

# **VÝROČNÍ ZPRÁVA**

## **ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 1. 1. 2016 - 31. 12. 2016**

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. 2016 do 31. 12. 2016	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. 2016 do 31. 12. 2016	8
3.4. Řádná účetní závěrka společnosti za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016	8
4. ORGANIZAČNÍ SLOŽKY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ k 31. 12. 2016	8
5. INFORMACE O AKTIVITÁCH SPOLEČNOSTI DLE § 21(2) zák. 563/1991 Sb.	8
6. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI OD DATA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	9
7. DŮVĚRNOST INFORMACÍ	9

## 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 a souvisejících služeb. Společnost Alpiq Energy SE je součástí švýcarské energetické skupiny Alpiq (mateřskou společností celé skupiny je Alpiq Holding Ltd.).

## 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 a plynem pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Základní kapitál:	7 000 000 EUR (172 655 000 Kč)
Orgány společnosti:	stav k 31. 12. 2016

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

Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Alena Divišová	Michal Dubeň
Cornelia Häuptli Baumgartner	Tomáš Plocek
Martin Hulena	Claudia Erni Eiholzer
Hans Günther Mayer	Marie Adamová
Janberk Sahin	Tobias Meyer
Marek Musial	Hana Lindovská
Radomír Roháč	Martin Šiška
Jacek Zoladek	Karel Ouška
Paulius Gineitis	Pavle Čulibrk
Gergely Gonda	Martin Pich

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.

Jediný 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. 2016 do 31. 12. 2016 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

Dne 21. 1. 2016 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristé Laura Feleki, Fabio Mancin a Petr Radina.

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

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

Dne 5. 3. 2016 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Koryun Shahbazyan.

Dne 27. 7. 2016 byl zapsán do veřejného rejstříku prokurista Karel Ouška, ve stejný den byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Nebojsa Bogdanovic.

Dne 27. 10. 2016 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristé Karel Kadlec a Petr Seigertschmid.

Dne 26. 11. 2016 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Kosta Kosoric.

Významné události od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016:

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

Dne 16. 3. 2016 bylo rozhodnuto o zrušení slovenské organizační složky ALPIQ ENERGY SE, o. z.

Dne 3. 10. 2016 a 17. 10. 2016 získala společnost licence na obchodování s elektřinou a plynem v Chorvatsku.

Dne 5. 12. 2016 obdržela společnost příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 676 375 tis. Kč (25 000 tis. EUR).

Dne 14. 12. 2016 společnost zaregistrovala novou polskou dceřinou společnost PO PROSTU ENERGIA SA, kterou dne 23. 12. 2016 prodala mateřské společnosti Alpiq AG.

Společnost má k 31. 12. 2016 organizační složky v Maďarské 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. 2016 do 31. 12. 2016

Představenstvo společnosti konstatuje v souvislosti s podnikatelskou činností a stavem majetku společnosti za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále "rozhodné období") následující:

Celkové provozní náklady bez daně z příjmů v rozhodném období dosáhly výše 92 452 119 tis. Kč.

Největší hodnotu tvoří náklady na nákup elektrické energie a plynu ve výši 91 461 324 tis. Kč, dále pak ostatní náklady výkonové spotřeby ve výši 750 391 tis. Kč, osobní náklady ve výši 209 880 tis. Kč, ostatní daně a poplatky ve výši 23 991 tis. Kč, odpisy dlouhodobého majetku ve výši 3 698 tis. Kč a ostatní provozní náklady ve výši 2 835 tis. Kč.

Celkové provozní výnosy v rozhodném období dosáhly výše 91 236 821 tis. Kč a byly tvořeny tržbami z prodeje elektřiny a plynu ve výši 90 936 766 tis. Kč, tržbami z ostatních služeb ve výši 281 423 tis. Kč a ostatními provozními výnosy ve výši 18 632 tis. Kč.

Změna stavu rezerv a opravných položek byla v celkové výši 187 849 tis. Kč, z toho 187 240 tis. Kč byl dopad vytvoření rezerv a 609 tis. Kč byl dopad vytvoření opravných položek k pohledávkám a k barevným certifikátům.

Dosažený provozní výsledek hospodaření odpovídá ztrátě ve výši 1 403 147 tis. Kč. Obchodní marže z prodeje elektrické energie a plynu dosáhla záporné hodnoty 524 558 tis. Kč.

Finanční výsledek hospodaření dosáhl zisku ve výši 45 445 tis. Kč a je tvořen především zisky a ztrátami z kurzových a derivátových operací vykázaných v netto hodnotě jako finanční výnos ve výši 63 418 tis. Kč částečně sníženými o ostatní finanční náklady.

Bilanční suma dosáhla hodnoty 12 239 659 tis. Kč.

Dlouhodobý majetek byl ve výši 20 896 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. Společnost nenabyla a ani nedrží žádné vlastní akcie či podíly.

**Přehled významných položek oběžných aktiv:**Hodnota  
v tis. Kč

<b>Oběžná aktiva celkem</b>	<b>12 042 622</b>
<b><u>Krátkodobé pohledávky</u></b>	<b>11 235 847</b>
<i>z toho nejvýznamnější položky:</i>	
Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	8 516 250
Pohledávky z obchodních vztahů	1 116 776
Jiné pohledávky	1 226 439
<b><u>Peněžní prostředky</u></b>	<b>491 589</b>
<b><u>Zásoby*</u></b>	<b>52 179</b>
<b><u>Dlouhodobé pohledávky</u></b>	<b>263 007</b>
<i>z toho nejvýznamnější položky:</i>	
Dlouhodobé poskytnuté zálohy**	235 584
Odložená daňová pohledávka	27 423
<b><u>Ostatní aktiva***</u></b>	<b>176 141</b>

\*Zásoby představují "barevné" certifikáty obchodovatelné na polské energetické burze v netto hodnotě 52 179 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 a zálohy poskytnuté lokálním výrobcům v Polsku

\*\*\*Ostatní aktiva tvořily náklady příštích období na dodávky elektřiny a přenosové kapacity nutné k jejímu dodání v roce 2017.

Hodnota vlastního kapitálu byla k rozvahovému dni 581 447 tis. Kč. Výsledek hospodaření společnosti za účetní období 2016 byl významně negativní ve výši -1 383 288 tis. Kč. Vliv ztráty roku 2016 byl částečně kompenzován rozhodnutím jediného akcionáře o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ve výši 676 375 tis. Kč (25 000 tis. EUR).

Cizí zdroje dosáhly výše 11 656 433 tis. Kč. Krátkodobé závazky v celkové výši 11 380 244 tis. Kč tvořily dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky) v hodnotě 8 386 254 tis. Kč, závazky z obchodních vztahů ve výši 969 097 tis. Kč, krátkodobé přijaté zálohy ve výši 129 112 tis. Kč, jiné závazky ve výši 1 644 742 tis. Kč, závazky z titulu pracovněprávních vztahů ve výši 11 212 tis. Kč, ostatní daňové závazky vůči státu ve výši 30 741 tis. Kč a závazky z titulu negativního zůstatku na „cash-poolingvém“ účtu vůči mateřské společnosti ve výši 209 086 tis. Kč. Ostatní pasiva dosáhla výše 1 779 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 5 518 tis. Kč, hodnota rezervy na ztrátové kontrakty byla vykázána ve výši 261 403 tis. Kč a hodnota ostatních rezerv byla ve výši 9 268 tis. Kč.

