

# **VÝROČNÍ ZPRÁVA**

## **ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 1. 1. 2018 - 31. 12. 2018**

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. 2018	6
7. INFORMACE O AKTIVITÁCH SPOLEČNOSTI DLE 21(2) zák. 563/1991 Sb.	7
8. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI OD DATA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	7
9. DŮVĚRNOST INFORMACÍ	7

## 1. OBECNÁ ČÁST

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

## 2. PROFIL SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	ALPIQ ENERGY SE
Sídlo:	Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1
Identifikační číslo:	284 77 090
Právní forma:	Evropská společnost
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona obchod s plynem (od 1. 4. 2014)
Předmět činnosti:	obchod s elektřinou pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Základní kapitál:	7 000 000 EUR (172 655 000 Kč)
Orgány společnosti:	stav k 31. 12. 2018

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
Georgios Peponis	Tereza Jášková
Gergely Gonda	

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

### **3. ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI A PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI**

#### **Obchodní činnost**

V průběhu roku 2018 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 trhů a energetických burzách regionu střední a východní Evropy i v pobaltských zemích. Společnost začala také obchodovat na burze CROPEX v Chorvatsku.

V rámci energetických služeb poskytuje společnost služby přístupu na trh s termínovanými kontrakty, denní a vnitrodenní trh, balancování, portfolio managementu 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 Bulharsku nebo podpůrné služby v Maďarsku. Dále společnost nabízí širokou škálu individuálních produktů pro konečné zákazníky včetně nákupu tranší a správy portfolia.

Obchodní výsledek společnosti byl v roce 2018 významně ovlivněn vysokou a nepředvídanou volatilitou velkoobchodních cen elektřiny, jež způsobila společnosti významné ztráty vyplývající z otevřených pozic na dodávky elektrické energie. Výsledná ztráta byla poté prohloubena navýšením rezervy na možné ztráty z dodávek elektrické energie v roce 2019 v Polsku v celkové výši 44 mil. Kč a vedla k celkovému negativnímu provoznímu výsledku hospodaření ve výši -373 mil. Kč. Výsledek hospodaření společnosti, který skončil ztrátou 501 mil. Kč., byl dále negativně ovlivněn pohledávkami po splatnosti a insolvenčními několika obchodními partnerů. Společnost z tohoto důvodu nově vytvořila opravné položky k pohledávkám z obchodního styku po splatnosti a k poskytnutým krátkodobým zálohám ve výši 107 mil. Kč.

V roce 2019 společnost plánuje konsolidovat a selektivně rozvíjet svou hlavní obchodní činnosti na trzích s elektřinou v 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 i rozšíření rozsahu poskytovaných služeb.

Z důvodů specializace a rozšiřování poskytovaných podpůrných služeb rozhodlo představenstvo společnosti dne 9. 2. 2018 o vyčlenění všech podpůrných aktivit včetně zaměstnanců a souvisejícího majetku do samostatné servisní společnosti, která je bude dále rozvíjet a poskytovat v celé Skupině Alpiq (viz bod 1). Na základě smlouvy o koupi části podniku prodala společnost část podniku k 1. 6. 2018 sesterské společnosti Alpiq Services CZ s.r.o.

Hodnota prodané části podniku byla stanovena ve výši 79 630 tis. Kč na základě posudku nezávislého znalce vypracovaného společností Deloitte Advisory s.r.o. Společnost realizovala z této transakce zisk ve výši 72 187 tis. Kč.

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. 2018 do 31. 12. 2018 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

Dne 17. 10. 2018 byl zapsán do veřejného rejstříku prokurista Georgios Peponis.

Na základě smlouvy o koupi části závodu uzavřené dne 1. 6. 2018 a zapsané do veřejného rejstříku tentýž den mezi společností ALPIQ ENERGY SE, jako prodávajícím, a společností Alpiq Services CZ s.r.o., se sídlem Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 019 19 202, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 284506, jako kupujícím, došlo dne 1. 6. 2018 k převodu vlastnického práva k části obchodního závodu označované jako "Vnitroskupinové služby" (v anglickém jazyce: Intragroup Services) ze společnosti ALPIQ ENERGY SE na společnost Alpiq Services CZ s.r.o.

Významné události od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018:

Dne 27. září 2017 společnost obdržela rozhodnutí rumunského daňového úřadu (ANAF), kterým byl vyměřen doměrek ve výši 792,7 mil. RON (4 373 mil. Kč) z DPH, daně z příjmů a příslušenství za období od roku 2010 do roku 2014. Společnost s rozhodnutím rumunského daňového úřadu nesouhlasí a proti rozhodnutí se v roce 2017 odvolala k nadřízenému orgánu rumunské daňové správy. Vedení společnosti je přesvědčeno, že rozhodnutí daňové správy je neobhajitelné a právně nepodložené. Tento názor je podpořen také analýzami daňových a právních expertů. Společnost zajistila požadovanou částku daňového doměrku bankovní garancí splatnou v případě finálního a právně závazného rozhodnutí odvolacích orgánů a soudů. Dne 26. června 2018 společnost obdržela rozhodnutí odvolacího orgánu rumunské daňové správy (ANAF) ohledně podaného odvolání. Ve věci původního řízení odvolací orgán ANAF podpořil rozhodnutí daňové správy a zamítl odvolání společnosti na část doměrku ve výši 589 mil. RON (3 294 mil. Kč) jako neopodstatněné. Rozhodnutí daňové správy s doměrkem v hodnotě 204 mil. RON (1 125 mil. Kč), odvolací orgán ANAF zrušil a nařídil opakovanou kontrolu. V jedné věci týkající se nevýznamné částky rozhodl ANAF ve prospěch společnosti. Společnost následně v prosinci roku 2018 podala soudní žalobu, v rámci které dodala velké množství důkazních prostředků včetně expertních posudků a napadla rozhodnutí odvolacího orgánu ANAF. Společnost využije veškeré dostupné místní a mezinárodní právní prostředky odvolání.

Společnost má k 31. 12. 2018 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku a stálou provozovnu v Litvě.

## **Ostatní**

V návaznosti na významné ztráty realizované v roce 2018 společnost přehodnotila interní pravidla řízení tržního rizika a v roce 2019 očekává opět pozitivní výsledek.

Dále bude v roce 2019 významně posílena likvidita společnosti v důsledku zastavení vykonatelnosti rozhodnutí daňového řízení v Rumunsku, jež umožní uvolnění peněžních prostředků společnosti ve výši 3 346 mil. Kč zajištěných pro vydanou bankovní zárukou (viz bod 8). Zároveň tím dojde ke zlepšení hospodaření společnosti v důsledku úspory nákladů na bankovní záruku ve výši 31 mil. Kč ročně.

