

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 1. 1. 2017 - 31. 12. 2017

společnosti

ALPIQ ENERGY SE

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

OBSAH

OBSAH	2
1. OBECNÁ ČÁST	3
2. PROFIL SPOLEČNOSTI	3
3. ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI A PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI	5
4. ZPRÁVA O VZTAZÍCH	6
5. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	6
6. ORGANIZAČNÍ SLOŽKY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ k 31. 12. 2017	6
7. INFORMACE O AKTIVITÁCH SPOLEČNOSTI DLE § 21(2) zák. 563/1991 Sb.	6
8. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI OD DATA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	7
9. DŮVĚRNOST INFORMACÍ	7

1. OBECNÁ ČÁST

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

2. PROFIL SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	ALPIQ ENERGY SE
Sídlo:	Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1
Identifikační číslo:	284 77 090
Právní forma:	Evropská společnost
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona obchod s plynem (od 1. 4. 2014)
Předmět činnosti:	obchod s elektřinou pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Základní kapitál:	7 000 000 EUR (172 655 000 Kč)
Orgány společnosti:	stav k 31. 12. 2017

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

Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Cornelia Häuptli Baumgartner	Claudia Erni Eiholzer
Martin Hulena	Marie Adamová
Hana Lindovská	Tobias Meyer
Martin Šiška	Karel Ouška
Gergely Gonda	Tereza Jášková

Společnost zastupují vždy alespoň dva členové představenstva společně (včetně předsedy představenstva a člena představenstva společně) nebo alespoň dva prokuristé společně. 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. 2017 do 31. 12. 2017 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

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.

Dne 24. 4. 2017 změnila společnost adresu svého sídla na Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Dne 12. 6. 2017 byla zapsána do veřejného rejstříku prokuristka Tereza Jášková.

Dne 18. 8. 2017 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristé Marek Musial, Jacek Żoładek a Paulius Gineitis.

Dne 3. 11. 2017 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Hans Günther Mayer.

Významné události od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

Dne 27. září 2017 společnost obdržela rozhodnutí rumunského daňového úřadu (ANAF), kterým byl vyměřen doměrek ve výši 792,7 milionu RON (172,4 milionu EUR) z DPH, daně z příjmů a příslušenství za období od roku 2010 do roku 2014. Společnost s rozhodnutím rumunského daňového úřadu nesouhlasí a proti rozhodnutí se odvolala k nadřízenému orgánu rumunské daňové správy. Vedení společnosti je přesvědčeno, že rozhodnutí daňové správy je neobhajitelné a právně nepodložené. Tento názor je podpořen také analýzami daňových a právních expertů. Společnost uplatní veškeré možné právní kroky proti tomuto rozhodnutí a požadovanou částku daňového doměrku zajistila bankovní garancí splatnou v případě finálního a právně závazného rozhodnutí odvolacích orgánů a soudů.

Dne 31. 10. 2017 obdržela společnost příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 4 620 600 tis. Kč (180 000 tis. EUR).

Dne 10. 11. 2017 získala společnost licenci na obchodování s plynem v Litvě.

Dne 5. 12. 2017 čerpala společnost dlouhodobou půjčku poskytnutou od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 513 100 tis. Kč (20 000 tis. EUR).

Dne 5. 12. 2017 bylo rozhodnuto statutárním orgánem společnosti o přesunu obchodních aktivit ze stále provozovny v Litvě do organizační složky v Polsku s efektivním datem 1. 1. 2018.

Společnost má k 31. 12. 2017 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku a stálou provozovnu v Litvě.

3. ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI A PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI

Obchodní činnost

V průběhu roku 2017 společnost pokračovala v rozvoji svých klíčových aktivit, 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 i v pobaltských zemích. Začala obchodovat na burze SEEPEX v Srbsku a IBEX v Bulharsku a zahájila přímé obchodování v Srbsku a Chorvatsku, kde v roce 2016 získala licence na obchodování s elektřinou a plynem.

V rámci energetických služeb poskytuje společnost služby přístupu na trh s termínovanými kontrakty a mezidenní trh, balancování, portfolio management a zajišťovací služby na všech hlavních CESEE trzích s elektřinou a plynem a zároveň výkupu energie a certifikátů od výrobců z obnovitelných zdrojů v Polsku a Rumunsku nebo podpůrné služby v Maďarsku. Dále společnost nabízí širokou škálu individuálních produktů pro konečné zákazníky včetně nákupu tranší a správy portfolia.

V návaznosti na rok 2016, kdy společnost přehodnotila své interní rizikové limity a obchodní model a došlo k restrukturalizaci obchodního oddělení, se obchodní aktivity společnosti stabilizovaly. Výnosy společnosti vzrostly o 52% na 138 mld. Kč a společnost dosáhla pozitivního provozního výsledku hospodaření ve výši 201 078 tis. Kč a celkového zisku 96 938 tis. Kč.

V roce 2018 společnost plánuje pokračovat v expanzi své hlavní obchodní činnosti na trzích regionu střední a východní Evropy i v pobaltských zemích. Dále společnost plánuje rozvíjet obchodování s plynem využíváním místních plynových zásobníků a vstupem na další energetické burzy i trhy.

Poskytování služeb

V předchozích letech společnost začala významně rozšiřovat poskytování podpůrných služeb ve Skupině Alpiq, které vedlo k podstatnému navýšení počtu zaměstnanců a rozšíření kancelářských prostor v novém sídle společnosti. Tento trend pokračoval i v roce 2017, kdy byly poskytované služby Skupině Alpiq rozšířeny o další služby v oblasti IT a financí. Výnosy z poskytování těchto služeb dosáhly výše 111 118 tis. Kč.

Z důvodu specializace a rozšiřování poskytovaných služeb rozhodl jediný akcionář společnosti vyčlenit tyto aktivity do samostatné servisní společnosti, která je bude dále rozvíjet a poskytovat v celé Skupině Alpiq (viz bod 8).