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

#### **Obchodní činnost**

V průběhu roku 2016 společnost rozvíjela své klíčové aktivity, tj. obchodování s elektrickou energií a plynem, přeshraniční optimalizaci energetických toků a poskytování energetických služeb. Společnost byla aktivní na většině trzích a energetických burzách regionu střední a východní Evropy. Zároveň v důsledku fúze se společností Alpiq Energija Lietuva AB, společnost rozšířila v roce 2016 svou působnost také v oblasti obchodování s elektrickou energií ve všech pobaltských zemích a na energetických burzách NASDAQ a Nordpool ve skandinávských zemích.

V roce 2016 začala společnost uzavírat tzv. smlouvy s finančním vypořádáním (Contracts for Difference), rozšířila své produktové portfolio o obchodování s deriváty na dodávky CO<sub>2</sub> a uhlí a významně zvýšila své aktivity v oblasti mezidenního obchodování.

V rámci energetických služeb poskytuje společnost služby portfolio managementu a balancování, výkupu energie a certifikátů od výrobců z obnovitelných zdrojů nebo podpůrné služby v Maďarsku. Dále společnost nabízí širokou škálu individuálních produktů pro konečné zákazníky včetně energetického poradenství.

Obchodní výsledek společnosti byl v roce 2016 významně ovlivněn vysokou a nepředvídanou volatilitou velkoobchodních cen elektřiny, jež především v posledním čtvrtletí roku 2016 způsobila společnosti významné ztráty vyplývající z otevřených pozic na dodávky elektrické energie. Výsledná ztráta byla poté prohloubena navýšením rezervy na možné ztráty z dodávek elektrické energie v roce 2017 v celkové výši 187 mil. Kč a vedla k celkovému negativnímu provoznímu výsledku hospodaření ve výši -1 403 mil. Kč. Z těchto důvodů došlo k posílení kapitálové pozice společnosti poskytnutím příplatku jediného akcionáře mimo základní kapitál ve výši 676 mil. Kč (25 mil. EUR) a navýšením kreditní linky poskytnuté mateřskou společností. Zároveň společnost přehodnotila své interní rizikové limity a obchodní model a došlo k restrukturalizaci obchodního oddělení.

V dalším období společnost plánuje pokračovat v expanzi své hlavní obchodní činnosti na všech trzích regionu střední a východní Evropy i v pobaltských zemích. Společnost zahájila činnost na energetických burzách daného regionu a to na burze SEEPEX v Srbsku a IBEX v Bulharsku. V roce 2017 společnost plánuje zahájit přímé obchodování v Srbsku a Chorvatsku, kde v roce 2016 získala licence na obchodování s elektřinou a plynem.

#### **Poskytování služeb**

V letech 2014 a 2015 společnost začala významně rozšiřovat poskytování podpůrných služeb Skupině Alpiq (především v oblasti IT), které vedlo k podstatnému 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.

Tento trend pokračoval i dále v roce 2016, kdy byly poskytované služby Skupině Alpiq rozšířeny kromě oblasti IT i o další administrativní funkce a scheduling. Expanze poskytovaných služeb je plánována i pro další období a je jedním z důvodů pro očekávanou relokaci kanceláře a sídla společnosti v roce 2017.

### **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. 2016 do 31. 12. 2016**

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. 2016 do 31. 12. 2016**

Řádná účetní závěrka společnosti za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 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. 2016**

Společnost má následující organizační složky v zahraničí:

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

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

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

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

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 roce 2016 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. 2016 byl průměrný fyzický stav zaměstnanců ve společnosti 134 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 24. 1. 2017 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Martin Pich.

Dne 16. 3. 2017 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristé Pavle Čulibrk, Alena Divišová, Radomír Roháč, Michal Dubeň, Janberk Sahin a Tomáš Plocek.

## 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 31. 3. 2017



ALPIQ ENERGY SE  
Zdeněk Čihák  
Předseda představenstva



ALPIQ ENERGY SE  
Peter Dworak  
Člen představenstva

# **ALPIQ ENERGY SE**

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2015
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>12 466 396</b>	<b>-226 737</b>	<b>12 239 659</b>	<b>9 239 815</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>204 292</b>	<b>-183 396</b>	<b>20 896</b>	<b>14 707</b>
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>157 871</b>	<b>-157 094</b>	<b>777</b>	<b>197</b>
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
2.	Ocenitelná práva	5 375	-4 598	777	197
1.	Software	5 375	-4 598	777	197
2.	Ostatní ocenitelná práva				
3.	Goodwill	152 496	-152 496		
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>39 334</b>	<b>-26 302</b>	<b>13 032</b>	<b>7 423</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	6 395	-3 700	2 695	4 084
1.	Pozemky				
2.	Stavby	6 395	-3 700	2 695	4 084
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	23 841	-18 441	5 400	3 339
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	4 161	-4 161		
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
1.	Pěstitelské celky trvalých porostů				
2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	4 937	0	4 937	0
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	4 937		4 937	
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>7 087</b>	<b>0</b>	<b>7 087</b>	<b>7 087</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Podíly - podstatný vliv				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	7 087		7 087	7 087
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBEŽNÁ AKTIVA</b>	<b>12 085 963</b>	<b>-43 341</b>	<b>12 042 622</b>	<b>9 110 414</b>
C. I.	<b>Zásoby</b>	<b>87 671</b>	<b>-15 492</b>	<b>52 179</b>	<b>9 710</b>
C. I. 1.	Materiál				
2.	Nedokončená výroba a polotovary				
3.	Výrobky a zboží	67 671	-15 492	52 179	9 710
1.	Výrobky				
2.	Zboží	67 671	-15 492	52 179	9 710
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	<b>Pohledávky</b>	<b>11 526 703</b>	<b>-27 849</b>	<b>11 498 854</b>	<b>8 581 601</b>
C. II. 1.	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>283 007</b>	<b>0</b>	<b>283 007</b>	<b>79 351</b>
1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Odložená daňová pohledávka	27 423		27 423	30 861
5.	Pohledávky ostatní	235 584	0	235 584	48 490
5.1.	Pohledávky za společníky				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	235 584		235 584	48 490
5.3.	Dohadné účty aktivní				
5.4.	Jiné pohledávky				

## ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2016

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

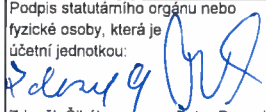
## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2015
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. II. 2.	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	11 263 696	-27 849	11 235 847	8 502 250
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 137 800	-21 024	1 116 776	831 849
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				116 952
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	10 125 896	-6 825	10 119 071	7 553 449
4.1.	Pohledávky za společníky				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	112 791	-6 825	105 966	185 424
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	270 416		270 416	439 524
4.5.	Dohadné účty aktivní	8 516 250		8 516 250	6 286 775
4.6.	Jiné pohledávky	1 226 439		1 226 439	641 726
C. III.	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	<b>Peněžní prostředky</b>	491 589	0	491 589	519 103
1.	Peněžní prostředky v pokladně	234		234	392
2.	Peněžní prostředky na účtech	491 355		491 355	518 711
D. I.	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	176 141	0	176 141	114 694
D. I. 1.	Náklady příštích období	176 141		176 141	114 694
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období				

