plánování (schedulingu) dodávek elektřiny, controllingu, rozpočtu a portfolio managementu s propojenými osobami v Alpiq Energija RS d.o.o., Alpiq Energija BH d.o.o. a Alpiq RomIndustries S.R.L. uzavřené dne 15. dubna 2010 s účinností od 1. března 2010 na dobu neurčitou;
2. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví a daní, řízení rizik, plánování (schedulingu) dodávek elektřiny, controllingu, rozpočtu a portfolio managementu s propojenou osobou Alpiq Energija Lietuva UAB (po změně právní formy Alpiq Energija Lietuva AB), uzavřená dne 8. dubna 2011 s účinností od 1. ledna 2011 na dobu neurčitou. Tato smlouva zanikla z důvodu fúze dne 1. 2. 2015;
3. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví a daní, řízení rizik, plánování (schedulingu) dodávek elektřiny, controllingu, rozpočtu a portfolio managementu s propojenou osobou Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd., uzavřená dne 18. března 2013 s účinností od 1. ledna 2012 na dobu neurčitou;
4. Poradenská smlouva v oblasti administrativní podpory a portfolio managementu s propojenou osobou Alpiq Energija Hrvatska d. o. o., uzavřená dne 25. dubna 2013 a účinná od 1. ledna 2012 na dobu neurčitou;

5. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví, reportingu, controllingu, podpory v oblasti daní a administrativní podpory s ovládající osobou Alpiq AG, uzavřená dne 1. října 2014 s účinností od 1. července 2014 na dobu neurčitou;
6. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví a daní, řízení rizik, plánování (schedulingu) dodávek elektřiny, controllingu, rozpočtu a portfolio managementu s propojenou osobou Alpiq Energija Skopje d.o.o.e., uzavřenou dne 13. prosince 2012 s účinností od 1. ledna 2012 na dobu neurčitou;
7. 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;
8. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví, reportingu a administrativní podpory s ovládající osobou Alpiq Central Europe AG, uzavřená dne 28. ledna 2013 s účinností od 1. září 2011 na dobu neurčitou;
9. Smlouvy na poradenskou činnost v oblasti správy účetnictví a daní, controllingu, řízení rizik a administrativní podpory s propojenými osobami Alpiq Energia Bulgaria EOOD a Atel Energy Romania S.R.L. Smlouvy byly uzavřeny právní předchůdkyní společnosti dne 1. srpna 2007 a 29. října 2007 a jsou účinné od 1. ledna 2007 na dobu neurčitou;
10. Smlouva na poradenskou činnost s propojenou osobou Alpiq Generation (CZ) s.r.o. uzavřená dne 30. června 2010 s účinností od 1. ledna 2010;
11. Smlouva na poskytování služeb IT, HR a Facility managementu uzavřená dne 16. ledna 2014 s ovládající osobou Alpiq AG na období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014;
12. Smlouva na poskytování poradenských služeb v souvislosti se softwarem MAXIMO uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG a účinná od 1. května 2010 na dobu neurčitou;
13. Smlouva o vzájemném financování potřeb hotovosti (tzv. cash-pooling) s Alpiq Holding Ltd. Smlouva je účinná od 5. března 2012 na dobu neurčitou;
14. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG s účinností od 1. října 2014 na dobu neurčitou;
15. 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;
16. 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;
17. 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;
18. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;
19. 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;
20. 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;
21. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija Hrvatska d.o.o. s účinností od 1. ledna 2010 na dobu neurčitou;
22. Rámcová smlouva o vzájemných dodávkách elektřiny uzavřená mezi právními předchůdci společností Alpiq Energy SE a propojené osoby Alpiq Generation (CZ) s.r.o. s účinností od 12. února 2004 na dobu neurčitou;
23. 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;
24. 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;