Ostatní

Z důvodu negativního rozhodnutí první instance rumunského daňového úřadu (viz bod 2) došlo k posílení kapitálové pozice společnosti poskytnutím příplatku jediného akcionáře mimo základní kapitál ve výši 4 620 600 tis. Kč (180 000 tis. EUR). Část přijatých finančních prostředků byla použita jako zástava pro vystavení bankovní záruky finančnímu úřadu v Rumunsku. Tyto finanční prostředky jsou v rozvaze vykázány jako Jiný dlouhodobý finanční majetek a negativně ovlivnily vykazované peněžní toky z investiční činnosti.

Zároveň byla finanční pozice společnosti dále posílena poskytnutím dlouhodobého úvěru od mateřské společnosti ve výši 513 100 tis. Kč (20 000 tis. EUR).

4. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

5. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Řádná účetní závěrka společnosti za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 tvoří nedílnou součást této výroční zprávy jako její příloha a byla ověřena auditorskou společností Ernst & Young Audit, s.r.o..

6. ORGANIZAČNÍ SLOŽKY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ K 31. 12. 2017

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

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

Společnost nebyla v roce 2017 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. 2017 byl průměrný fyzický stav zaměstnanců ve společnosti 149 osob. Čerpání sociálních výdajů probíhalo v souladu s vnitřními předpisy zaměstnavatele. V sociálním programu dominoval příspěvek na stravování, na jazykové kurzy a příspěvek na volnočasové aktivity.

Společnost k datu sestavení výroční zprávy za rok 2017 nevlastnila žádné vlastní akcie.

8. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI OD DATA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

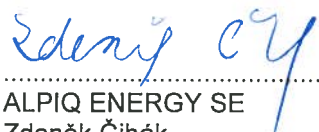
Dne 9. 2. 2018 rozhodlo představenstvo mateřské společnosti o vyčlenění části závodu poskytujícího podpůrné služby společností ve skupině Alpiq i třetím osobám do samostatné společnosti. V návaznosti na rozhodnutí akcionáře plánuje Společnost v roce 2018 prodej uvedené části závodu sesterské společnosti Alpiq Services CZ s.r.o.

9. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

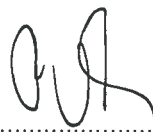
1. Za důvěrné jsou v rámci propojených osob považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané i dalších propojených osob a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv propojenou osobou označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku,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

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

V Praze dne 27. 3. 2018



ALPIQ ENERGY SE
Zdeněk Čihák
Předseda představenstva



ALPIQ ENERGY SE
Peter Dworak
Člen představenstva

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU



		Běžné účetní období			Minulé úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	20,581,057	-94,600	20,486,457	12,239,659
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	4,473,076	-31,838	4,441,238	20,896
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5,946	-4,949	997	777
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
2.	Ocenitelná práva	5,375	-4,949	426	777
1.	Software	5,375	-4,949	426	777
2.	Ostatní ocenitelná práva				
3.	Goodwill				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	571	0	571	0
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	571		571	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	40,596	-26,889	13,707	13,032
B. II. 1.	Pozemky a stavby	10,739	-5,668	5,071	2,695
1.	Pozemky				
2.	Stavby	10,739	-5,668	5,071	2,695
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	29,857	-21,221	8,636	5,400
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
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	0	0	0	4,937
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				4,937
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	4,426,534	0	4,426,534	7,087
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	4,419,447	0	4,419,447	0
1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	4,419,447		4,419,447	
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBEŽNÁ AKTIVA	16,062,454	-82,762	15,999,692	12,042,622
C. I.	Zásoby	116,112	-15,492	100,620	52,179
C. I. 1.	Materiál				
2.	Nedokončená výroba a polotovary				
3.	Výrobky a zboží	116,112	-15,492	100,620	52,179
1.	Výrobky				
2.	Zboží	116,112	-15,492	100,620	52,179
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Pohledávky	15,554,152	-47,270	15,506,882	11,498,854
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	310,043	-2,747	307,296	263,007
1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Odložená daňová pohledávka	90,984		90,984	27,423
5.	Pohledávky ostatní	219,059	-2,747	216,312	235,584
5.1.	Pohledávky za společníky				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	219,059	-2,747	216,312	235,584
5.3.	Dohadné účty aktivní				
5.4.	Jiné pohledávky				

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	15,244,109	-44,523	15,199,586	11,235,847
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	803,417	-35,425	767,992	1,116,776
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	14,440,692	-9,098	14,431,594	10,119,071
4.1.	Pohledávky za společnosti				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	45,284	-3,461	41,823	105,966
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	422,642	-5,637	417,005	270,416
4.5.	Dohadné účty aktivní	11,317,827		11,317,827	8,516,250
4.6.	Jiné pohledávky	2,654,939		2,654,939	1,226,439
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky	392,190	0	392,190	491,589
1.	Peněžní prostředky v pokladně	135		135	234
2.	Peněžní prostředky na účtech	392,055		392,055	491,355
D. I.	Časové rozlišení aktiv	45,527	0	45,527	176,141
D. I. 1.	Náklady příštích období	45,527		45,527	176,141
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období				

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
PASIVA CELKEM		20,488,467	12,239,859
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	5,298,986	581,447
A. I.	Základní kapitál	172,655	172,655
A. I. 1.	Základní kapitál	172,655	172,655
2.	Vlastní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	Ažio a kapitálové fondy	0	0
A. II. 1.	Ažio		
2.	Kapitálové fondy	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.	Fondy ze zisku	5,311,545	680,945
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy		
2.	Statutární a ostatní fondy	5,311,545	680,945
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-282,153	1,101,135
IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let		1,101,135
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-282,153	
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	98,938	-1,383,288
A. VI. 2.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílů na zisku (-)	0	0
B. + C.	CIZÍ ZDROJE	15,188,362	11,658,433
B. I.	Rezervy	8,231	276,189
B. I. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
2.	Rezerva na daň z příjmů		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
4.	Ostatní rezervy	8,231	276,189
C.	Závazky	15,150,121	11,380,244
C. I.	Dlouhodobé závazky	510,800	0
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	510,800	
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.	Krátkodobé závazky	14,639,321	11,380,244
1.	Vydané dluhopisy	0	0
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	110,757	129,112
4.	Závazky z obchodních vztahů	555,683	969,097
5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	827,405	209,086
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Závazky - ostatní	13,145,478	10,072,949
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
3.	Závazky k zaměstnancům	9,811	7,601
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	4,471	3,611
5.	Stát - daňové závazky a dotace	49,417	30,741
6.	Dohadné účty pasivní	10,874,955	8,386,254
7.	Jiné závazky	2,206,822	1,644,742
D. I.	Časové rozlišení pasiv	29,120	1,779
D. I. 1.	Výdaje příštích období		12
2.	Výnosy příštích období	29,120	1,767