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2015
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>12 239 659</b>	<b>9 239 815</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>581 447</b>	<b>1 288 360</b>
A. I.	<b>Základní kapitál</b>	<b>172 655</b>	<b>172 655</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	172 655	172 655
2.	Vlastní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	<b>Ažio a kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A. II. 1.	Ažio		
2.	Kapitálové fondy	0	0
1.	Ostatní kapitálové fondy		
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A. III.	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>690 945</b>	<b>14 570</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy		
2.	Statutární a ostatní fondy	690 945	14 570
A. IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>1 101 135</b>	<b>834 221</b>
IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	1 101 135	834 221
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)		
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V. 1.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>-1 383 288</b>	<b>266 914</b>
A. VI. 2.	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. + C.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>11 658 433</b>	<b>7 949 840</b>
B. I.	<b>Rezervy</b>	<b>276 189</b>	<b>88 949</b>
B. I. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
2.	Rezerva na daň z příjmů		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
4.	Ostatní rezervy	276 189	88 949
C.	<b>Závazky</b>	<b>11 380 244</b>	<b>7 860 891</b>
C. I.	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Vydané dluhopisy	0	0
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Odložený daňový závazek		
9.	Závazky - ostatní	0	0
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Dohadné účty pasivní		
3.	Jiné závazky		
C. II.	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>11 380 244</b>	<b>7 860 891</b>
1.	Vydané dluhopisy	0	0
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	129 112	76 384
4.	Závazky z obchodních vztahů	969 097	511 665
5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	209 086	
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Závazky - ostatní	10 072 949	7 272 842
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
3.	Závazky k zaměstnancům	7 601	6 806
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 611	3 015
5.	Stát - daňové závazky a dotace	30 741	55 248
6.	Dohadné účty pasivní	8 386 254	6 488 444
7.	Jiné závazky	1 644 742	719 329
D. I.	<b>Časové rozlišení pasív</b>	<b>1 779</b>	<b>1 615</b>
D. I. 1.	Výdaje příštích období	12	12
2.	Výnosy příštích období	1 767	1 603

Sestaveno dne: 31.3.2017

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

## ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2016

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 01.01.2014 - 31.12.2015
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	281 423	332 507
II.	Tržby za prodej zboží	90 936 766	174 308 241
A.	Výkonová spotřeba	92 211 715	173 880 674
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	91 461 324	172 239 437
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	5 355	9 846
A.3.	Služby	745 036	1 611 391
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0
C.	Aktivace (-)	0	0
D.	Osobní náklady	209 890	398 831
D.1.	Mzdové náklady	163 092	308 956
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	46 788	89 875
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	40 061	69 877
D.2.2.	Ostatní náklady	6 727	19 998
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	4 307	27 396
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 698	38 023
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	3 698	38 023
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	6	-77
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	603	-10 550
III.	Ostatní provozní výnosy	18 632	71 923
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku		729
III.2.	Tržby z prodaného materiálu		
III.3.	Jiné provozní výnosy	18 632	71 194
F.	Ostatní provozní náklady	214 068	37 686
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		77
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu		
F.3.	Daně a poplatky	23 991	42 319
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	187 240	-14 716
F.5.	Jiné provozní náklady	2 835	10 006
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-1 403 147	368 084
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	2	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	869	61
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	869	61
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	2 284	6 493
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba		327
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	2 284	6 166
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	1 524	30 852
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	1 200	30 852
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	324	
VII.	Ostatní finanční výnosy	63 629	0
K.	Ostatní finanční náklady	19 811	75 112
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	45 445	-99 410
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-1 357 702	288 674

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 01.01.2014 - 31.12.2015
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmu</b>	<b>25 596</b>	<b>21 760</b>
L. 1.	Daň z příjmu splatná	22 148	26 114
L. 2.	Daň z příjmu odložená (+/-)	3 438	-4 354
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>-1 383 288</b>	<b>266 914</b>
<b>M.</b>	<b>Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>-1 383 288</b>	<b>266 914</b>
<b>*</b>	<b>Čistý obrát za účetní období</b>	<b>91 303 603</b>	<b>174 719 225</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
31.3.2017	Zdeněk Čihák	Peter Dworak

**1. POPIS SPOLEČNOSTI**

ALPIQ ENERGY SE (dále jen „společnost“) je evropská akciová společnost, která vznikla zápisem do veřejného rejstříku dne 20. října 2008 a sídlí na adrese 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 zemním plynem a poskytování souvisejících služeb.

**Projekt fúze**

Dne 29. dubna 2014 rozhodl statutární orgán společnosti Alpiq Central Europe AG (nyní Alpiq AG), 100% vlastník 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 připravila k 31. 12. 2015 finanční výkazy za dvouleté období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015.

K 31. 12. 2016 sestavila společnost finanční výkazy za běžné jednoleté období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2016:

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

Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Alena Divišová	Michal Dubeň
Cornelia Häuptli Baumgartner	Tomáš Plocek
Martin Hulena	Claudia Erni Eiholzer
Hans Günther Mayer	Marie Adamová
Janberk Sahin	Tobias Meyer
Marek Musial	Hana Lindovská
Radomír Roháč	Martin Šiška
Jacek Zoladek	Karel Ouška
Paulius Gineitis	Pavle Čulibrk
Gergely Gonda	Martin Pich



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

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost zastupují vždy alespoň dva členové představenstva společně (včetně předsedy představenstva a člena představenstva společně) nebo alespoň dva prokuristé společně. V 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. 2016 do 31. 12. 2016 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

Dne 21. 1. 2016 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristé Laura Feleki, Fabio Mancin a Petr Radina.

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

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

Dne 5. 3. 2016 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Koryun Shahbazyan.

Dne 27. 7. 2016 byl zapsán do veřejného rejstříku prokurista Karel Ouška, ve stejný den byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Nebojsa Bogdanovic.

Dne 27. 10. 2016 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristé Karel Kadlec a Petr Seigertschmid.

Dne 26. 11. 2016 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Kosta Kosoric.

Významné události od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016:

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

Dne 16. 3. 2016 bylo rozhodnuto o zrušení slovenské organizační složky ALPIQ ENERGY SE, o. z.

Dne 3. 10. 2016 a 17. 10. 2016 získala společnost licence na obchodování s elektřinou a plynem v Chorvatsku.

Dne 5. 12. 2016 obdržela společnost příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 676 375 tis. Kč (25 000 tis. EUR).

Dne 14. 12. 2016 společnost zaregistrovala polskou dceřinou společnost PO PROSTU ENERGIA SA, kterou následně dne 23. 12. 2016 prodala mateřské společnosti Alpiq AG.

Společnost má k 31. 12. 2016 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku a 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 2015 a 2016.

Společnost měla povinnost sestavit řádnou účetní závěrku k 31. 12. 2015 za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 z důvodu fúze se společností Alpiq Litva. Přeshraniční fúze sloučením s rozhodným dnem 1. 1. 2014 byla zapsána do veřejného rejstříku dne 1. 2. 2015. Tím vzniklo v minulém roce dvouleté účetní a daňové období pro sestavení účetní závěrky společnosti.