## **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. 2018 do 31. 12. 2018 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. 2018**

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 2018 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. 2018 byl průměrný fyzický stav zaměstnanců ve společnosti 98 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 2018 nevlastnila žádné vlastní akcie.

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

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

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

Dne 29. 1. 2019 rozhodl Nejvyšší soud v Bukurešti, že vyměření daně finančním úřadem (ANAF) ve výši 589 mil. RON (3 249 mil. Kč) není právně vykonatelné, dokud nebude dosaženo rozhodnutí ohledně odvolání společnosti u prvoinstančního soudu. Toto rozhodnutí znamená, že společnost není povinná nadále poskytovat bankovní záruku k zajištění daňového doměrku. Bankovní záruka a zastavený bankovní účet, jež sloužil jako záruka pro vystavení bankovní záruky, byly zrušeny dne 14. 2. 2019.

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

## **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 29. 3. 2019

  
ALPIQ ENERGY SE  
Zdeněk Čihák  
Předseda představenstva

  
ALPIQ ENERGY SE  
Jan Kožušník  
Člen představenstva

# **ALPIQ ENERGY SE**

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018



## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>19 995 883</b>	<b>-183 780</b>	<b>19 812 103</b>	<b>20 486 457</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>STÁLÁ AKTIVA</b>	<b>3 374 722</b>	<b>-19 610</b>	<b>3 355 212</b>	<b>4 441 238</b>
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>6 458</b>	<b>-5 535</b>	<b>923</b>	<b>997</b>
B. I. 1.	Nehmotné výsledky vývoje				
2.	Ocenitelná práva	6 458	-5 535	923	426
1.	Software	6 458	-5 535	923	426
2.	Ostatní ocenitelná práva				
3.	Goodwill				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	571
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				571
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>15 368</b>	<b>-13 975</b>	<b>1 393</b>	<b>13 707</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	2 039	-1 650	389	5 071
1.	Pozemky				
2.	Stavby	2 039	-1 650	389	5 071
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	13 327	-12 325	1 002	8 636
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	0
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>3 362 898</b>	<b>0</b>	<b>3 362 898</b>	<b>4 426 534</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Podíly - podstatný vliv				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	7 087		7 087	7 087
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	3 345 811		3 345 811	4 419 447
1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	3 345 811		3 345 811	4 419 447
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBEŽNÁ AKTIVA</b>	<b>16 581 885</b>	<b>-164 270</b>	<b>16 417 615</b>	<b>15 999 692</b>
C. I.	<b>Zásoby</b>	<b>66 634</b>	<b>-15 492</b>	<b>51 142</b>	<b>100 620</b>
C. I. 1.	Materiál				
2.	Nedokončená výroba a polotovary				
3.	Výrobky a zboží	66 634	-15 492	51 142	100 620
1.	Výrobky				
2.	Zboží	66 634	-15 492	51 142	100 620
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	<b>Pohledávky</b>	<b>15 879 165</b>	<b>-148 778</b>	<b>15 730 387</b>	<b>15 506 882</b>
C. II. 1.	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>137 857</b>	<b>0</b>	<b>137 857</b>	<b>307 296</b>
1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Odložená daňová pohledávka	74 001		74 001	90 984
5.	Pohledávky ostatní	63 856		63 856	216 312
5.1.	Pohledávky za společníky				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	63 856		63 856	216 312
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	15 741 308	-148 778	15 592 530	15 199 586
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	801 961	-135 698	666 263	767 992
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	134 506		134 506	
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	14 804 841	-13 080	14 791 761	14 431 594
4.1.	Pohledávky za společníky				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	20 006	-409	19 597	41 823
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	419 165	-11 616	407 549	417 005
4.5.	Dohadné účty aktivní	10 920 197		10 920 197	11 317 827
4.6.	Jiné pohledávky	3 445 473	-1 055	3 444 418	2 654 939
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky	636 086	0	636 086	392 190
1.	Peněžní prostředky v pokladně	71		71	135
2.	Peněžní prostředky na účtech	636 015		636 015	392 055
D. I.	Časové rozlišení aktiv	39 276	0	39 276	45 527
D. I. 1.	Náklady příštích období	39 276		39 276	45 527
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období				

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>19 812 103</b>	<b>20 486 457</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>4 797 634</b>	<b>5 298 988</b>
A. I.	<b>Základní kapitál</b>	<b>172 655</b>	<b>172 655</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	172 655	172 655
2.	Vlastní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	<b>Ažio a kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A. II. 1.	Ažio		
2.	Kapitálové fondy	0	0
1.	Ostatní kapitálové fondy		
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A. III.	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>5 311 545</b>	<b>5 311 545</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy		
2.	Statutární a ostatní fondy	5 311 545	5 311 545
A. IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>-185 215</b>	<b>-282 153</b>
IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	-185 215	-282 153
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V. 1.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>-501 351</b>	<b>96 938</b>
A. VI. 2.	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. + C.</b>	<b>ČÍŽI ZDROJE</b>	<b>14 989 606</b>	<b>15 158 352</b>
B. I.	<b>Rezervy</b>	<b>55 255</b>	<b>8 231</b>
B. I. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
2.	Rezerva na daň z příjmů		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
4.	Ostatní rezervy	55 255	8 231
C.	<b>Závazky</b>	<b>14 934 351</b>	<b>15 150 121</b>
C. I.	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>526 414</b>	<b>510 800</b>
1.	Vydané dluhopisy	0	0
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	514 500	510 800
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Odložený daňový závazek		
9.	Závazky - ostatní	11 914	0
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Dohadné účty pasivní		
3.	Jiné závazky	11 914	
C. II.	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>14 407 937</b>	<b>14 639 321</b>
1.	Vydané dluhopisy	0	0
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	179 169	110 757
4.	Závazky z obchodních vztahů	450 781	555 683
5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		827 405
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Závazky - ostatní	13 777 987	13 145 476
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
3.	Závazky k zaměstnancům	3 401	9 811
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 458	4 471
5.	Stát - daňové závazky a dotace	28 661	49 417
6.	Dohadné účty pasivní	10 452 917	10 874 955
7.	Jiné závazky	3 291 550	2 206 822
D. I.	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>24 863</b>	<b>29 120</b>
D. I. 1.	Výdaje příštích období		
2.	Výnosy příštích období	24 863	29 120



## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	443 827	711 042
II.	Tržby za prodej zboží	140 750 358	138 531 078
A.	Výkonová spotřeba	141 277 328	139 006 757
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	140 031 752	138 024 929
A. 2.	Spotřeba materiálů a energie	3 144	7 157
A. 3.	Služby	1 242 432	974 671
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0
C.	Aktivace (-)	0	0
D.	Osobní náklady	182 877	256 192
D. 1.	Mzdové náklady	145 248	192 977
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	37 629	63 215
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	32 125	54 822
D. 2. 2.	Ostatní náklady	5 504	8 393
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	105 419	25 621
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 911	6 200
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	3 911	6 200
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné		
E. 2.	Úpravy hodnot zásob		
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	101 508	19 421
III.	Ostatní provozní výnosy	96 749	8 063
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	4 591	817
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu		
III. 3.	Jiné provozní výnosy	92 158	7 236
F.	Ostatní provozní náklady	97 838	-239 475
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	445	
F. 2.	Prodaný materiál		
F. 3.	Daně a poplatky	37 939	25 013
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	47 024	-267 958
F. 5.	Jiné provozní náklady	12 430	3 470
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-372 528	201 078
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	729
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba		
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		729
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	2 144	1 345
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba		
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	2 144	1 345
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	22 164	8 616
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	21 094	7 837
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	1 070	779
VII.	Ostatní finanční výnosy	5 270	36 739
K.	Ostatní finanční náklady	73 740	159 495
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-88 490	-129 298
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-481 018	71 780

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
L.	Daň z příjmu	-40 333	-25 158
L. 1.	Daň z příjmu splatná	23 349	38 403
L. 2.	Daň z příjmu odložená (+/-)	16 984	-63 561
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	-501 351	-96 938
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-501 351	-96 938
*	Čistý obrát za účetní období	141 298 348	139 288 986

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2018  
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2018 a 2017

		Stav v běžném období	Stav v minulém období
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	-451 018	71 780
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	386 797	-1 236 289
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	3 911	6 200
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	101 508	11 037
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	47 024	-267 958
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	732	5 357
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-4 146	-817
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	20 020	7 271
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	197 748	-997 379
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	-94 221	-1 184 509
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	237 563	-200 839
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	49 478	-48 441
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-4 355	332 460
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	570 582	-2 576 936
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	-105 332	-412 463
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	-272 810	2 504 541
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	143 342	-1 365 348
A. 3. 1.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-22 164	-8 616
A. 4. 1.	Zaplacená daň z příjmů	-34 904	-33 695
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	86 274	-1 407 659
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-14 488	-7 366
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	4 591	817
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	-134 506	
B. 4. 1.	Přijaté úroky	2 144	1 345
B. 5. 1.	Peněžní prostředky s omezeným použitím	1 100 291	-4 441 969
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	958 032	-4 447 173
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých úvěrů	-800 410	1 134 833
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
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-800 410	5 755 433
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	243 896	-99 396
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	392 190	491 589
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	636 086	392 190

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

**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 2018:

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
Georgios Peponis	Tereza Jášková
Gergely Gonda	

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

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

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

V období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

Dne 17. 10. 2018 byl zapsán do veřejného rejstříku prokurista Georgios Peponis.

Na základě smlouvy o koupi části závodu uzavřené dne 1. 6. 2018 a zapsané do veřejného rejstříku tentýž den mezi společností ALPIQ ENERGY SE, jako prodávajícím, a společností Alpiq Services CZ s.r.o., se sídlem Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 019 19 202, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 284506, jako kupujícím, došlo dne 1. 6. 2018 k převodu vlastnického práva k části obchodního závodu označované jako "Vnitroskupinové služby" (v anglickém jazyce: Intragroup Services) ze společnosti ALPIQ ENERGY SE na společnost Alpiq Services CZ s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

Významné události od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018:

Dne 27. září 2017 společnost obdržela rozhodnutí rumunského daňového úřadu (ANAF), kterým byl vyměřen doměrek ve výši 792,7 mil. RON (4 373 mil. Kč) z DPH, daně z příjmů a příslušenství za období od roku 2010 do roku 2014. Společnost s rozhodnutím rumunského daňového úřadu nesouhlasí a proti rozhodnutí se v roce 2017 odvolala k nadřízenému orgánu rumunské daňové správy. Vedení společnosti je přesvědčeno, že rozhodnutí daňové správy je neobhájitelné a právně nepodložené. Tento názor je podpořen také analýzami daňových a právních expertů. Společnost zajistila požadovanou částku daňového doměrku bankovní garancí splatnou v případě finálního a právně závazného rozhodnutí odvolacích orgánů a soudů. Dne 26. června 2018 společnost obdržela rozhodnutí odvolacího orgánu rumunské daňové správy (ANAF) ohledně podaného odvolání. Ve věci původního řízení odvolací orgán ANAF podpořil rozhodnutí daňové správy a zamítl odvolání společnosti na část doměrku ve výši 589 mil. RON (3 294 mil. Kč) jako neopodstatněné. Rozhodnutí daňové správy s doměrkem v hodnotě 204 mil. RON (1 125 mil. Kč), odvolací orgán ANAF zrušil a nařídil opakovanou kontrolu. V jedné věci týkající se nevýznamné částky rozhodl ANAF ve prospěch společnosti. Společnost následně v prosinci roku 2018 podala soudní žalobu, v rámci které dodala velké množství důkazních prostředků včetně expertních posudků a napadla rozhodnutí odvolacího orgánu ANAF. Společnost využije veškeré dostupné místní a mezinárodní právní prostředky odvolání.

Společnost má k 31. 12. 2018 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku a stálou provozovnu v Litvě.

## 2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro roky 2017 a 2018.

Údaje v běžném období ve výkazu zisku a ztrát a v přehledu peněžních toků jsou uvedeny za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018, ve srovnávacím období pak od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017. V rozvaze jsou jako běžné období uvedeny zůstatky k 31. 12. 2018 a ve srovnávacím období pak k 31. 12. 2017.

Všechny informace uvedené v příloze obsahují konečný stav k 31. 12. 2018, srovnávací období pak k 31. 12. 2017.

## 3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017, 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



Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

**b) Dlouhodobý hmotný majetek**

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

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

**Odpisy**

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

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

**c) Finanční majetek**

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti ve společnostech skupiny Alpiq. Jiný dlouhodobý finanční majetek 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) Peněžní prostředky**

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

**e) 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.

**f) Deriváty**

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

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

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Společnost vykazuje změny reálných hodnot derivátů vzájemným započítáváním nákladů a výnosů. Čistá pozice z finančních derivátů se vykazuje ve výkazu zisku a ztrát buď na pozici Ostatní finanční náklady anebo Ostatní finanční výnosy. Změny reálných hodnot komoditních derivátů na nákup či prodej elektrické energie, plynu, uhlí, 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.

Výnosy z vyfakturovaných dodávek elektrické energie, plynu a uhlí klasifikovaných jako komoditní deriváty jsou součástí výnosů z prodeje elektrické energie a plynu. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží.