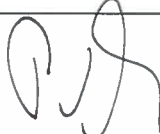
Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu
27.3.2018	 Zdeněk Čihák
	 Peter Dworak

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	711,042	281,423
II.	Tržby za prodej zboží	138,531,078	90,936,766
A.	Výkonová spotřeba	139,006,757	92,211,715
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	138,024,929	91,461,324
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	7,157	5,355
A.3.	Služby	974,671	745,036
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0
C.	Aktivace (-)	0	0
D.	Osobní náklady	256,192	209,880
D.1.	Mzdové náklady	192,977	163,092
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	63,215	46,788
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	54,822	40,061
D.2.2.	Ostatní náklady	8,393	6,727
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	25,621	4,307
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6,200	3,698
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	6,200	3,698
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné		
E.2.	Úpravy hodnot zásob		6
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19,421	603
III.	Ostatní provozní výnosy	8,053	18,632
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	817	
III.2.	Tržby z prodaného materiálu		
III.3.	Jiné provozní výnosy	7,236	18,632
F.	Ostatní provozní náklady	-239,475	214,066
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu		
F.3.	Daně a poplatky	25,013	23,991
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-267,958	187,240
F.5.	Jiné provozní náklady	3,470	2,835
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	201,078	-1,403,147
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	2
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	729	869
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	729	869
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	1,345	2,284
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	1,345	2,284
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	8,616	1,524
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	7,837	1,200
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	779	324
VII.	Ostatní finanční výnosy	36,739	63,629
K.	Ostatní finanční náklady	159,495	19,811
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-129,298	45,445
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	71,780	-1,357,702

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
L.	Daň z příjmu		
L. 1.	Daň z příjmu splatná	-25,158	25,586
L. 2.	Daň z příjmu odložená (+/-)	38,403	22,148
		-63,561	3,438
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	96,938	-1,383,288
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	96,938	-1,383,288
*	Čistý obrát za účetní období	139,288,986	91,303,603

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu	
27.3.2018	 Zdeněk Čihák	 Peter Dworak

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

1. POPIS SPOLEČNOSTI

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2017:

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

Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Cornelia Häuptli Baumgartner	Claudia Erni Eiholzer
Martin Hulena	Marie Adamová
Hana Lindovská	Tobias Meyer
Martin Šiška	Karel Ouška
Gergely Gonda	Tereza Jášková

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

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost zastupují vždy alespoň dva členové představenstva společně (včetně předsedy představenstva a člena představenstva společně) nebo alespoň dva prokuristé společně. V 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. 2017 do 31. 12. 2017 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

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.

Dne 24. 4. 2017 změnila společnost adresu svého sídla na Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Dne 12. 6. 2017 byla zapsána do veřejného rejstříku prokuristka Tereza Jášková.

Dne 18. 8. 2017 byli vymazáni z veřejného rejstříku prokuristé Marek Musial, Jacek Źoładek a Paulius Gineitis.

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

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Dne 3. 11. 2017 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Hans Günther Mayer.

Významné události od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017:

Dne 27. září 2017 společnost obdržela rozhodnutí rumunského daňového úřadu (ANAF), kterým byl vyměřen doměrek ve výši 792,7 milionu RON (172,4 milionu EUR) z DPH, daně z příjmů a příslušenství za období od roku 2010 do roku 2014. Společnost s rozhodnutím rumunského daňového úřadu nesouhlasí a proti rozhodnutí se odvolala k nadřízenému orgánu rumunské daňové správy. Vedení společnosti je přesvědčeno, že rozhodnutí daňové správy je neobhajitelné a právně nepodložené. Tento názor je podpořen také analýzami daňových a právních expertů. Společnost uplatní veškeré možné právní kroky proti tomuto rozhodnutí a požadovanou částku daňového doměrku zajistila bankovní garancí splatnou v případě finálního a právně závazného rozhodnutí odvolacích orgánů a soudů.

Dne 31. 10. 2017 obdržela společnost příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 4 620 600 tis. Kč (180 000 tis. EUR)

Dne 10. 11. 2017 získala společnost licenci na obchodování s plynem v Litvě.

Dne 5. 12. 2017 čerpala společnost dlouhodobou půjčku poskytnutou od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 513 100 tis. Kč (20 000 tis. EUR).

Dne 5. 12. 2017 bylo rozhodnuto statutárním orgánem společnosti o přesunu obchodních aktivit ze stále provozovny v Litvě do organizační složky v Polsku s efektivním datem 1. 1. 2018.

Společnost má k 31. 12. 2017 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku a stálou provozovnu v Litvě.

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

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 2016 a 2017.

Údaje v běžném období ve výkazu zisku a ztrát a v přehledu peněžních toků jsou uvedeny za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017, ve srovnávacím období pak od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016. V rozvaze jsou jako běžné období uvedeny zůstatky k 31. 12. 2017 a ve srovnávacím období pak k 31. 12. 2016.

Všechny informace uvedené v příloze obsahují konečný stav k 31. 12. 2017, srovnávací období pak k 31. 12. 2016.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016, jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

Odpisy

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

	Počet let
Software	1 - 4

b) Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

Odpisy

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

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

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

c) Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti ve společnostech skupiny Alpiq. Jiný dlouhodobý finanční majetek představuje peníze na bankovním účtu, který je zastaven bankovní zárukou (viz bod 1).

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

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

d) 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 vykazány 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, emisních povolenek 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 17). 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.

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, plynu, uhlí, emisních povolenek a barevných certifikátů ve stejném množství a čase. Tyto smlouvy jsou klasifikovány jako deriváty k obchodování a k rozvahovému dni jsou přeceňovány do výsledku hospodaření (viz bod 3e). 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 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. V případě variační marže společnost vykazuje pohyby cen uzavřených termínovaných kontraktů připisované denně na účet společnosti jako jiné pohledávky (v případě ztrát) nebo jiné závazky (v případě zisku) a o zisku či ztrátě vyplývajících z uzavřených termínovaných kontraktů s fyzickým dodáním společnost účtuje v okamžiku dodávky elektrické energie. V případě, že dojde k uzavření pozice na burze, jsou zisky či ztráty vykázány ihned ve výsledku hospodaření.