Vzhledem k tomu, že společnost sestavovala v loňském roce účetní závěrku za období 2 let, jsou údaje ve srovnávací období ve výkazu zisku a ztrát a v přehledu peněžních toků uvedeny za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015. V rozvaze jsou jako srovnávací období uvedeny zůstatky k 31. 12. 2015.

Všechny informace uvedené v příloze obsahují konečný stav k 31. 12. 2016, srovnávací období k 31. 12. 2015 a v některých případech také počáteční zůstatky k 1. 1. 2014 před fúzí doplněné informacemi o vlivu fúze.

## 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 finančních 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 finančních derivátů v brutto hodnotě na stejných pozicích.

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. 1. 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015 příslušně reklasifikovány. Společnost postupovala v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016“ a byly provedeny následující reklasifikace:

Položky k 31. 12. 2015 (vykazování platné do 31. 12. 2015)		Částka v tis. Kč	Položky k 31. 12. 2015 (vykazování platné od 1. 1. 2016)		Částka v tis. Kč
1.	G.1. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-25 343	E.2 Úpravy hodnot zásob		-77
			E.3. Úpravy hodnot pohledávek		-10 550
			F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období		-14 716
2.	X.1. Výnosové úroky	6 493	VI.1 Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba		327
			VI.2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy		6 166

**4. OBEZNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015, 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.

**Odpisy**

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

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

### **c) Finanční majetek**

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti ve společnostech skupiny Alpiq.

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. Společnost vykazuje změny reálných hodnot derivátů vzájemným započítáváním nákladů a výnosů. Čistá pozice z finančních derivátů se vykazuje ve výkazu zisku a ztrát buď na pozici Ostatní finanční náklady anebo Ostatní finanční výnosy. Změny reálných hodnot komoditních derivátů na nákup či prodej elektrické energie, plynu, uhlí a barevných certifikátů se vzhledem k předmětu činnosti společnosti účtují vzájemným započítáváním ve výkazu zisku a ztrát na pozici Tržby za prodej zboží (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.

### **f) Vlastní kapitál**

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

Společnost se podřídila 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 podřídila.

Na základě změny stanov společnosti byl v průběhu minulého účetního období 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 plyn jsou ve výkazech zobrazeny jako tržby z prodeje zboží a náklady vynaložené na prodané zboží. Ostatní náklady související s obchodováním s elektrickou energií a plynem (distribuční služby, nakoupené kapacity apod.) jsou vykazovány jako spotřebované služby. Prodané kapacity jsou vykazovány jako tržby z prodeje výrobků a služeb.

V rámci své obchodní činnosti společnost uzavírá s ostatními obchodníky standardní kontrakty na nákup a současně prodej elektrické energie a plynu ve stejném množství a čase. 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) Daň z příjmů**

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

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

#### **l) Obchodování na energetických burzách**

Společnost uzavírá obchody na budoucí dodávky elektrické energie na Energetické burze Praha (PXE), na trzích tvořících část skupiny European Energy Exchange (EEX), Budapešť (HUPX), Vídeň (EXAA), Stockholm (NASDAQ), Lysaker (Nordpool), Bukurešť (OPCOM), Varšava (TGA a GPW), Athény (LAGIE), Sofie (IBEX) a Bělehrad (SEEPEx). Společnost tyto kontrakty nakupuje primárně za účelem zajištění dodávek elektrické energie svým zákazníkům. V případě variační marže společnost vykazuje pohyby cen uzavřených termínovaných kontraktů připisované denně na účet společnosti jako jiné pohledávky (v případě ztrát) nebo jiné závazky (v případě zisku) a o zisku či ztrátě vyplývajících z uzavřených termínovaných kontraktů 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).

#### **m) "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".

#### **n) Následné události**

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

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

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Software	4 615	760	-	5 375
Goodwill	152 496	-	-	152 496
Celkem 2016	157 111	760	-	157 871
Celkem 2015	156 980	188	-57	157 111

**OPRÁVKY**

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-4 418	-180	-	-4 598	777
Goodwill	-152 496	-	-	-152 496	-
Celkem 2016	-156 914	-180	-	-157 094	777
Celkem 2015	-124 823	-32 148	57	-156 914	197

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 Magyarország Kft ve výši 152 496 tis. Kč. Do nákladů byl v průběhu minulého 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	Konečný zůstatek
Stavby	6 395	-	-	-	6 395
Stroje, přístroje a zařízení	19 314	-	3 505	-3 038	19 781
Dopravní prostředky	318	-	664	-	982
Inventář	3 057	-	21	-	3 078
Oceňovací rozdíl	4 161	-	-	-	4 161
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	4 937	-	4 937
<b>Celkem 2016</b>	<b>33 245</b>	<b>-</b>	<b>9 127</b>	<b>-3 038</b>	<b>39 334</b>
<b>Celkem 2015</b>	<b>31 263</b>	<b>27</b>	<b>8 931</b>	<b>-6 976</b>	<b>33 245</b>

**OPRÁVKY**

	Počáteční zůstatek	Vliv fúze	Odpisy	Zůstatková hodnota	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-2 311	-	-1 389	-	-	-3 700	2 695
Stroje, přístroje a zařízení	-16 055	-	-2 009	-	3 038	-15 026	4 755
Dopravní prostředky	-266	-	-83	-	-	-349	633
Inventář	-3 029	-	-37	-	-	-3 066	12
Oceňovací rozdíl	-4 161	-	-	-	-	-4 161	-
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	4 937
<b>Celkem 2016</b>	<b>-25 822</b>	<b>-</b>	<b>-3 518</b>	<b>-</b>	<b>3 038</b>	<b>-26 302</b>	<b>13 032</b>
<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>

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.

V průběhu roku 2016 byly zařazeny přístroje a zařízení v hodnotě 3 505 tis. Kč vztahující se zejména pro provoz systémových služeb v Maďarsku. Dále společnost pořídila během roku jedno vozidlo v hodnotě 664 tis. Kč. V souvislosti s plánovaným přemístěním společnosti do nové kanceláře byl v roce 2016 kapitalizován nedokončený dlouhodobý hmotný majetek ve výši 4 937 tis. Kč.

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 11 924 tis. Kč a 10 655 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 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). Společnost vlastnila v minulém účetním období 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. 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. Dále 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).

Dne 14. 12. 2016 společnost zaregistrovala polskou dceřinou společnost PO PROSTU ENERGIA SA se základním kapitálem 200 tis. PLN (1 227 tis. Kč), kterou následně dne 23. 12. 2016 prodala mateřské společnosti Alpiq AG.

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. 2016 a 31. 12. 2015 společnost neměla významné pohledávky po lhůtě splatnosti s výjimkou pohledávek, ke kterým byla vytvořena opravná položka.