**g) 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.

#### **h) 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.

#### **i) 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.

#### **j) 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.

#### **k) 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 3f). 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.

#### **l) Daň z příjmů**

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

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

**m) 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 (HENEX), Sofie (IBEX), Záhřeb (CROPEX) 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 3f).

**n) "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".

**o) Následné události**

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

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

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	5 375	512	-	571	6 458
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	571	-	-	-571	-
<b>Celkem 2018</b>	<b>5 946</b>	<b>512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 458</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>157 871</b>	<b>571</b>	<b>-152 496</b>	<b>-</b>	<b>5 946</b>

**OPRÁVKY**

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-4 949	-586	-	-5 535	923
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-
<b>Celkem 2018</b>	<b>-4 949</b>	<b>-586</b>	<b>-</b>	<b>-5 535</b>	<b>923</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>-157 094</b>	<b>-351</b>	<b>152 496</b>	<b>-4 949</b>	<b>997</b>

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 Magyarország Kft ve výši 152 496 tis. Kč byl v průběhu roku 2017 vyřazen.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Vliv prodeje části podniku	Převody	Konečný zůstatek
Stavby	10 739	-	-4 391	-4 082	-227	2 039
Stroje, přístroje a zařízení	25 636	-	-800	-12 990	621	12 467
Dopravní prostředky	1 040	-	-1 040	-	-	-
Inventář	3 181	-	-14	-2 307	-	860
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	394	-	-	-394	-
<b>Celkem 2018</b>	<b>40 596</b>	<b>394</b>	<b>-6 245</b>	<b>-19 379</b>	<b>-</b>	<b>15 366</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>39 334</b>	<b>6 524</b>	<b>-5 262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 596</b>

**OPRÁVKY**

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Zůstatková cena	Vyřazení	Vliv prodeje části podniku	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-5 668	-1 090	-	4 391	717	- 1 650	389
Stroje, přístroje a zařízení	-17 310	-2 120	-21	800	7 186	-11 465	1 002
Dopravní prostředky	-794	-7	-239	1 040	-	-	-
Inventář	-3 117	-108	-185	14	2 536	-860	-
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem 2018</b>	<b>-26 889</b>	<b>-3 325</b>	<b>-445</b>	<b>6 245</b>	<b>10 439</b>	<b>-13 975</b>	<b>1 391</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>-26 302</b>	<b>-5 849</b>	<b>-</b>	<b>5 262</b>	<b>-</b>	<b>-26 889</b>	<b>13 707</b>

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.

Přírůstky v průběhu roku 2018 souvisejí zejména s obnovou hardware v maďarské organizační složce. V průběhu roku společnost převedla část majetku v netto hodnotě 8 940 tis. Kč v rámci prodeje části podniku společnosti Alpiq Services CZ s.r.o. (viz bod 1).

Vyřazení v průběhu roku 2018 souvisí zejména se stavebními úpravami v předešlých kancelářských prostorách a dvěma osobními vozy.

K 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 3 063 tis. Kč a 13 653 tis. Kč.



Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

### 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 Toptan Satis Ltd v hodnotě 517 tis. TLR (5 082 tis. Kč), který byl nabyt v roce 2011
- 10% podíl ve společnosti Atel Energy Romania S.r.l. úplatně nabytý dne 2. 9. 2014 v hodnotě 18 tis. RON (111 tis. Kč)
- 1% podíl ve společnosti Alpiq Energy Ukraine nabytý v rámci fúze se společností Alpiq Litva k 1. 1. 2014 v hodnotě 12 tis. UAH (29 tis. Kč).

Majoritním vlastníkem všech společností je Alpiq AG.

Jiný dlouhodobý finanční majetek ve výši 3 345 811 tis. Kč a 4 419 447 tis. Kč k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 představuje finanční prostředky na bankovním účtu, který je zastaven oproti bankovní záruce vydané daňovému úřadu v Rumunsku v rámci sporu o daňový doměrek (viz body 1 a 21).

## 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 vytvořeny opravné položky (viz bod 7). K 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 společnost neměla významné pohledávky po lhůtě splatnosti s výjimkou pohledávek, ke kterým byla vytvořena opravná položka.

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

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%), peněžní prostředky čerpané v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny sazbou Eonia +2%. K 31. 12. 2018 měla společnost pohledávku vůči mateřské společnosti ve výši 134 506 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-poolingu“ a rozvaze je zůstatek vykázán v krátkodobých pohledávkách v řádku Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba. K 31. 12. 2017 měla společnost závazek vůči mateřské společnosti ve výši 818 798 tis. Kč z titulu negativního zůstatku v systému „cash-poolingu“ a v rozvaze je zůstatek vykázán v minulém období v krátkodobých závazcích v řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba.

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

Celková brutto výše krátkodobých poskytnutých záloh k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 byla 419 165 tis. Kč a 422 642 tis. Kč. Zůstatky k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 jsou převážně tvořené zálohami na dodávky elektrické energie a barevných certifikátů pro období 2019, resp. 2018, vůči lokálním výrobcům v Polsku a zálohy vykázané ostatní zálohy na krytí budoucích burzovních obchodů, na transmisní a jiné, převážně energetické poplatky.

K 31. 12. 2018 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 12 180 tis. Kč a z titulu daně z příjmů 6 955 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 871 tis. Kč. K 31. 12. 2017 společnost vykazuje pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 25 165 tis. Kč, z titulu daně z příjmů 16 032 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 4 087 tis. Kč.

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

Jiné pohledávky k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 jsou tvořeny zejména kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 3 366 282 tis. Kč a 2 576 965 tis. Kč (viz bod 13) a tzv. kladnou nerealizovanou marží v hodnotě 13 055 tis. Kč a 67 447 tis. Kč týkající se zobchodovaných termínovaných kontraktů na Energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích. Součástí jiných pohledávek k 31. 12. 2018 jsou i pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 19).

## 7. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2016	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2017	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2018
pohledávkám – zákonné	3 887	-189	-	3 698	-97	-	3 601
pohledávkám a zálohám – nedaňové	23 962	-5 701	25 311	43 572	-4 974	106 579	145 177
zboží – nedaňové	15 492	-	-	15 492	-	-	15 492
Celkem	43 341	-5 890	25 311	62 762	-5 071	106 579	164 270

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

Zákonná opravná položka ve výši 3 601 tis. Kč k 31. 12. 2018 a 3 698 tis. Kč k 31. 12. 2017 představuje tvorbu 100% opravné položky k pohledávce z obchodního styku, kterou společnost vytvořila v roce 2015 z důvodu zahájení insolvenčního řízení u dlužníka společnosti. Snížení opravné položky představuje přecenění k 31. 12. 2017 a 2018.