Pokud termínovaný kontrakt není uzavřen za účelem zajištění dodávek elektrické energie svým zákazníkům či jde o kontrakt s finančním vyrovnáním bez fyzické dodávky, účtuje společnost o takovém kontraktu jako o derivátu (viz bod 3e).

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.

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Software	5 375	-	-	5 375
Goodwill	152 496	-	-152 496	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	571	-	571
Celkem 2017	157 871	571	-152 496	5 946
Celkem 2016	157 111	760	-	157 871

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-4 598	-351	-	-4 949	426
Goodwill	-152 496	-	152 496	-	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	571
Celkem 2017	-157 094	-351	152 496	-4 949	997
Celkem 2016	-156 914	-180	-	-157 094	777

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

Goodwill z přecenění vzniklý k 1. 1. 2010 přeshraniční fúzí sloučením se společností Atel Polska SP.z o.o. a Alpiq Energie Magyarországi Kft ve výši 152 496 tis. Kč byl v průběhu roku 2017 vyřazen.

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stavby	6 395	1 336	-	3 008	10 739
Stroje, přístroje a zařízení	19 781	1 056	-1 101	5 900	25 636
Dopravní prostředky	982	58	-	-	1 040
Inventář	3 078	-	-	103	3 181
Oceňovací rozdíl	4 161	-	-4 161	-	-
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	4 937	4 074	-	-9 011	-
Celkem 2017	39 334	6 524	-5 262	-	40 596
Celkem 2016	33 245	9 127	-3 038	-	39 334

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-3 700	-1 968	-	-5 668	5 071
Stroje, přístroje a zařízení	-15 026	-3 385	1 101	-17 310	8 326
Dopravní prostředky	-349	-445	-	-794	246
Inventář	-3 066	-51	-	-3 117	64
Oceňovací rozdíl	-4 161	-	4 161	-	-
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-
Celkem 2017	-26 302	-5 849	5 262	-26 889	13 707
Celkem 2016	-25 822	-3 518	3 038	-26 302	13 032

V průběhu roku 2016 byly zařazeny přístroje a zařízení v hodnotě 3 505 tis. Kč vztahující se zejména k zařízení pro provoz systémových služeb v Maďarsku. Dále společnost pořídila během minulého 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.

Přírůstky v průběhu roku 2017 souvisejí zejména s přemístěním společnosti do nových prostor a jedná se především o vybavení kanceláře a nový hardware. V průběhu roku společnost odkoupila jedno vozidlo, které dříve používala v rámci finančního leasingu.

Společnost dále v průběhu roku 2017 vyřadila oceňovací rozdíl z dlouhodobého hmotného majetku.

K 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 13 653 tis. Kč a 11 924 tis. Kč.

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

c) Dlouhodobý finanční majetek

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

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

Majoritním vlastníkem všech společností je Alpiq AG.

Jiný dlouhodobý finanční majetek ve výši 4 419 447 tis. Kč představuje finanční prostředky na bankovním účtu, který je zastaven oproti bankovní záruce vydané daňovému úřadu v Rumunsku v rámci sporu o daňový doměrek (viz bod 1).

5. 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 7).

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v průběhu účetního období vytvořeny opravné položky (viz bod 7). K 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 společnost neměla významné pohledávky po lhůtě splatnosti s výjimkou pohledávek, ke kterým byla vytvořena opravná položka.

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2017 v celkové brutto výši 219 059 tis. Kč obsahují především zálohy na dodávky elektřiny a barevných certifikátů od lokálních výrobců v Polsku ve výši 177 979 tis. Kč a kauce sloužící k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou vůči společnosti OTE, a.s., ve výši 6 601 tis. Kč, vůči společnosti OKTE, a.s., ve výši 30 648 tis. Kč a vůči společnosti SEPS, a. s., ve výši 3 831 tis.

Celková brutto výše krátkodobých poskytnutých záloh k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 byla 422 642 tis. Kč a 270 416 tis. Kč. Zůstatky k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 jsou převážně tvořené zálohami na dodávky elektrické energie a barevných certifikátů pro období 2018, resp. 2017, vůči lokálním výrobcům v Polsku a bulharské společnosti TPP Maritsa East. Dále jsou na řádku krátkodobé poskytnuté zálohy vykázány ostatní zálohy na krytí budoucích burzovních obchodů, na transmisní a jiné, převážně energetické poplatky.

K 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 25 165 tis. Kč a z titulu daně z příjmů 16 032 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 4 087 tis. Kč, resp. pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 110 253 tis. Kč, z titulu daně z příjmů 2 358 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 180 tis. Kč.

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

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

Jiné pohledávky k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016 jsou tvořeny zejména kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 2 576 965 tis. Kč a 1 017 508 tis. Kč (viz bod 13) a tzv. kladnou nerealizovanou marží v hodnotě 67 447 tis. Kč a 159 223 tis. Kč týkající se zobchodovaných termínovaných kontraktů na Energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích. Součástí jiných pohledávek k 31. 12. 2017 jsou i pohledávky za spřízněnými osobami, které jsou dále popsány v bodu 19.

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodu 5 a 6).

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2015	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2016	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2017
pohledávkám – zákonné	3 887	-	-	3 887	-189	-	3 698
pohledávkám a zálohám – nedaňové	23 359	-7 846	8 449	23 962	-5 701	25 311	43 572
zboží – nedaňové	15 486	-	6	15 492	-	-	15 492
Celkem	42 732	-7 846	8 455	43 341	-5 890	25 311	62 762

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

Zákonná opravná položka ve výši 3 698 tis. Kč představuje tvorbu 100% opravné položky k pohledávce z obchodního styku, kterou společnost vytvořila v předminulém roce z důvodu zahájení insolvenčního řízení u dlužníka společnosti. Snížení opravné položky představuje přecenění k 31. 12. 2017.