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2016 v celkové výši 235 584 tis. Kč obsahují především zálohy na dodávky elektřiny a barevných certifikátů od lokálních výrobců v Polsku ve výši 192 509 tis. Kč a kauce sloužící k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou vůči společnosti OTE, a.s., ve výši 6 598 tis. Kč, vůči společnosti OKTE, a.s., ve výši 32 424 tis. Kč a vůči společnosti SEPS, a. s., ve výši 4 053 tis. Kč. K 31. 12. 2015 společnost evidovala pohledávku vůči mateřské společnosti ve výši 116 952 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-pooling“. K 31.12.2016 byl tento zůstatek negativní.

Celková výše krátkodobých poskytnutých záloh k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 byla 270 416 tis. Kč a 439 524 tis. Kč. Zůstatky k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 jsou převážně tvořené zálohami na dodávky elektrické energie a barevných certifikátů pro období 2017, resp. 2016, vůči lokálním výrobcům v Polsku a bulharské společnosti Nationalna elektriceska kompanija (NEK). Dále jsou na řádku krátkodobé poskytnuté zálohy vykázány ostatní zálohy na transmisní a jiné, převážně energetické poplatky.

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 110 253 tis. Kč a z titulu daně z příjmů 2 358 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 180 tis. Kč, resp. 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.

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

Jiné pohledávky k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015 jsou tvořeny zejména kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 1 017 508 tis. Kč a 578 525 tis. Kč (viz bod 14) a tzv. kladnou nerealizovanou marží v hodnotě 159 223 tis. Kč a 16 147 tis. Kč týkající se zobchodovaných termínovaných kontraktů na Energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích. Součástí jiných pohledávek k 31. 12. 2016 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 1. 1. 2014 před fúzí	Vliv fúze	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2015	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2016
pohledávkám – zákonné	4 872	-	-4 872	3 887	3 887	-	-	3 887
pohledávkám – nedaňové	30 691	2 233	-19 108	9 543	23 359	-7 846	8 449	23 962
zboží – nedaňové	15 563	-	-558	481	15 486	-	6	15 492
<b>Celkem</b>	<b>51 126</b>	<b>2 233</b>	<b>-24 538</b>	<b>13 911</b>	<b>42 732</b>	<b>-7 846</b>	<b>8 455</b>	<b>43 341</b>

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

Zákonná opravná položka ve výši 3 887 tis. Kč představuje tvorbu 100% opravné položky k pohledávce z obchodního styku, kterou společnost vytvořila v minulém roce z důvodu zahájení insolvenčního řízení u dlužníka společnosti.

Snížení nedaňové opravné položky představuje zejména rozpuštění části opravné položky k pohledávce z titulu nároku na odpočet daně z přidané hodnoty v Rumunsku ve výši 6 848 tis. Kč a k pohledávce z obchodních vztahů ve výši 998 tis. Kč.

Celkové zvýšení daňově neuznatelné opravné položky k pohledávkám v průběhu účetního období ve výši 8 449 tis. Kč představuje tvorbu opravné položky k pohledávkám z obchodního styku po splatnosti.

Celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů byla k 31. 12. 2016 21 024 tis. Kč a k daňovým pohledávkám 6 825 tis. Kč.

Dále společnost k 31. 12. 2016 zvýšila opravnou položku k "barevným" certifikátům o 6 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. 2016.

**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 0,00%), peněžní prostředky čerpané v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny sazbou Eonia +2%. K 31. 12. 2015 činil zůstatek peněžních prostředků poskytnutých v rámci „cash-poolingu“ 116 952 tis. Kč a v rozvaze je vykázán v krátkodobých pohledávkách v řádku Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba. K 31. 12. 2016 měla společnost závazek vůči mateřské společnosti ve výši 209 086 tis. Kč z titulu negativního zůstatku v systému „cash-poolingu“ a v rozvaze je vykázán v krátkodobých závazcích v řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba.

**10. OSTATNÍ AKTIVA**

Společnost k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 vykazuje na pozici náklady příštích období ve výši 176 141 tis. Kč a 114 694 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 2016 a 2015.

**11. VLASTNÍ KAPITÁL**

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

	Zůstatek k 1. 1. 2014 před fúzí	Vliv fúze	Převod zisku	Převod rezervního fondu	Zisk	Zůstatek k 31. 12. 2015	Převod zisku	Příplatek mimo základní kapitál	Ztráta	Zůstatek k 31. 12. 2016
Základní kapitál	172 655	-	-	-	-	172 655	-	-	-	172 655
Rezervní fond	20 200	-	-	-20 200	-	-	-	-	-	-
Ostatní kapitálové fondy	1 865	12 705	-	-	-	14 570	-	676 375	-	690 945
Nerozdělený zisk minulých let	441 318	-	372 703	20 200	-	834 221	266 914	-	-	1 101 135
Výsledek hospodaření běžného účetního období	372 703	-	-372 703	-	266 914	266 914	-266 914	-	-1 383 288	-1 383 288

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

Výsledek hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 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.

Výsledek hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015 činil zisk 266 914 tis. Kč, který byl rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 27. 6. 2016 převeden do nerozděleného zisku minulých let.

Ostatní kapitálové fondy společnosti se v minulém účetním 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.

Ostatní kapitálové fondy společnosti se v běžném účetním období navýšily o příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 676 375 tis. Kč (25 000 tis. EUR).

## 12. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 1. 1. 2014 před fúzí	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2016
Ztrátové kontrakty	3 565	123 197	-48 470	78 292	186 949	-3 838	261 403
Poplatek na podporu obnovitelných zdrojů	66 236	24 139	-82 610	7 765	6 123	-8 370	5 518
Ostatní	33 864	3	-30 975	2 892	6 376	-	9 268
Celkem	103 665	147 339	-162 055	88 949	199 448	-12 208	276 189

V průběhu účetního období společnost navýšila rezervu o 186 949 tis. Kč na možné ztráty z dodávek elektrické energie realizované v roce 2017. Rezerva evidovaná k 31. 12. 2015 na pokrytí ztrát realizovaných v roce 2016 ve výši 3 838 tis. Kč byla plně rozpuštěna.

Ve výpočtu rezervy byly použity pro ocenění otevřené pozice portfolia energetických smluv kurzy CZK/EUR dle ČNB a kurzy energetických futures platné k 31. 12. 2016. 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. 2016.

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. 2016 činí 5 518 tis. Kč.

Z důvodu plánované relokace společnosti do nových prostor se ostatní rezervy v letošním roce navýšily zejména o rezervu na úhradu nájemného stávající kanceláře společnosti splatného v letech 2017 a 2018.

**13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**

K 31. 12. 2016 společnost neměla významné krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti vůči třetím stranám. K 31. 12. 2016 společnost evidovala krátkodobý závazek vůči mateřské společnosti po lhůtě splatnosti ve výši 120 077 tis. Kč.