Snížení nedaňové opravné položky představuje zejména rozpuštění části opravné položky k pohledávce ze spotřební daně v Polsku z titulu částečného umoření této pohledávky vůči vzniklé povinnosti v běžném roce ve výši 3 052 Kč a k pohledávce z obchodních vztahů ve výši 1 298 tis. Kč z důvodu ukončení insolvenčního řízení protistrany. Zbývající část tvoří snížení opravné položky k cizoměnovým pohledávkám z titulu přecenění k 31. 12. 2018.



Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

Celkové zvýšení daňově neuznatelné opravné položky k pohledávkám a zálohám v průběhu účetního období ve výši 106 579 tis. Kč představuje tvorbu opravné položky k pohledávkám z obchodního styku po splatnosti, ostatním pohledávkám a k poskytnutým krátkodobým zálohám. Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku a k poskytnutým zálohám byly významně ovlivněny insolvenčními několika obchodních partnerů.

Celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů, ostatním pohledávkám a k poskytnutým a krátkodobým zálohám byla k 31. 12. 2018 148 369 tis. Kč a k daňovým pohledávkám 409 tis. Kč.

Dále společnost k 31. 12. 2018 tvoří opravnou položku k "barevným" certifikátům. Výše opravné položky se odvíjí od ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze a je ve výši rozdílu pořizovací ceny a aktuální ceny certifikátů vykázané na polské energetické burze k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017.

## 8. OSTATNÍ AKTIVA

Společnost k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 vykazuje na pozici náklady příštích období ve výši 39 276 tis. Kč a 45 527 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 2018 a 2017.

## 9. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

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

	Zůstatek k 31. 12. 2016	Převod ztráty	Příplatek mimo základní kapitál	Zisk	Zůstatek k 31. 12. 2017	Převod zisku	Ztráta	Zůstatek k 31. 12. 2018
Základní kapitál	172 655	-	-	-	172 655	-	-	172 655
Ostatní kapitálové fondy	690 945	-	4 620 600	-	5 311 545	-	-	5 311 545
Nerozdělený zisk minulých let	1 101 135	-1 101 135	-	-	-	-	-	-
Neuhrazená ztráta minulých let	-	-282 153	-	-	-282 153	96 938	-	-185 215
Výsledek hospodaření běžného účetního období	-1 383 288	1 383 288	-	96 938	96 938	-96 938	-501 351	-501 351
<b>Celkem</b>	<b>581 447</b>	<b>-</b>	<b>4 620 600</b>	<b>96 938</b>	<b>5 298 985</b>	<b>-</b>	<b>-501 351</b>	<b>4 797 634</b>

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

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

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

Navrhované rozdělení výsledku hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 je alokovat ztrátu ve výši 501 351 tis. Kč na účet neuhrazené ztráty minulých let.

V minulém 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. 2016	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2017	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2018
Ztrátové kontrakty	261 403	-	-261 403	-	43 578	-	43 578
Poplatek na podporu obnovitelných zdrojů	5 518	4 611	-5 518	4 611	9 908	-4 611	9 908
Ostatní	9 268	-	-5 648	3 620	12	-1 863	1 769
<b>Celkem</b>	<b>276 189</b>	<b>4 611</b>	<b>-272 569</b>	<b>8 231</b>	<b>53 498</b>	<b>-6 474</b>	<b>55 255</b>

V průběhu účetního období končícího 31. 12. 2018 společnost zaúčtovala rezervu na možné ztrátové kontrakty ve výši 43 578 tis. Kč. Rezerva je tvořena na ztráty z dodávek elektrické energie realizované v roce 2019.

Ve výpočtu rezervy byly použity pro ocenění otevřené pozice portfolia energetických smluv kurzy CZK/EUR dle ČNB a kurzy energetických futures platné k 31. 12. 2018. Konečný kurz CZK/EUR a cena elektrické energie, za něž budou otevřené pozice energetického portfolia uzavřeny, se mohou od kurzů použitých ve výpočtu rezervy významně lišit. Z důvodů možné fluktuace měnových kurzů a cen elektrické energie související s vývojem na světových trzích, se výsledek hospodaření realizovaný ze smluv na dodávky elektrické energie, na něž byla rezerva vytvořena, může významně odlišovat od výsledku očekávaného k 31. 12. 2018.

Dále společnost účtuje o rezervě na poplatek sloužící k podpoře obnovitelných zdrojů v Polsku, který je společnost povinna uhradit z části elektrické energie dodané konečným spotřebitelům. Tato povinnost je splněna buď úhradou státem stanoveného poplatku pro dané období, nebo nákupem a následným umocněním práv k "barevným" certifikátům potvrzujících energii vyrobenou z obnovitelných zdrojů. Výše rezervy činí 9 908 tis. Kč k 31. 12. 2018 a 4 611 tis. Kč k 31. 12. 2017.

Zúčtování ostatních rezerv souvisí zejména s úhradou nájemného předchozí kanceláře společnosti splatného v roce 2018.

## 11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Dne 5. 12. 2017 čerpala společnost dlouhodobou půjčku poskytnutou od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 20 000 tis. EUR. Půjčka je splatná nejpozději 30. 11. 2024. K 31. 12. 2018 je hodnota půjčky 514 500 tis. Kč a k 31. 12. 2017 je hodnota 510 800 tis. Kč a je vykázána v dlouhodobých závazcích na řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba.

Dlouhodobé jiné závazky k 31. 12. 2018 zahrnují vypořádání pozic s energetickou protistranou v hodnotě 11 914 tis. Kč, které jsou splatné v roce 2021 (viz také bod 12).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

## **12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY**

K 31. 12. 2017 měla společnost závazek vůči mateřské společnosti ve výši 818 798 tis. Kč z titulu negativního zůstatku v systému „cash-pooling“ a v rozvaze je zůstatek vykázán v minulém období v krátkodobých závazcích v řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba. K 31. 12. 2018 měla společnost pohledávku vůči mateřské společnosti ve výši 134 506 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-pooling“ a v rozvaze je zůstatek vykázán v krátkodobých pohledávkách v řádku Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba.

Dále na řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba společnost k 31. 12. 2017 evidovala 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. 2018 společnost neměla významné krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

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.

Společnost eviduje k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 splatné závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve výši 1 458 tis. Kč a 4 471 tis. Kč splatné v lednu následujícího roku.

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

K 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 jsou jiné závazky tvořeny zejména zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 3 193 886 tis. Kč a 2 206 822 tis. Kč (viz bod 13). Jiné závazky k 31. 12. 2018 zahrnují také vypořádání pozic s energetickou protistranou v celkové hodnotě 97 664 tis. Kč a splatné do jednoho roku.