Snížení nedaňové opravné položky představuje zejména rozpuštění části opravné položky k pohledávce ze spotřební daní v Polsku z titulu částečného umoření této pohledávky vůči vzniklé povinnosti v běžném roce ve výši 3 368 Kč a k pohledávce z obchodních vztahů ve výši 2 233 tis. Kč z důvodu ukončení insolvenčního řízení protistrany. Zbývající část tvoří snížení opravné položky k cizoměnovým pohledávkám z titulu přecenění k 31. 12. 2017.

Celkové zvýšení daňově neuznatelné opravné položky k pohledávkám a zálohám v průběhu účetního období ve výši 25 311 tis. Kč představuje tvorbu opravné položky k pohledávkám z obchodního styku po splatnosti a k poskytnutým dlouhodobým a krátkodobým zálohám.

Celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a k poskytnutým dlouhodobým a krátkodobým zálohám byla k 31. 12. 2017 43 809 tis. Kč a k daňovým pohledávkám 3 461 tis. Kč.

Dále společnost k 31. 12. 2016 tvoří opravnou položku k "barevným" certifikátům. Výše opravné položky se odvíjí od ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze a je ve výši rozdílů pořizovací ceny a aktuální ceny certifikátů vykázané na polské energetické burze k 31. 12. 2017.

8. OSTATNÍ AKTIVA

Společnost k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 vykazuje na pozici náklady příštích období ve výši 45 527 tis. Kč a 176 141 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 2017 a 2016.

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

9. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

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

	Zůstatek k 31. 12. 2015	Převod zisku	Příplatek mimo základní kapitál	Ztráta	Zůstatek k 31. 12. 2016	Převod ztráty	Příplatek mimo základní kapitál	Zisk	Zůstatek k 31. 12. 2017
Základní kapitál	172 655	-	-	-	172 655	-	-	-	172 655
Ostatní kapitálové fondy	14 570	-	676 375	-	690 945	-	4 620 600	-	5 311 545
Nerozdělený zisk minulých let	834 221	266 914	-	-	1 101 135	-1 101 135	-	-	-
Neuhrazená ztráta minulých let	-	-	-	-	-	-282 153	-	-	-282 153
Výsledek hospodaření běžného účetního období	266 914	-266 914	-	-1 383 288	-1 383 288	1 383 288	-	96 938	96 938
Celkem	1 288 360	-	676 375	-1 383 288	581 447	-	4 620 600	96 938	5 298 985

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. 2015 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.

Výsledek hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 činil ztrátu 1 383 288 tis. Kč, která byla rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 25. 4. 2017 částečně uhrazena ve výši 1 101 135 tis. Kč z nerozděleného zisku minulých let. Zbytek ztráty byl alokován na účet neuhrazené ztráty minulých let.

Ostatní kapitálové fondy společnosti se v minulém účetním období navýšily o příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 676 375 tis. Kč (25 000 tis. EUR). V běžném účetním období se ostatní kapitálové fondy společnosti navýšily o příplatek mimo základní kapitál od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 4 620 600 tis. Kč (180 000 tis. EUR).

10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2017
Ztrátové kontrakty	78 292	186 949	-3 838	261 403	-	-261 403	-
Poplatek na podporu obnovitelných zdrojů	7 765	6 123	-8 370	5 518	4 611	-5 518	4 611
Ostatní	2 892	6 376	-	9 268	-	-5 648	3 620
Celkem	88 949	199 448	-12 208	276 189	4 611	-272 569	8 231

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

V průběhu účetního období společnost zúčtovala rezervu na ztrátové kontrakty v plné výši 261 403 tis. Kč. Rezerva byla tvořena v předchozích letech na ztráty z dodávek elektrické energie realizované v roce 2017.

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 umožněním práv k "barevným" certifikátům potvrzujících energii vyrobenou z obnovitelných zdrojů. Výše rezervy k 31. 12. 2017 činí 4 611 tis. Kč.

Zúčtování ostatních rezerv souvisí zejména s úhradou nájemného předchozí kanceláře společnosti splatného v roce 2017.

11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Dne 5. 12. 2017 čerpala společnost dlouhodobou půjčku poskytnutou od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 513 100 tis. Kč (20 000 tis. EUR). Půjčka je splatná nejpozději 30. 11. 2024. K 31. 12. 2017 je hodnota půjčky 510 800 tis. Kč a je vykázána v dlouhodobých závazcích na řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba.

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

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. 2017 a 31. 12. 2016 měla společnost závazek vůči mateřské společnosti ve výši 818 798 tis. Kč a 209 086 tis. Kč z titulu negativního zůstatku v systému „cash-pooling“. V rozvaze je zůstatek vykázán v krátkodobých závazcích v řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba.

Dále na řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba společnost k 31. 12. 2017 eviduje krátkodobé finanční závazky vůči mateřské společnosti ve výši 8 607 tis. Kč z titulu úplatného převzetí části úvěru společnosti Alpiq Energy Hellas S.A..

K 31. 12. 2017 společnost neměla významné krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti vůči třetím stranám. K 31. 12. 2017 společnost evidovala krátkodobé závazky vůči spřízněným společnostem po lhůtě splatnosti ve výši 258 932 tis. Kč.

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.

Společnost eviduje k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 splatné závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve výši 4 471 tis. Kč a 3 611 tis. Kč.

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

K 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016 jsou jiné závazky tvořeny zejména zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 2 206 822 tis. Kč a 1 644 742 tis. Kč (viz bod 13).

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 19).

