
OPIS

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2013





Building a better
working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ALPIQ ENERGY SE:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ALPIQ ENERGY SE, sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ALPIQ ENERGY SE, jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



Building a better
working world

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ALPIQ ENERGY SE, k 31. prosinci 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

Josef Pivoňka
auditor, oprávnění č. 1963

28. dubna 2014
Praha, Česká republika

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2012
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	11 838 574	-202 782	11 635 792	10 437 277
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	192 328	-151 656	40 672	79 794
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	158 980	-124 823	32 157	82 941
B. I. 1	Zřizovací výdaje				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	4 368	-2 789	1 599	1 942
4	Ocenitelná práva	57	-57	0	
5	Goodwill	152 496	-121 997	30 499	60 999
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	59		59	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	31 283	-26 833	4 430	12 768
B. II. 1	Pozemky				
2	Stavby	2 807	-1 841	966	4 627
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	23 764	-20 831	2 933	4 766
4	Pěstitelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	531		531	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	4 161	-4 161	0	3 375
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	4 085	0	4 085	4 085
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	4 085		4 085	4 085
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	11 617 263	-51 126	11 566 137	10 333 283
C. I.	Zásoby	74 666	-15 563	59 103	86 271
C. I. 1	Materiál				
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky				
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží	74 666	-15 563	59 103	86 271
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	64 285	0	64 285	57 294
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	38 116		38 116	41 031
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky				
8	Odložená daňová pohledávka	26 169		26 169	16 263

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

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

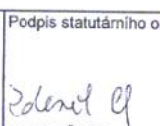
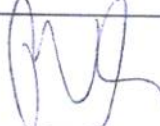
ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2012
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	11 023 944	-35 563	10 988 381	9 584 088
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	4 388 235	-9 637	4 378 598	6 485 098
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	273 739		273 739	242 017
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	628 976	-25 926	603 050	278 312
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 153 435		1 153 435	647 966
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	2 589 612		2 589 612	159 917
9	Jiné pohledávky	1 989 947		1 989 947	1 770 778
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	454 368	0	454 368	605 830
C. IV. 1	Peníze	8 471		8 471	13 346
2	Účty v bankách	445 897		445 897	592 284
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	28 983	0	28 983	24 200
D. I.	Časové rozlišení	28 983	0	28 983	24 200
D. I. 1	Náklady příštích období	28 983		28 983	24 200
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
	PASIVA CELKEM	11 635 792	10 437 277
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	1 008 741	836 037
A. I.	Základní kapitál	172 655	172 655
A. I. 1	Základní kapitál	172 655	172 655
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	22 065	19 131
A. III. 1	Zákonný rezervní fond	20 200	17 266
2	Statutární a ostatní fondy	1 865	1 865
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	441 318	385 568
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	441 318	385 568
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	372 703	58 683
B.	CIZÍ ZDROJE	10 624 324	9 800 946
B. I.	Rezervy	103 665	105 449
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	103 665	105 449
B. II.	Dlouhodobé závazky	1 014 725	1 432 980
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv	1 014 725	
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		1 432 980
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	9 505 934	8 262 517
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	3 239 715	4 933 502
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		220 644
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	4 559	11 400
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 171	1 749
7	Stát - daňové závazky a dotace	36 474	17 194
8	Krátkodobé přijaté zálohy	66 041	45 621
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	3 554 315	1 149 315
11	Jiné závazky	2 602 660	1 883 092
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	2 727	294
C. I.	Časové rozlišení	2 727	294
C. I. 1	Výdaje příštích období	57	294
2	Výnosy příštích období	2 670	

Sestaveno dne: 28. 4. 2014

Podpis statutárního orgánu:  