K 31. 12. 2015 společnost neměla krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost eviduje k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 splatné závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve výši 3 611 tis. Kč a 3 015 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 0 tis. Kč a -2 537 tis. Kč k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015 týkající se zobchodovaných 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. 2016 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. 2016 a 31. 12. 2015:

(tis. Kč)	31. 12. 2016			31. 12. 2015		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Deriváty z obchodů s elektrickou energií	15 470 477	648 271	1 134 839	11 420 649	492 428	676 532
Deriváty z obchodů s plynem	6 278 888	318 878	461 803	1 243 166	78 112	32 335
Deriváty z obchodů s uhlím	14 303	14 306	-	-	-	-
Měnové forwardy	3 248 443	34 673	47 849	1 856 722	7 985	3 302
Deriváty z obchodů s barevnými certifikáty	153 507	1 380	251	68 487	-	4 622
Celkem	25 165 618	1 017 508	1 644 742	14 589 024	578 525	716 791

**15. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Vzhledem k přeshraniční fúzi sloučením je minulé daňové a účetní období společnosti od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015. Společnost podala přiznání k dani z příjmu za zdaňovací období dvou kalendářních let, tj. za 2014 a 2015. Za rok 2016 bude společnost podávat přiznání k dani z příjmu za běžné jednoleté zdaňovací období.

	2016 v tis. Kč	2015 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	-1 357 702	288 674
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-932	5 306
Neodečitatelné náklady		
Tvorba rezerv a opravných položek	187 849	-25 343
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, dary, odpis goodwillu, dohady na nevyplacené bonusy, pokuty a penále)	64 086	106 791
Výnosy související s předchozím zdaňovacím obdobím	5 968	3 830
Náklady související s předchozím zdaňovacím obdobím	-24 079	-7 595
Neodečitatelné náklady předchozího zdaňovacího období odčitatelné v běžném roce	-54 276	-70 574
<b>Zdanitelný příjem</b>	<b>-1 179 086</b>	<b>301 089</b>
Uplatnění daňové ztráty minulých zdaňovacích období	-	-301 089
<b>Sazba daně z příjmu, %</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
<b>Daň</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Daň splatná v zahraničí	22 148	26 107
Daň zaplacená v ČR z titulu přijaté dividendy	-	7
<b>Splatná daň</b>	<b>22 148</b>	<b>26 114</b>

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost za rok 2016 je tvořena splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 19 879 tis. Kč, splatnou daní v organizační složce v Polsku ve výši 2 292 tis. Kč a rozdílem mezi loňským odhadem a skutečnou splatnou daní v Litvě ve výši -23 tis. Kč.

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v minulých obdobích do příštích pěti let. K 31. 12. 2016 společnost eviduje daňové ztráty v celkové výši 2 662 583 tis. Kč, které vznikly v České republice, Polsku a Švýcarsku v letech 2011 až 2016 a můžou se uplatnit v období 2016 až 2020.

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

Položky odložené daně	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	1 247	-	-	-468
Opravné položky	2 227	-	3 563	-
Opravné položky – vliv fúze	339	-	339	-
Rezervy	52 494	-	20 417	-
Daňová ztráta z minulých let a letošního roku	505 891	-	317 653	-
Dohadné položky (nevybraná dovolená a odměny) a ostatní dočasné rozdíly v zahraničí	27 295	-6 670	26 211	-33 163
<b>Celkem</b>	<b>589 492</b>	<b>-6 670</b>	<b>368 183</b>	<b>-33 631</b>
<b>Netto</b>	<b>582 823</b>		<b>334 552</b>	

K 31. 12. 2016 společnost vykazuje odloženou daňovou pohledávku z titulu přechodných rozdílů v polské organizační složce ve výši 27 084 tis. Kč a vlivem fúze zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 339 tis. Kč.

K 31. 12. 2016, resp. 31. 12. 2015 společnost z důvodu opatrnosti nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 555 400 tis. Kč, resp. 303 691 tis. Kč. Odložený daňový závazek ve výši 6 670 tis. Kč vznikl v Polsku 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. 2016 (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. 2016	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2016	
				Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Mazda SkyEnergy (PL)	47	1 005	880	125	-
VW Passat [AS] (PL)	47	998	489	168	341
VW Passat [MM] (PL)	47	947	443	175	329
VW Jetta (PL)	47	593	190	106	297
Volvo XC60 (PL)	47	962	164	188	610

**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. 2016	31. 12. 2015
Záruky vystavené v rámci skupiny Alpiq Holding	3 065 145	2 592 745
Bankovní záruky	1 724 767	1 966 856

**18. VÝNOSY**

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

	1. 1. 2016 – 31. 12. 2016		1. 1. 2014 – 31. 12. 2015	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Prodej elektrické energie	9 798 245	71 754 074	22 490 411	149 040 972
Prodej plynu	1 913 118	7 460 325	356 641	1 402 263
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s elektrickou energií	-182 599	-211 222	-	468 851
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s plynem	-281 859	184 514	-	45 776
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s uhlím	-	14 306	-	-
Obchodování s "barevnými" certifikáty a CO2 certifikáty	-	454 371	-	333 020
Ostatní	6 183	308 733	123 010	379 804
Výnosy celkem	11 253 088	79 965 101	22 970 062	151 670 686

Výnosy z vyfakturovaných dodávek elektrické energie, plynu a uhlí klasifikovaných jako komoditní deriváty jsou součástí výnosů z prodeje elektrické energie a plynu a k 31. 12. 2016 byly ve výši 60 252 121 tis. Kč. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží a v průběhu účetního období, tj. v roce 2016 dosáhly výše 60 688 062 tis. Kč.

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

	1. 1. 2016 – 31. 12. 2016		1. 1. 2014 – 31. 12. 2015	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Výnosy	9 299 920	50 952 201	11 938 806	96 629 756
Náklady	-8 079 938	-52 608 124	-14 070 408	-94 586 974
Marže celkem	1 219 982	-1 655 923	-2 131 602	2 042 782



**19. OSOBNÍ NÁKLADY**

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	1. 1. 2016 – 31. 12. 2016	1. 1. 2014 – 31. 12. 2015
Průměrný počet zaměstnanců	134	112
Mzdy	163 092	308 956
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	40 061	69 877
Sociální náklady	6 727	19 998
Osobní náklady celkem	209 880	398 831

Mzdové náklady v roce 2016 obsahují mzdy vyplacené zaměstnancům společnosti nejen v České republice, ale i v jejích organizačních složkách v Maďarsku a Polsku.

**20. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH**

V průběhu účetního období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 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. 2016 do 31. 12. 2016 objem prodeje dosáhl 31 955 927 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Alpiq AG	3 894 285	2 489 129
Alpiq Holding Ltd.	34 673	7 985
Alpiq Energija Skopje DOOE	21 925	14 412
Alpiq RomIndustries S.R.L.	33 127	66 072
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	1 758	1 150
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	253 211	157 829
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	127 924	19 072
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	1 922	1 446
Alpiq Energy Ukraine LLC	1 435	623
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	2 849	588
Alpiq Energija BH d.o.o.	91 281	48 762
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	635	18 282
Alpiq Csepel Kft.	-	20 948
Alpiq Energia Italia S.p.A.	618	-
Alpiq Energie France S.A.S.	1 933	1 933
Po Prostu Energia SA	34	-
PPC Bulgaria AD*	28 191	43 761
Celkem	4 495 801	2 891 992

\*Joint venture společnost

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami vykázané k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 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, pohledávky z titulu poskytování služeb a poskytnutými půjčkami vůči sesterským společnostem ve skupině ve výši 47 842 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. 2016 až 31. 12. 2016 činily nákupy 35 066 893 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Alpiq AG	5 038 264	3 056 778
Alpiq Holding Ltd.	47 849	14 757
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	71 068	92 507
Alpiq Energija Skopje DOOE	26 985	9 742
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	2 713	2 632
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	148 587	43 363
Atel Energija BH d.o.o.	2 314	2 579
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	153 105	124 554
Alpiq RomIndustries S.R.L.	35 707	21 970
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	1 712	1 849
Alpiq Turkey Enerji Tiptan Satis Ltd.	-	443
Alpiq Csepel Kft.	34	66
Alpiq Energy Hellas S.A.	3 614	1 130
<b>Celkem</b>	<b>5 531 952</b>	<b>3 372 370</b>

Krátkodobé závazky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2016 zahrnovaly závazky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, plynu a emisních povolenek, dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie a plynu a jiné závazky tvořené zápornými hodnotami měnových a komoditních derivátů.