13. DERIVÁTY

Společnost má uzavřené smlouvy o derivátech, které nesplňují podmínky pro zajištění a jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování. K 31. 12. 2017 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. 2017 a 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Deriváty z obchodů s elektrickou energií	22 083 549	2 252 514	1 896 018	15 470 477	648 271	1 134 839
Deriváty z obchodů s plynem	5 455 793	272 533	292 258	6 278 888	318 878	461 803
Deriváty z obchodů s emisními povolenkami	29 929	937	100	-	-	-
Deriváty z obchodů s uhlím	1 342	-	1 342	14 303	14 306	-
Měnové forwardy	3 025 867	40 953	17 104	3 248 443	34 673	47 849
Deriváty z obchodů s barevnými certifikáty	102 235	10 028	-	153 507	1 380	251
Celkem	30 698 715	2 576 965	2 206 822	25 165 618	1 017 508	1 644 742

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2017 v tis. Kč	2016 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	71 780	-1 357 702
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	5 849	-932
Neodečitatelné náklady		
Tvorba rezerv a opravných položek	-248 537	187 849
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, dary, odpis goodwillu, dohady na nevyplacené bonusy, pokuty a penále)	79 272	64 086
Výnosy související s předchozím zdaňovacím obdobím	105 235	5 968
Náklady související s předchozím zdaňovacím obdobím	-10 916	-24 079
Neodečitatelné náklady předchozího zdaňovacího období odčitatelné v běžném roce	-61 577	-54 276
Zdanitelný příjem	-58 894	-1 179 086
Uplatnění daňové ztráty minulých zdaňovacích období	-	-
Sazba daně z příjmu, %	19	19
Daň	-	-
Daň splatná v zahraničí	38 360	22 148
Daň zaplacená v ČR z titulu přijaté dividendy	43	-
Splatná daň	38 403	22 148

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost za rok 2017 je tvořena splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 1 372 tis. Kč, splatnou daní v organizační složce v Polsku ve výši 36 988 tis. Kč a daní zaplacenou v ČR z titulu přijaté dividendy ve výši 43 tis. Kč.

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v minulých obdobích do příštích pěti let. K 31. 12. 2017 společnost eviduje daňové ztráty v celkové výši 1 720 136 tis. Kč, které vznikly v České republice v letech 2012 až 2017 a můžou se uplatnit v období 2018 až 2022.

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

Položky odložené daně	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	2 316	-	1 247	-
Opravné položky	11 222	-	2 227	-
Opravné položky – vliv fúze	-	-	339	-
Rezervy	1 564	-	52 494	-
Daňová ztráta z minulých let a letošního roku	326 826	-	505 891	-
Dohadné položky (nevybraná dovolená a odměny) a ostatní dočasné rozdíly	40 219	-19 619	27 295	-6 670
Celkem	382 147	-19 619	589 492	-6 670
Netto	362 528		582 823	

K 31. 12. 2017 společnost vykazuje odloženou daňovou pohledávku z titulu přechodných rozdílů v polské organizační složce ve výši 16 787 tis. Kč a v České republice z titulu budoucí daňové uplatnitelnosti daňových ztrát zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 74 197 tis. Kč.

K 31. 12. 2017, resp. 31. 12. 2016 společnost z důvodu opatrnosti nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 271 544 tis. Kč, resp. 555 400 tis. Kč. Odložený daňový závazek ve výši 19 619 tis. Kč vznikl v Polsku a byl v plné výši započten oproti odložené daňové pohledávce.

15. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz bod 3h).

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2017 (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. 2017	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2017	
				Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Mazda SkyEnergy (PL)	47	1 003	1 003	-	-
VW Passat (PL)	47	997	656	168	173
VW Passat (PL)	47	945	617	175	153
VW Jetta (PL)	47	592	296	106	190
Volvo XC60 (PL)	47	961	351	188	422
Infiniti Q70	35	1 002	512	183	307
Volvo VT60	59	714	212	94	408

16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Ve prospěch obchodních partnerů společnosti byly vystaveny bankovní záruky, do nichž je zahrnuta také bankovní záruka ve výši 4 345 697 tis Kč vydaná daňovému úřadu v Rumunsku v rámci sporu o daňový doměrek, a záruky mateřské společnosti (v tis. Kč):

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Záruky vystavené v rámci skupiny Alpiq Holding	3 629 963	3 065 145
Bankovní záruky	6 196 044	1 724 767

17. VÝNOSY

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

	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017		1. 1. 2016 – 31. 12. 2016	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Prodej elektrické energie	20 507 499	99 763 920	9 798 245	71 754 074
Prodej plynu	2 967 378	13 880 049	1 913 118	7 460 325
Prodej uhlí	-	7 651	-	-
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s elektrickou energií	-163 790	1 006 850	-182 599	-119 862
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s plynem	4 623	118 577	-281 859	93 157
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s uhlím	-	-15 646	-	14 303
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s „barevnými“ certifikáty a CO2 certifikáty	-	9 738	-	-
Obchodování s "barevnými" certifikáty a CO2 certifikáty	-	410 429	-	454 371
Ostatní	21 419	715 187	6 183	308 733
Výnosy celkem	23 337 129	115 896 755	11 253 088	79 965 101

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. 2017 byly ve výši 105 031 872 tis. Kč. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží a v průběhu účetního období, tj. v roce 2017 dosáhly výše 105 692 129 tis. Kč.

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

	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017		1. 1. 2016 – 31. 12. 2016	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Výnosy	16 694 798	88 337 074	9 299 920	50 952 201
Náklady	-15 926 271	-89 765 858	-8 079 938	-52 608 124
Marže celkem	768 527	-1 428 784	1 219 982	-1 655 923

18. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017	1. 1. 2016 – 31. 12. 2016
Průměrný počet zaměstnanců	149	134
Mzdy	192 977	163 092
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	54 822	40 061
Sociální náklady	8 393	6 727
Osobní náklady celkem	256 192	209 880

Mzdové náklady v roce 2017 obsahují mzdy vyplacené zaměstnancům společnosti nejen v České republice, ale i v jejích organizačních složkách v Maďarsku a Polsku.