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. 2018 a 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017:

(tis. Kč)	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
	Smluvní/ Nominální	Kladná	Reálná hodnota Záporná	Smluvní/ Nominální	Kladná	Reálná hodnota Záporná
Deriváty z obchodů s elektrickou energií	23 218 067	3 209 656	3 062 958	22 083 549	2 252 514	1 896 018
Deriváty z obchodů s plynem	5 670 669	133 731	109 338	5 455 793	272 533	292 258
Deriváty z obchodů s emisními povolenkami	114 031	14 625	11 652	29 929	937	100
Deriváty z obchodů s uhlím	3 640	-	3 640	1 342	-	1 342
Měnové forwardy	2 490 523	8 270	4 747	3 025 867	40 953	17 104
Deriváty z obchodů s barevnými certifikáty	97 923	-	1 551	102 235	10 028	-
<b>Celkem</b>	<b>31 594 853</b>	<b>3 366 282</b>	<b>3 193 886</b>	<b>30 698 715</b>	<b>2 576 965</b>	<b>2 206 822</b>

#### 14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2018 v tis. Kč	2017 v tis. Kč
Zisk / (Ztráta) před zdaněním	-461 018	71 780
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	3 325	5 849
Neodečitatelné náklady		
Tvorba / (rozpuštění) rezerv a opravných položek	148 629	-248 537
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, dary, odpis goodwillu, dohady na nevyplacené bonusy, pokuty a penále)	2 052	79 272
Výnosy související s předchozím zdaňovacím obdobím	26 048	105 235
Náklady související s předchozím zdaňovacím obdobím	-	-10 916
Neodečitatelné náklady předchozího zdaňovacího období odčitatelné v běžném roce	-100 872	-61 577
<b>Zdanitelný příjem</b>	<b>-381 836</b>	<b>-58 894</b>
Uplatnění daňové ztráty minulých zdaňovacích období	-	-
<b>Sazba daně z příjmu, %</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
<b>Daň</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Daň splatná v zahraničí</b>	<b>23 269</b>	<b>38 360</b>
<b>Daň zaplacená v ČR z titulu přijaté dividendy</b>	<b>80</b>	<b>43</b>
<b>Splatná daň</b>	<b>23 349</b>	<b>38 403</b>

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost za rok 2018 je tvořena splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 15 449 tis. Kč, splatnou daní v organizační složce v Polsku ve výši 7 820 tis. Kč a daní zaplacenou v ČR z titulu přijaté dividendy ve výši 80 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v minulých obdobích do příštích pěti let. K 31. 12. 2018 společnost eviduje daňové ztráty v celkové výši 2 170 981 tis. Kč, které vznikly v České republice v letech 2013 až 2018 a můžou se uplatnit v období 2019 až 2023.

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

Položky odložené daně	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	1 170	-	2 316	-
Opravné položky	30 527	-	11 222	-
Rezervy	10 498	-	1 564	-
Daňová ztráta z minulých let a letošního roku	412 486	-	326 826	-
Dohadné položky (nevybraná dovolená a odměny) a ostatní dočasné rozdíly	99 005	-91 362	40 219	-19 619
<b>Celkem</b>	<b>553 686</b>	<b>-91 362</b>	<b>382 147</b>	<b>-19 619</b>
<b>Netto</b>	<b>462 324</b>		<b>362 528</b>	

K 31. 12. 2018 společnost vykazuje odloženou daňovou pohledávku z titulu přechodných rozdílů v polské organizační složce ve výši 48 082 tis. Kč a v České republice z titulu budoucí daňové uplatnitelnosti daňových ztrát zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 25 919 tis. Kč.

K 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017 společnost z důvodu opatrnosti nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 388 323 tis. Kč, resp. 271 544 tis. Kč. Odložený daňový závazek k 31. 12. 2018 ve výši 91 362 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 3i).

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2018 (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. 2018	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2018	
				Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
VW Passat	47	959	959	-	-
VW Passat	47	919	919	-	-
VW Jetta	48	576	390	103	83
Volvo XC60	47	1 076	666	183	227
Infiniti Q70	35	975	676	178	121
Volvo VT60	59	694	298	91	305
Lexus IS 300	47	946	359	151	436

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

**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 3 246 931 tis Kč vydaná daňovému úřadu v Rumunsku v rámci sporu o daňový doměrek, a záruky mateřské společnosti (v tis. Kč):

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Záruky vystavené v rámci skupiny Alpiq Holding	3 501 061	3 629 963
Bankovní záruky	5 801 274	6 196 044

**17. VÝNOSY**

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

	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018		1. 1. 2017 – 31. 12. 2017	
	Domáci	Zahraniční	Domáci	Zahraniční
Prodej elektrické energie	27 710 632	94 612 657	20 507 499	99 763 920
Prodej plynu	3 710 376	14 060 057	2 967 378	13 880 049
Prodej uhlí	-	-107	-	7 651
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s elektrickou energií	-393 201	183 295	-163 790	1 006 850
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s plynem	181 172	-137 045	4 623	118 577
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s uhlím	-	-2 298	-	-15 646
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s „barevnými“ certifikáty a CO2 certifikáty	-	-20 781	-	9 738
Obchodování s „barevnými“ certifikáty a CO2 certifikáty	-	796 740	-	410 429
Ostatní	1 761	490 927	21 419	715 187
<b>Výnosy celkem</b>	<b>31 210 740</b>	<b>109 983 445</b>	<b>23 337 129</b>	<b>115 896 755</b>

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. 2018 byly ve výši 112 797 841 tis. Kč. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží a v průběhu účetního období, tj. v roce 2018 dosáhly výše 112 826 338 tis. Kč.