Zůstatek na „cash-poolingovém“ účtu z titulu poskytnutí prostředků v tomto systému k 31. 12. 2016 je záporný a je vykázán v rozvaze na řádku Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 209 086 tis. Kč. Nákladové úroky z cash-poolu zaúčtované v běžném účetním období činily 1 200 tis. Kč.

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

Náklady na služby se skládají zejména z transmisních poplatků a ostatních nákladů spojených s přenosem elektrické energie, které byly pro rok 2016 ve výši 473 960 tis. Kč. Zbylé náklady tvoří náklady na IT služby ve výši 65 649 tis. Kč a ostatní služby ve výši 205 427 tis. Kč.

Daně a poplatky byly za účetní období v celkové výši 23 991 tis. Kč, z čehož největší část tvoří koncesní a licenční poplatky ve výši 20 917 tis. Kč. Ostatní daně a poplatky jsou ve výši 3 074 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady byly v roce 2016 v celkové výši 2 835 tis. Kč, které představují pokuty a penále za pozdní platby ve výši 8 tis. Kč, pojištění ve výši 1 402 tis. Kč a ostatní ve výši 1 425 tis. Kč.

Ostatní provozní výnosy v celkové výši 18 632 tis. Kč jsou tvořeny zejména výnosy z přefakturace IT systémů ve výši 13 263 tis. Kč, ze smluvních pokut/kompenzací za nesplnění podmínek smlouvy o dodávce elektřiny ve výši 470 tis. Kč, výnosy z titulu vrácení DPH již odepsané pohledávky ve výši 794 tis. Kč a ostatními výnosy ve výši 4 105 tis. Kč.

Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů jsou tvořeny dividendou od společnosti Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd ve výši 869 tis. Kč (119 tis. TRY), ve které společnost vlastní 6.53% podíl.

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

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

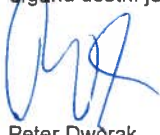

Dne 24. 1. 2017 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Martin Pich.

Dne 16. 3. 2017 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristé Pavle Čulibrk, Alena Divišová, Radomír Roháč, Michal Dubeň, Janberk Sahin a Tomáš Plocek.

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

Přehled o finančních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

**24. VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ BOD 11 PŘÍLOHY)**

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	
31. března 2017	 Peter Dworak	 Zdeněk Čihák

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2016 a 2015

		Stav v běžném období	Stav v minulém 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>-1 357 702</b>	<b>288 674</b>
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	680 369	-484 021
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	3 698	43 190
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	609	-10 626
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	187 240	-14 716
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	612	2 590
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	2	-652
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	-760	24 359
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	488 968	-508 166
<b>A *</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>-677 333</b>	<b>-175 347</b>
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-352 857	1 125 725
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	-42 475	49 470
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-292 044	3 535 009
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-2 398 773	-2 689 355
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	455 063	-2 730 754
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	1 925 372	2 961 354
<b>A **</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>-1 030 190</b>	<b>950 377</b>
A. 3. 1.	Vylacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-1 524	-30 852
A. 4. 1.	Zaplacená daň z příjmů	-19 054	-3 286
<b>A ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-1 050 767</b>	<b>916 239</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-9 617	-12 135
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	150	579
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	116 952	156 787
B. 4. 1.	Přijaté úroky	2 284	6 493
B. 5. 1.	Přijaté podíly na zisku		61
<b>B ***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>109 769</b>	<b>151 785</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	237 109	-1 014 725
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené podíly na zisku		
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	676 375	11 435
<b>C ***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>913 484</b>	<b>-1 003 290</b>
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>-27 514</b>	<b>64 734</b>
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>519 103</b>	<b>454 368</b>
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>491 589</b>	<b>519 103</b>

Sestaveno dne: 31.3.2017  
Podpis statutárního orgánu:  
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. 2016 do 31. 12. 2016**

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 ve veřejném rejstříku vedeném v Praze pod spisovou značkou H81* (dále jen „společnost“ nebo „ovládaná osoba“) v souladu s § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“) za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (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. 2016 do 31. 12. 2016.

### **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**

Obchodní firma: Alpiq AG  
Sídlo: Olten, Bahnhofquai 12, PSČ 4600, Švýcarská konfederace  
Identifikační číslo: CH-105.974.401  
Právní forma: akciová společnost  
Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

##### **Nepřímo ovládající osoba (mateřská společnost skupiny Alpiq):**

Obchodní firma: Alpiq Holding AG  
Sídlo: Lausanne, Chemin de Mornex 10, CH 1003, Švýcarsko  
Identifikační číslo: CH-400.3.923.145-9  
Právní forma: akciová společnost  
Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

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

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

Alpiq 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 (93,47%) je Alpiq AG a zbývajících 6,53% vlastní společnost Alpiq Energy SE;

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

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;

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.

ALPIQ ENERGIA ITALIA S.p.A., založena podle italského právního řádu, se sídlem Via Stephenson 73, Milán, Itálie, jejímž jediným vlastníkem je Alpiq Italia SRL.

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

Ovládané osobě, jejíž identifikační údaje jsou uvedeny v bodě 1.1., je známa ovládající osoba uvedená ve stejném bodě 1.1. a další osoby touto ovládající osobou ovládané. Seznam společností náležejících dle vědomí statutárního orgánu společnosti do Skupiny Alpiq (tj. přímo či nepřímo ovládaných společností Alpiq Holding AG) je obsažen na stránkách 142 – 146 výroční zprávy společnosti Alpiq Holding AG dostupné pod následujícím odkazem: [http://www.alpiq.com/images/Alpiq\\_GB\\_2016\\_E\\_tcm95-149556.pdf](http://www.alpiq.com/images/Alpiq_GB_2016_E_tcm95-149556.pdf).

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

Společnost obchoduje s elektrickou energií, plynem, emisními povolenkami a finančními deriváty navázanými na energetické komodity. V rámci této 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.) a má významné postavení při stanovování obchodních strategií v některých propojených osobách. Společnost se tímto podílí na tvorbě a prosazování koncernových politik Skupiny Alpiq.