19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V průběhu účetního období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 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. 2017 do 31. 12. 2017 objem prodeje dosáhl 63 091 746 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Alpiq AG	5 111 845	3 894 285
Alpiq Holding Ltd.	23 849	34 673
Alpiq Blue Energy AG	4 418	-
Alpiq Energija Skopje DOOE	54 737	21 925
Alpiq RomIndustries S.R.L.	41 938	33 127
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	2 595	1 758
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	2 171	253 211
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	4 066	127 924
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	2 124	1 922
Alpiq Energy Ukraine LLC	1 357	1 435
Alpiq Energy Hellas S.A.	8 607	-
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	6 091	2 849
Alpiq Energija BH d.o.o.	372 298	91 281
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	15 328	635
Alpiq Energia Italia S.p.A.	1 989	618
Alpiq Energie France S.A.S.	1 978	1 933
Alpiq Energija Espana S.A.U.	5 031	-
Po Prostu Energia SA	15	34
PPC Bulgaria AD*	13 223	28 191
EDF Trading Limited**	144 761	246 680
NKM Aramszolgaltato Zrt. (former EDF Demasz)**	37 412	31 680
Celkem	5 855 833	4 774 161

*Skupina Alpiq vlastní 15% podíl

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

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

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami vykázané k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 zahrnovaly pohledávky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie a plynu, dohadné účty aktivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, plynu, uhlí a emisních povolenek a jiné pohledávky tvořené kladnými hodnotami měnových a komoditních derivátů, pohledávky z titulu poskytování služeb a poskytnutými půjčkami vůči sesterským společnostem ve skupině ve výši 10 412 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. 2017 až 31. 12. 2017 činily nákupy 67 037 706 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Alpiq AG	4 962 358	5 038 264
Alpiq Holding Ltd.	2 125	47 849
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	70 310	71 068
Alpiq Energija Skopje DOOE	40 130	26 985
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	3 757	2 713
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	2 640	148 587
Atel Energija BH d.o.o.	331 306	2 314
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	20 160	153 105
Alpiq RomIndustries S.R.L.	52 041	35 707
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	3 131	1 712
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	723	-
Alpiq Csepel Kft.	-	34
Alpiq Energy Hellas S.A.	3 440	3 614
EDF Trading Limited*	304 333	210 131
NKM Aramszolgaltato Zrt. (former EDF Demasz)*	3 127	10 771
Celkem	5 799 581	5 752 854

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

Krátkodobé závazky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2017 zahrnovaly závazky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, plynu a emisních povolenek, dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, plynu a emisních povolenek 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. 2017 je záporný a je vykázán v rozvaze na řádku Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 818 798 tis. Kč. Nákladové úroky z cash-poolu zaúčtované v běžném účetním období činily 6 881 tis. Kč.

Dále na řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba společnost k 31. 12. 2017 eviduje krátkodobé finanční závazky vůči mateřské společnosti ve výši 8 607 tis. Kč z titulu úplatného převzetí části úvěru společnosti Alpiq Energy Hellas S.A..

Dne 5. 12. 2017 čerpala společnost dlouhodobou půjčku poskytnutou od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 513 100 tis. Kč (20 000 tis. EUR). K 31. 12. 2017 je hodnota půjčky 510 800 tis. Kč a je vykázána v dlouhodobých závazcích na řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba. Nákladové úroky z půjčky zaúčtované v běžném účetním období činily 956 tis. Kč.

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

20. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

Náklady na služby se skládají zejména z transmisních poplatků a ostatních nákladů spojených s přenosem elektrické energie, které byly pro rok 2017 ve výši 737 490 tis. Kč. Zbylé náklady tvoří náklady na IT služby ve výši 72 312 tis. Kč a ostatní služby ve výši 164 869 tis. Kč.

Daně a poplatky byly za účetní období v celkové výši 25 013 tis. Kč, z čehož největší část tvoří koncesní a licenční poplatky ve výši 19 721 tis. Kč. Ostatní daně a poplatky jsou ve výši 5 292 tis. Kč.

Jiné provozní výnosy v celkové výši 7 236 tis. Kč jsou tvořeny zejména výnosy z přefakturace IT systémů ve výši 1 393 tis. Kč, z přefakturace nájemních prostor ve výši 5 374 tis. Kč a ostatními výnosy ve výši 469 tis. Kč.

Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku jsou tvořeny dividendou od společnosti Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd ve výši 729 tis. Kč (126 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).

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 9. 2. 2018 rozhodlo představenstvo mateřské společnosti o vyčlenění části závodu poskytujícího podpůrné služby společností ve skupině Alpiq i třetím osobám do samostatné společnosti. V návaznosti na rozhodnutí akcionáře plánuje Společnost v roce 2018 prodej uvedené části závodu sesterské společnosti Alpiq Services CZ s.r.o.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

22. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Přehled o finančních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

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

Sestaveno dne:

27. března 2018

Podpis statutárního
orgánu účetní jednotky:



Peter Dworak



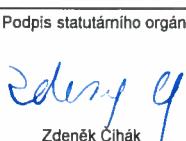
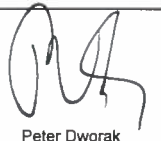
Zdeněk Čihák

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

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2017 a 2016

		Stav v běžném období	Stav v minulém období
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	71,780	-1,357,702
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-1,238,289	680,369
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	6,200	3,698
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	11,037	609
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	-267,958	187,240
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	5,357	612
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-817	2
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	7,271	-760
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	-997,379	488,968
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	-1,164,509	-677,333
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-200,839	-352,857
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	-48,441	-42,475
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	332,460	-292,044
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-2,576,936	-2,398,773
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	-412,463	455,063
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	2,504,541	1,925,372
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	-1,365,348	-1,030,190
A. 3. 1.	Vylacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-8,616	-1,524
A. 4. 1.	Zaplacená daň z příjmů	-33,695	-19,054
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1,407,659	-1,050,767
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-7,366	-9,617
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	817	150
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry		116,952
B. 4. 1.	Přijaté úroky	1,345	2,284
B. 5. 1.	Peněžní prostředky s omezeným použitím	-4,441,969	
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-4,447,173	109,769
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	1,134,833	237,109
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	4,620,600	676,375
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	5,755,433	913,484
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-99,399	-27,514
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	491,589	519,103
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	392,190	491,589

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:
27.3.2018	 
	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. 2017 do 31. 12. 2017

Tato zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“) byla zpracována společností **ALPIQ ENERGY SE** (evropská společnost), se sídlem Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1, IČO 284 77 090, zapsanou ve veřejném rejstříku vedeném v Praze pod spisovou značkou H81 (dále jen „společnost“ nebo „ovládaná osoba“) v souladu s § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“) za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (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. 2017 do 31. 12. 2017.