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

	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018		1. 1. 2017 – 31. 12. 2017	
	Domáci	Zahraniční	Domáci	Zahraniční
Výnosy	27 599 682	85 198 159	16 694 798	88 337 074
Náklady	-26 597 158	-86 229 180	-15 926 271	-89 765 858
<b>Marže celkem</b>	<b>1 002 524</b>	<b>-1 031 021</b>	<b>768 527</b>	<b>-1 428 784</b>



Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

**18. OSOBNÍ NÁKLADY**

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017
Průměrný počet zaměstnanců	98	149
Mzdy	145 248	192 977
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	32 125	54 822
Sociální náklady	5 504	8 393
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>182 877</b>	<b>256 192</b>

Mzdové náklady v roce 2018 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. 2018 do 31. 12. 2018 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. 2018 do 31. 12. 2018 objem prodeje dosáhl 40 974 236 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Alpiq AG	4 902 231	5 111 845
Alpiq Holding AG	142 776	23 849
Alpiq Blue Energy AG	-	4 418
Alpiq Energija Skopje DOOE	135 666	54 737
Alpiq RomIndustries S.R.L.	113 074	41 938
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	986	2 595
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	309	2 171
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	-	4 066
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	862	2 124
Alpiq Energy Ukraine LLC	1 883	1 357
Alpiq Energy Hellas S.A.	-	8 607
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	1 965	6 091
Alpiq Energija BH d.o.o.	153 004	372 298
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	14 098	15 328
Alpiq Energia Italia S.p.A.	-	1 989
Alpiq Energie France S.A.S.	-	1 978
Alpiq Energija Espana S.A.U.	-	5 031
Alpiq Csepel Kft.	8 917	-
Po Prostu Energia SA	1 245	15
PPC Bulgaria AD*	63 447	13 223
EDF Trading Limited**	171 190	144 761
NKM Aramszolgaltato Zrt. (former EDF Demasz)**	-	37 412
<b>Celkem</b>	<b>5 711 653</b>	<b>5 855 833</b>

\*Skupina Alpiq vlastní 15% podíl

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

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami vykázané k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 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 2 328 tis. Kč a 10 412 tis. Kč.

Zůstatek na „cash-poolingovém“ účtu z titulu poskytnutí prostředků v tomto systému k 31. 12. 2018 je kladný a je vykázáný v rozvaze na řádku Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 134 506 tis. Kč. Nákladové úroky z cash-poolu zaúčtované v běžném účetním období činily 6 616 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. 2018 až 31. 12. 2018 činily nákupy 44 388 207 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Alpiq AG	4 781 825	4 962 358
Alpiq Holding AG	4 302	2 125
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	72 766	70 310
Alpiq Energija Skopje DOOE	61 985	40 130
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	2 154	3 757
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	-	2 640
Atel Energija BH d.o.o.	108 586	331 306
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	1 458	20 160
Alpiq RomIndustries S.R.L.	42 695	52 041
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	2 264	3 131
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	4 261	723
Alpiq Csepel Kft.	-	-
Alpiq Energy Hellas S.A.	-	3 440
Po Prostu Energia SA	195	-
EDF Trading Limited*	540 807	304 333
NKM Aramszolgaltato Zrt. (former EDF Demasz)*	-	3 127
<b>Celkem</b>	<b>5 623 298</b>	<b>5 799 581</b>

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

Krátkodobé závazky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2018 zahrnovaly závazky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, plynu a emisních povolenek, dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, plynu a emisních povolenek, jiné závazky tvořené zápornými hodnotami měnových a komoditních derivátů, závazky z poskytovaných podpůrných služeb (SLA) a garančních poplatků.

Dne 5. 12. 2017 čerpala společnost dlouhodobou půjčku poskytnutou od mateřské společnosti Alpiq AG v hodnotě 20 000 tis. EUR. K 31. 12. 2018 je hodnota půjčky 514 500 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 14 478 tis. Kč.



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

Náklady na služby se skládají zejména z transmisních poplatků a ostatních nákladů spojených s přenosem elektrické energie, které byly pro rok 2018 ve výši 969 995 tis. Kč. Zbylé náklady tvoří náklady na IT služby ve výši 86 622 tis. Kč a ostatní služby ve výši 185 815 tis. Kč.

Daně a poplatky byly za účetní období v celkové výši 37 939 tis. Kč, z čehož největší část tvoří koncesní a licenční poplatky ve výši 31 872 tis. Kč. Ostatní daně a poplatky jsou ve výši 6 067 tis. Kč.

Jiné provozní náklady v roce 2018 v celkové výši 12 430 tis. Kč představují náklady spojené s prodejem části podniku společnosti Alpiq Services CZ s.r.o. ve výši 7 443 tis. Kč (viz bod 1), pokuty a penále za pozdní platby ve výši 3 321 tis. Kč, pojištění ve výši 1 492 tis. Kč a ostatní ve výši 174 tis. Kč.

Jiné provozní výnosy v celkové výši 92 158 tis. Kč jsou tvořeny zejména výnosy z prodeje části podniku společnosti Alpiq Services CZ s.r.o. ve výši 79 630 tis. Kč (viz bod 1), výnosy z přefakturace nájemních prostor ve výši 8 597 tis. Kč, vystavením smluvních pokut ve výši 1 736 tis. Kč a ostatními výnosy ve výši 2 195 tis. Kč.

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).

Odměna statutárnímu auditorovi je uvedena v konsolidované výroční zprávě skupiny.

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

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

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

Dne 29. 1. 2019 rozhodl Nejvyšší soud v Bukurešti, že vyměření daně finančním úřadem (ANAF) ve výši 589 mil. RON (3 249 mil. Kč) není právně vykonatelné, dokud nebude dosaženo rozhodnutí ohledně odvolání společnosti u prvoinstančního soudu. Toto rozhodnutí znamená, že společnost není povinna nadále poskytovat bankovní záruku k zajištění daňového doměrku. Bankovní záruka a zastavený bankovní účet, jež sloužil jako záruka pro vystavení bankovní záruky, byly zrušeny dne 14. 2. 2019.



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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

**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:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:
29. března 2019	 Jan Kožušník
	 Zdeněk Čihák

## **Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018**

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. 2018 do 31. 12. 2018 (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. 2018 do 31. 12. 2018.

### **1. Struktura vztahů mezi propojenými osobami**

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

#### **1.1. Základní informace o ovládané a ovládající osobě:**

##### **Ovládaná osoba**

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

##### **Ovládající osoba**

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

Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

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

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

Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.

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

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

Alpiq 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 Vijenac 7, 100 00 Zagreb, Chorvatsko (dále jen „Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

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

Alpiq Energy Hellas SA, založená podle řeckého právního řádu, se sídlem 179 Sygrou Av., 171 21 Atény, Řecko (dále jen „Alpiq Energy Hellas SA“), jejímž většinovým vlastníkem (99,44 %) je Alpiq AG a zbývajících 0,56 % vlastní Panos Zeritis (fyzická osoba se sídlem v Řecku);

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

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

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

ALPIQ 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 al. Armii Ludowej 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 3ª, Madrid, Španělsko, jejímž jediným vlastníkem je Alpiq AG.

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

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 145 – 147 výroční zprávy společnosti Alpiq Holding AG dostupné pod následujícím odkazem: [https://www.alpiq.com/fileadmin/user\\_upload/documents/publications/annual\\_report/alpiq\\_annual\\_report\\_2018\\_en.pdf](https://www.alpiq.com/fileadmin/user_upload/documents/publications/annual_report/alpiq_annual_report_2018_en.pdf).