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

## **3. Způsob a prostředky ovládání společnosti**

Společnost je podrobena jednotnému řízení ze strany společnosti Alpiq AG a nepřímo ze strany společnosti Alpiq Holding AG, 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 roky 2014 - 2015):

Protistrana	Popis plnění
Alpiq AG	Prodej elektřiny v hodnotě: 23 449 836 371 CZK
Alpiq AG	Nákup elektřiny v hodnotě: 24 191 446 640 CZK
Alpiq AG	Prodej plynu v hodnotě: 5 692 464 407 CZK
Alpiq AG	Nákup plynu v hodnotě: 5 911 941 757 CZK
Alpiq AG	Nákup CO2 v hodnotě: 356 564 837 CZK
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	Prodej elektřiny v hodnotě: 605 387 907 CZK
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	Nákup elektřiny v hodnotě: 961 754 786 CZK
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	Nákup elektřiny v hodnotě: 1 390 419 152 CZK
Alpiq ROMINDUSTRIES S.R.L.	Prodej elektřiny v hodnotě: 266 549 079 CZK
Alpiq ROMINDUSTRIES S.R.L.	Nákup elektřiny v hodnotě: 309 868 054 CZK
ALPIQ TURKEY ENERJI TOPTAN SATIŞ LTD. ŞTİ.	Prodej elektřiny v hodnotě: 173 724 344 CZK
Alpiq Energija RS doo Beograd	Prodej elektřiny v hodnotě: 816 067 193 CZK
Alpiq Energija RS doo Beograd	Nákup elektřiny v hodnotě: 1 367 213 042 CZK
PPC Bulgaria AD	Prodej elektřiny v hodnotě: 575 248 261 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 Turkey Enerji Toptan Satis Ltd., uzavřená dne 18. března 2013 s účinností od 1. ledna 2012 na dobu neurčitou;
3. 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;
4. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví, reportingu, controllingu a administrativní podpory, podpory energetického řešení, schedulingu, podpory s nastavením interního kontrolního prostředí a podpory s operativními objednávkami a nákupy s ovládající osobou Alpiq AG, s účinností od 1. ledna 2016, 1. března 2016, 1. dubna 2016, 1. srpna 2016 a 1. prosince 2016 na dobu neurčitou;
5. 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;
6. 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;
7. 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;
8. Smlouva na poradenskou činnost s propojenou osobou Alpiq Generation (CZ) s.r.o. uzavřená dne 30. června 2010 s účinností od 1. ledna 2010;
9. 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;
10. Smlouva o vzájemném financování potřeb hotovosti (tzv. cash-pooling) s Alpiq Holding Ltd. Smlouva je účinná od 5. března 2012 na dobu neurčitou;
11. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG s účinností od 1. října 2014 na dobu neurčitou (součástí smlouvy je i dodatek ze dne 26. září 2016 týkající se obchodování s emisními povolenkami CO<sub>2</sub>);
12. 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;
13. 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;
14. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru zemního plynu uzavřená s propojenou osobou Alpiq RomIndustries S.R.L. s účinností od 20. května 2016 na dobu neurčitou;
15. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd. s účinností od 31. ledna 2012 na dobu neurčitou;
16. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;

17. 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;
18. 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;
19. 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;
20. 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 do 24. ledna 2016 (nahrazena níže uvedenou smlouvou EFET);
21. 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;
22. 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;
23. Rámcová smlouva o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s majoritvím vlastníkem (Public Power Corporation S.A.) propojené osoby PPC Bulgaria AD s účinností od 1. března 2015 na dobu neurčitou;
24. 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;
25. Smlouva na poskytování IT služeb uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG. Smlouva je účinná od 1. ledna 2016 na dobu neurčitou;
26. Smlouva na podporu v oblasti IT služeb uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG účinná od 1. ledna 2016 na dobu neurčitou.;
27. 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;
28. 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;
29. 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;
30. 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;
31. 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;
32. Smlouva na zajištění prostřednictvím komoditního derivátu (plynu) uzavřena s propojenou osobou Alpiq Csepe Kft. dne 4. srpna 2015 s účinností od 1. září 2015 do 31. března 2016;
33. 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;
34. 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.
35. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Generation (CZ) s.r.o. s účinností od 25. ledna 2016 na dobu neurčitou;
36. Postoupení práv ze smlouvy na softwarové práce a služby se společností Efekt Technologies Sp. z o.o. na propojenou osobu Alpiq AG ze dne 20. prosince 2016;

37. Postoupení práv ze smlouvy na poskytování telekomunikačních služeb uzavřenou se společností Daktela s.r.o. na propojenou osobu PO PROSTU ENERGIA SA s účinností od 1. ledna 2017;
38. Smlouva o koupi akcií společnosti PO PROSTU ENERGIA SA uzavřená s propojenou osobou Alpiq AG s účinností od 23. prosince 2016;
39. Poradenská smlouva v oblasti správy účetnictví, administrativní podpory a plateb uzavřena dne 2. února 2017 s propojenou osobou ALPIQ ENERGIA ITALIA S.p.A. Smlouva je účinná od 29. srpna 2016 na dobu neurčitou;
40. Servisní smlouva na poradenství a služby spojené s přístupem na vybrané trhy s elektřinou a plynem, management portfolia a optimalizace a podpora služeb spojená s novými trhy a projekty uzavřena dne 3. ledna 2017 s propojenou osobou Alpiq AG na období od 1. ledna 2015 a od 1. ledna 2016 na dobu neurčitou;
41. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřena s propojenou osobou Alpiq AG dne 10. května 2016 na dobu neurčitou.
42. Smlouva o garanční lince uzavřená s nepřímo řídicí osobou Alpiq Holding AG dne 26. února 2016 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**

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

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

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

### **c. Zhodnocení rizik plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami**

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

## **7. Nedostatek informací pro vypracování zprávy**

Společnost prohlašuje, že do koncernu Alpiq je začleněno více než sto třicet propojených osob založených a existujících podle právních ráďů různých států světa. Ovládaná osoba v souladu s § 82 odst. 3 ZOK konstatuje, že za dané situace požádala řídící osobu v souladu s péčí řádného hospodáře o poskytnutí informace o úplné struktuře vztahů mezi propojenými osobami, i pokud jde o určení výše majetkových účastí řídící či nepřímo ovládající osoby, respektive jiných propojených osob v nich. Informace zahrnující soupis společnosti Skupiny Alpiq jsou uvedeny v sekci 1.2.

Statutární orgán společnosti v této souvislosti prohlašuje, že k datu této zprávy mu nejsou známy další, přímo nebo nepřímo, ovládané osoby společnostmi Alpiq AG a Alpiq Holding AG, uvedeny v sekci 1.2. této zprávy o vztazích.

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby ke dni 31. 03. 2017.

V Praze dne 31. 03. 2017



ALPIQ ENERGY SE  
Zdeněk Čihák  
Předseda představenstva



ALPIQ ENERGY SE  
Peter Dworak  
Člen představenstva

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ALPIQ ENERGY SE:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ALPIQ ENERGY SE („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

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

### *Ostatní informace*

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

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

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

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

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

### *Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku*

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

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

### *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

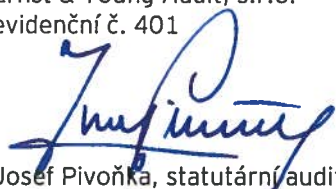
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými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

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

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

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

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



Josef Pivoňka, statutární auditor  
evidenční č. 1963

31. března 2017  
Praha, Česká republika