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:	Jungmannova 26/15, 11 00 Praha 1
Identifikační číslo:	284 77 090
Právní forma:	evropská společnost

Ovládající osoba

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

Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

Nepřímo ovládající osoba (mateřská společnost skupiny Alpiq):

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

Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

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

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

Alpiq 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. u likvidaciji, založená podle chorvatského právního řádu, se sídlem Vijećna 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. Deshmorët 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;

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 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. Lecha Kaczyńskiego 26, Varšava, Polsko, jejímž jediným vlastníkem je Alpiq AG.

Alpiq Energija Espana S.A.U., založena podle španělského právního řádu, se sídlem c/Pedro Teixeira 8, Planta 3^a, Madrid, Španělsko, 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 147 – 151 výroční zprávy společnosti Alpiq Holding AG dostupné pod následujícím odkazem: http://www.alpiq.com/portal/fileadmin/user_upload/documents/publication/en/annual-report/2017/annual_report_en_2017.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 je konečnou řízenou osobou společnosti Alpiq AG a jejím prostřednictvím nedochází ke zprostředkovanému řízení nebo ovládání žádné jiné právnické osoby.

3. Způsob a prostředky ovládání společnosti

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

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

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

V průběhu účetního období byla na popud nebo v zájmu přímo nebo nepřímo ovládající osoby, tedy společnosti Alpiq AG nebo Alpiq Holding AG, nebo v zájmu jí ovládaných osob, učiněna následující jednání týkající se majetku společnosti přesahujícího 10% jejího vlastního kapitálu (plynoucího z poslední řádné účetní závěrky, tedy účetní závěrky za roky 2016):

Protistrana	Popis plnění	Hodnota v Kč
Alpiq AG	Prodej elektřiny	47 040 251 725
Alpiq AG	Nákup elektřiny	48 276 588 494
Alpiq AG	Prodej plynu	10 916 917 968
Alpiq AG	Nákup plynu	11 464 359 767
Alpiq AG	Nákup CO2	59 252 171
Alpiq AG	Prodej SLA služeb	63 555 940
Alpiq AG	Nákup IT služeb	62 088 805
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o. u likvidaciji	Prodej elektřiny	292 409 574
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.u likvidaciji	Nákup elektřiny	526 125 035
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	Prodej elektřiny	395 545 121
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	Nákup elektřiny	1 488 430 652
Alpiq ROMINDUSTRIES S.R.L.	Prodej elektřiny	422 824 181
Alpiq ROMINDUSTRIES S.R.L.	Nákup elektřiny	753 907 306
Alpiq Energija BH d.o.o	Prodej elektřiny	112 214 952
Alpiq Energija BH d.o.o	Nákup elektřiny	1 305 166 203
Alpiq Energija BH d.o.o	Poskytnutí strategických služeb	371 181 658
Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.	Prodej elektřiny	345 253 282
Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.	Nákup elektřiny	263 163 237
Alpiq Energija RS doo Beograd	Prodej elektřiny	340 564 434

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 pro finanční projekty a s nastavením interního kontrolního prostředí, administrativní podpory 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 společností 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 CO₂);
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 (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Hellas S.A. s účinností od 1. března 2014 na dobu neurčitou;
21. 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;
22. 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;
23. Smlouva na poskytování IT služeb uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG. Smlouva je účinná od 1. ledna 2016 na dobu neurčitou;
24. Smlouva na podporu v oblasti IT služeb uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG účinná od 1. ledna 2016 na dobu neurčitou.;
25. 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;
26. 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;
27. 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;
28. 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;
29. 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;
30. 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.
31. 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;
32. 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;
33. 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;
34. Servisní smlouva na poradenství a služby spojené s přístupem na vybrané trhy s elektřinou a plynem, management portfolia a optimalizace a podpora služeb spojená s novými trhy a projekty uzavřena dne 3. ledna 2017 s ovládající osobou Alpiq AG na období od 1. ledna 2015 a od 1. ledna 2016 na dobu neurčitou;
35. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřena s ovládající osobou Alpiq AG dne 10. května 2016 na dobu neurčitou.
36. Smlouva o garanční lince uzavřená s nepřímo řídicí osobou Alpiq Holding AG dne 26. února 2016 na dobu neurčitou;
37. Smlouva o poskytnutí kancelářských prostor uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA dne 31. října 2016 s účinností od 1. listopadu 2016 do 31. května 2018.

38. Smlouva o poskytování bilančních služeb uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA dne 25. července 2017
39. Smlouva o poskytnutí příspěvku akcionáře na vytvoření vlastního kapitálu společnosti příplatkem mimo základní kapitál uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG. Smlouva je účinná od 9. října 2017;
40. Smlouva o poskytování půjčky uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG ze dne 5. prosince 2017 s účinností od 5. prosince 2017 do 30. listopadu 2024;
41. Smlouva o poskytnutí kancelářských prostor uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA dne 13. února 2018 s účinností od 20. prosince 2017 do 31. prosince 2018.
42. Smluvní vztah o přefakturaci externích IT nákladů s ovládající osobou Alpiq AG s účinností v roce 2017.
43. Smluvní vztah o poskytnutí IT služeb s propojenými osobami Alpiq Energija Espana S.A.U. a Alpiq RomIndustries S.R.L. uzavřený v roce 2017.
44. Smlouva o úplatném převedení části úvěru společnosti Alpiq Energy Hellas SA uzavřena s propojenou společností Alpiq Energy Hellas SA a ovládající společností Alpiq AG ze dne 17. prosince 2017.

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 řádů různých států světa. Ovládaná osoba v souladu s § 82 odst. 3 ZOK konstatuje, že za dané situace požádala řídící osobu v souladu s péčí řádného hospodáře o poskytnutí informace o úplné struktuře vztahů mezi propojenými osobami, i pokud jde o určení výše majetkových účastí řídící či nepřímo ovládající osoby, respektive jiných propojených osob v nich. Informace zahrnující soupis 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 27. 03. 2018.

V Praze dne 27. 03. 2018



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 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017, 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 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 způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

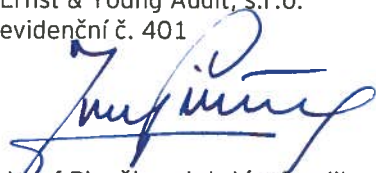
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými 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

27. března 2018
Praha, Česká republika