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

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

Společnost také poskytovala do 31. května 2019 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 (plynouceho z poslední řádné účetní závěrky, tedy účetní závěrky za roky 2017):

Protistrana	Popis plnění	Hodnota v Kč
Alpiq AG	Prodej elektřiny	28 293 239 526
Alpiq AG	Nákup elektřiny	28 442 794 447
Alpiq AG	Prodej plynu	9 716 376 541
Alpiq AG	Nákup plynu	11 700 939 354
Alpiq AG	Nákup CO2	553 479 440
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	Nákup elektřiny	1 373 575 250
Alpiq Energija BH d.o.o	Nákup elektřiny	1 404 339 207
Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.	Prodej elektřiny	756 944 044
Alpiq Energija Skopje d.o.o.e.	Nákup elektřiny	669 243 747



## 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; smlouvy byly k 1. červnu 2018 převedeny na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
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; smlouva byla k 1. červnu 2018 převedena na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
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; smlouva zanikla vymazáním společnosti Alpiq Energija Hrvatska d. o. o. z veřejného rejstříku dne 15. června 2018;
4. Smlouva na poskytování služeb 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, IT atd. s ovládající osobou Alpiq AG, uzavřená v roce 2017 a aktualizovaná v roce 2018; smlouva byla k 1. červnu 2018 převedena na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
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; smlouva byla k 1. červnu 2018 převedena na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
6. Konzultační smlouva v oblasti obchodu s elektřinou uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Hellas A.E. dne 30. dubna 2009 s účinností od 1. dubna 2009 na dobu neurčitou;
7. Smlouvy na poradenskou činnost v oblasti správy účetnictví a daní, controllingu, řízení rizik a administrativní podpory s propojenými osobami Alpiq Energia Bulgaria EOOD a Atel Energy Romania S.R.L. Smlouvy byly uzavřeny právní předchůdkyní společnosti dne 1. srpna 2007 a 29. října 2007 a jsou účinné od 1. ledna 2007 na dobu neurčitou; smlouvy byly k 1. červnu 2018 převedeny na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
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; smlouva byla k 1. červnu 2018 převedena na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
9. Smlouva na poskytování poradenských služeb v souvislosti se softwarem MAXIMO uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG a účinná od 1. května 2010 na dobu neurčitou;
10. Smlouva o vzájemném financování potřeb hotovosti (tzv. cash-pooling) s Alpiq Holding Ltd. Smlouva je účinná od 5. března 2012 na dobu neurčitou;
11. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG s účinností od 1. října 2014 na dobu neurčitou (součástí smlouvy je i dodatek ze dne 26. září 2016 týkající se obchodování s emisními povolenkami CO<sub>2</sub>);
12. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s právní předchůdkyní ovládající osoby Alpiq AG s účinností od 1. ledna 2010 na dobu neurčitou;
13. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq RomIndustries S.R.L. s účinností od 1. listopadu 2013 na dobu neurčitou;

14. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru zemního plynu uzavřená s propojenou osobou Alpiq RomIndustries S.R.L. s účinností od 20. května 2016 na dobu neurčitou;
15. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd. s účinností od 31. ledna 2012 na dobu neurčitou;
16. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;
17. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija BH d.o.o. s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;
18. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija RS d.o.o. s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;
19. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija Hrvatska d.o.o. s účinností od 1. ledna 2010 na dobu neurčitou; smlouva byla ukončena ke dni 9. února 2018;
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 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.; tato smlouva byla v roce 2018 ukončena;
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; smlouva byla k 1. červnu 2018 převedena na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
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. 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;
30. 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;
31. 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;
32. 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; smlouva byla k 1. červnu 2018 převedena na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
33. Servisní smlouva na poradenství a služby spojené s přístupem na vybrané trhy s elektřinou a plynem, management portfolia a optimalizace a podpora služeb spojená s novými trhy a projekty uzavřena dne 3. ledna 2017 s ovládající osobou Alpiq AG na dobu neurčitou;



34. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřena s ovládající osobou Alpiq AG dne 10. května 2016 na dobu neurčitou;
35. Smlouva o garanční lince uzavřená s nepřímo řídicí osobou Alpiq Holding AG dne 10. března 2017 na dobu neurčitou;
36. Smlouva o poskytnutí kancelářských prostor uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA dne 31. října 2016 s účinností od 1. listopadu 2016 do 31. května 2018, která byla nahrazena smlouvou ze dne 13. února 2018 s účinností od 20. prosince 2017 do 31. prosince 2018, která byla nahrazena smlouvou ze 11. prosince 2018 s účinností od 8. října 2018 do 30. června 2019;
37. Smlouva o poskytování bilančních služeb uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA dne 25. července 2017;
38. 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;
39. Smluvní vztah o přefakturaci externích IT nákladů s ovládající osobou Alpiq AG s účinností v roce 2017;
40. Smluvní vztah o poskytnutí IT služeb s propojenou osobou Alpiq Energija Espana S.A.U. uzavřený v roce 2017; smlouva byla k 1. červnu 2018 převedena na propojenou osobu Alpiq Services CZ s.r.o.;
41. 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 5. září 2018;
42. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA s účinností od 11. května 2018 na dobu neurčitou;
43. Smlouva o koupi části závodu ze dne 01.06.2018 uzavřená se společností Alpiq Services CZ s.r.o.;
44. Smlouva o delegaci reportingových povinností v souvislosti s nařízením EU „EMIR“ uzavřená dne 14.09.2018 se společností Alpiq Generation (CZ) s.r.o.;
45. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA s účinností od 5. března 2019 na dobu neurčitou;
46. Smlouva na poskytování služeb v oblasti financí, právních a personálních služeb, administrativní podpory, fakturační služby, schedulingu, podpory energetického řešení, podpory s operativními objednávkami a nákupy, řízení rizik, IT atd. s propojenou osobou Alpiq Services CZ s.r.o., uzavřená dne 14. 11. 2018 s účinností od 01.06.2018 na dobu neurčitou;
47. Smlouva na poskytování služeb v oblasti implementace a podpory informačního systému OTL s ovládající osobou Alpiq AG, uzavřená dne 11. 03. 2019 s účinností od 01.10.2018 na dobu neurčitou.

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

### **a. Posouzení újmy plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami**

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

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

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

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

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

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

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

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby ke dni 29. 3. 2019.

V Praze dne 29. 3. 2019

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

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

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ALPIQ ENERGY SE:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ALPIQ ENERGY SE („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018, 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 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

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

### *Ostatní informace*

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

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

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

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

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

### *Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku*

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

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

### *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

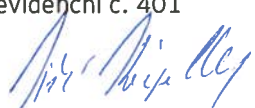
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými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



Jirí Křepelka, statutární auditor  
evidenční č. 2163

29. března 2019  
Praha, Česká republika