Zdeněk Čihák Peter Dworak

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

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
I.	1 Tržby za prodej zboží	87 579 049	81 415 165
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	86 135 941	80 009 768
+ Obchodní marže		1 443 108	1 405 397
II.	Výkony		
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	105 715	67 385
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	105 715	67 385
	3 Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	882 606	1 278 933
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	4 375	3 549
B.	2 Služby	878 231	1 275 384
+ Přidaná hodnota		666 217	193 849
C.	Osobní náklady	212 006	199 429
C.	1 Mzdové náklady	171 004	162 834
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	33 410	28 706
C.	4 Sociální náklady	7 592	7 889
D.	Daně a poplatky	25 684	25 940
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	37 411	35 536
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	1 347	175
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	1 347	175
	2 Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	3 313	51
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	3 313	51
F.	2 Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-770 048	-159 010
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	3 237	17 334
H.	1 Ostatní provozní náklady	764 412	44 386
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
* Provozní výsledek hospodaření		398 023	65 026
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	145	1 181
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	145	1 181
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2 Náklady z finančního majetku		
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	6 315	201
N.	2 Nákladové úroky	41 765	42 910
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	1 536 151	1 566 691
O.	2 Ostatní finanční náklady	1 527 980	1 498 547
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
* Finanční výsledek hospodaření		-27 134	26 616

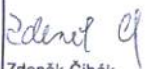

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2013

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2012
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost		
Q. 1	- splatná	-1 814	32 959
Q. 2	- odložená	8 091	8 432
		-9 905	24 527
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	372 703	58 683
XIII. 1	Mimořádné výnosy		
R. 2	Mimořádné náklady		
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1	- splatná		
S. 2	- odložená		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	0	0
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	372 703	58 683
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	370 889	91 642

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:
28. 4. 2014	  Zdeněk Čihák Peter Dworak

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

1. POPIS SPOLEČNOSTI

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

Mateřskou společností je Alpiq Central Europe AG, se sídlem Oltnerstrasse 63, Niedergösgen, Švýcarská konfederace, která vlastní ve společnosti 100% podíl. Mateřskou společností celé skupiny je Alpiq Holding, Švýcarská konfederace.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2013:

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

Dozorčí rada	
Člen:	Erik Saether

Prokuristé	
Alena Divišová	Karel Kadlec
Cornelia Häuptli Baumgartner	Sabine Schreiber
Kosta Kosorić	Claudia ErniEiholzer
Hans Günther Mayer	Károly Bencsik
Martin Pich	Klára Vaculíková
Sergej Rybalchenko	Hana Lindovská
Fabio Mancin	Martin Šiška
Radomír Roháč	Petr Radina
Laura Feleki	Koryun Shahbazyan
Petr Seigertschmid	Nebojsa Bogdanovic
Gergely Gonda	Pavle Čulibrk
Aldevinas Burokas	

Společnost zastupují a v její jméno podepisují alespoň dva prokuristé či představenstvo. Za představenstvo jedná předseda představenstva společně s členem představenstva nebo dva členové představenstva společně.

V období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

Dne 23. 1. 2013 byli vymazáni z obchodního rejstříku prokuristé Michal Dubeň a Ivo Pavelek, ve stejný den došlo k zápisu nového sídla společnosti, a to Rohanské nábřeží 670/19, 186 00 Praha 8.

Dne 20. 3. 2013 byl zapsán do obchodního rejstříku prokurista Radomír Roháč.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Dne 7. 5. 2013 vzniklo členství členovi dozorčí rady Erikovi Saetherovi a zaniklo Reinholdovi Frankovi. Tato změna byla zapsána v obchodním rejstříku dne 7. 5. 2013.

Dne 26. 8. 2013 byly vymazány z obchodního rejstříku prokuristky Tzvetelina Tzankova, Mihaela Popescu a ve stejný den bylo zapsáno udělení prokury Sabine Schreiberové.

Společnost má k 31. 12. 2013 organizační složky v Maďarské republice, Slovenské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku. Organizační složka v Bulharsku byla zrušena s likvidací dne 5. 3. 2013.