25. Rámcová smlouva o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s majoritvním vlastníkem (Public Power Corporation S.A.) propojené osoby PPC Bulgaria AD s účinností od 1. března 2015 na dobu neurčitou;
26. 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 Energija Hrvatska 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;
27. Servisní smlouva na zprostředkování přístupu na rumunskou burzu OPCOM uzavřena s propojenou osobou Alpiq RomIndustries S.R.L. dne 1. května 2013 na období od 1. ledna 2013 do 31. května 2014;
28. Smlouva na poskytování IT služeb uzavřená dne 26. března 2014 s ovládající osobou Alpiq AG. Smlouva je účinná od 1. ledna 2012 na dobu neurčitou;
29. Smlouva na podporu v oblasti IT služeb uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG dne 13. prosince 2013 na období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 a na období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015. Ke každému období se váže zvláštní dodatek;
30. 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;
31. Převodní smlouva na půjčku poskytnutou ovládané osobě z původního poskytovatele sesterské společnosti Alpiq Western Europe S.a. r.l. na nového poskytovatele a propojenou osobu zároveň Alpiq Holding Ltd. Tato smlouva byla uzavřena dne 18. prosince 2013 s termínem splacení půjčky 31. 3. 2017. Jistina i úroky plynoucí z této půjčky byly plně splaceny v roce 2015;
32. Smlouva na poskytování IT služeb uzavřená dne 17. srpna 2015 s ovládající osobou Alpiq AG. Smlouva je účinná od 1. ledna 2014 na dobu neurčitou;
33. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví, administrativní podpory a plateb uzavřena dne 31. prosince 2015 s propojenou osobou Alpiq Energie France S.A.S. na období od 1. března 2015 na dobu neurčitou;
34. 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;
35. 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;
36. Smlouva o poskytování půjčky uzavřena s propojenou osobou Alpiq Energija BH d.o.o. dne 3. dubna 2015 s účinností od 7. dubna 2015 na dobu neurčitou;
37. Smlouva na zajištění prostřednictvím komoditního derivátu (plynu) uzavřena s propojenou osobou Alpiq Csepel Kft. dne 4. srpna 2015 s účinností od 1. září 2015 do 31. března 2016;
38. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví, administrativní podpory, plateb, fakturace, controllingu, řízení rizik, plánování (schedulingu), portfolia managementu a právní podpory uzavřena dne 3. září 2014 s propojenou osobou PPC Bulgaria AD na období od 3. září 2014 na dobu neurčitou;
39. 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.



**6. 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**

Společnost konstatuje, že v účetním období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 nerealizovala žádné další transakce s propojenými osobami nad rámec již popsanych, a které by měly významné dopady na ovládanou osobu či této osobě způsobily újmu, a které by potenciálně vedly k jejímu vyrovnání.

Veškeré uvedené transakce s propojenými osobami byly uskutečněny za běžných obchodních podmínek.

**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), dále společnost diverzifikuje riziko, tím, že jí koncern Alpiq umožňuje svojí velikostí působit na různých trzích ve střední a východní Evropě. Společnost může navíc využívat 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.


**7. Nedostatek informací pro vypracování zprávy**

Společnost prohlašuje, že do koncernu Alpiq je začleněno více než sto sedmdesát 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.

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby ke dni 31. 03. 2016.

V Praze dne 31. 03. 2016

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

  
.....  
ALPIQ ENERGY SE  
Peter Dworak  
Člen představenstva

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ALPIQ ENERGY SE:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ALPIQ ENERGY SE, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za období od 1. 1. 2014 do 31. prosince 2015 a přehledu o peněžních tocích za období od 1. 1. 2014 do 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ALPIQ ENERGY SE, jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

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

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ALPIQ ENERGY SE, k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období od 1. 1. 2014 do 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

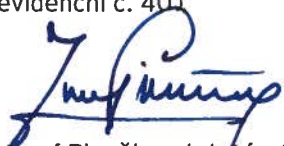


### *Ostatní informace*

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

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



Josef Pivoňka, statutární auditor  
evidenční č. 1963

27. května 2016  
Praha, Česká republika