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 rok 2013 a 2012.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2013 a 2012 jsou následující:

a) **Dlouhodobý nehmotný majetek**

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

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

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

Odpisy

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

	Počet let
Software	1 - 4
Ocenitelná práva	6
Goodwill	5

b) Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

Odpisy

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

	Počet let
Zhodnocení pronajatých prostor (budovy)	5
Stroje, přístroje a zařízení	4 – 7
Dopravní prostředky	4
Inventář	6
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

c) Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti ve společnostech skupiny Alpiq.

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

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

d) Pohledávky

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

e) Deriváty

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

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat

a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do ostatních finančních nákladů, resp. výnosů, u komoditních derivátů na nákup či prodej elektrické energie vzhledem k předmětu činnosti společnosti do provozních nákladů, resp. výnosů (viz bod 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 vykazuje prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

f) Vlastní kapitál

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

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

g) Cizí zdroje

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

h) Leasing

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

i) Devizové operace

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

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

j) Účtování výnosů a nákladů

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

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

Změna stavu nevyfakturované elektrické energie je stanovována ke dni účetní závěrky na základě odhadu. Odhad změny nevyfakturované elektrické energie 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 v budoucnu se může od odhadu lišit.

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

V rámci své obchodní činnosti společnost uzavírá s ostatními obchodníky standardní roční kontrakty na nákup a současně prodej elektrické energie ve stejném množství a čase, jejichž primárním účelem není fyzické dodání komodity. Tyto smlouvy jsou klasifikovány jako deriváty k obchodování a k rozvahovému dni jsou přeceňovány do výsledku hospodaření (viz bod 3e). Toto přecenění nerealizovaných kontraktů je součástí obchodní činnosti společnosti, a z tohoto důvodu je ve výkazech zobrazeno v netto hodnotě jako tržby z prodeje zboží.

k) Obchodování na energetických burzách

Společnost uzavírá obchody na budoucí dodávky elektrické energie na Energetické burze Praha (PXE), Lipsko (EEX), Budapešť (HUPX), Vídeň (EXAA) a Varšava (TGA a GPW). Společnost tyto kontrakty nakupuje primárně za účelem zajištění dodávek elektrické energie svým zákazníkům. V takovém případě společnost vykazuje pohyby cen uzavřených termínovaných kontraktů připisované denně na účet společnosti jako jiné pohledávky (v případě ztrát) nebo jiné závazky (v případě zisku) a o zisku či ztrátě vyplývajících z uzavřených termínovaných kontraktů společnost účtuje v okamžiku dodávky elektrické energie. V případě, že dojde k uzavření pozice na burze, jsou zisky či ztráty vykázány ihned ve výsledku hospodaření.

Pokud termínovaný kontrakt není uzavřen za účelem zajištění dodávek elektrické energie svým zákazníkům, účtuje společnost o takovém kontraktu jako o derivátu (viz bod 3e).

l) "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 klasifikovány jako zboží a k rozvahovému dni jsou oceněny 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".

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Konečný zůstatek
Software	3 949	419	4 368
Ocenitelná práva	57	-	57
Goodwill	152 496	-	152 496
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	59	59
Celkem 2013	156 502	478	156 980
Celkem 2012	154 840	1 662	156 502

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-2 007	-762	-2 769	1 599
Ocenitelná práva	-57	-	-57	-
Goodwill	-91 497	-30 500	-121 997	30 499
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	59
Celkem 2013	-93 561	-31 262	-124 823	32 157
Celkem 2012	-62 872	-30 689	-93 561	62 941

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

Společnost vykazuje goodwill z přecenění vzniklý k 1. 1. 2010 přeshraniční fúzí sloučením se společností Atel Polska SP.z o.o. a Alpiq Energie Magyarország Kft ve výši 152 496 tis. Kč. Do nákladu byl v roce 2013 zaúčtován odpis goodwillu ve výši 30 500 tis. Kč.

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Stavby	11 266	-	-8 459	2 807
Stroje, přístroje a zařízení	18 224	593	-255	18 562
Dopravní prostředky	2 943	-	-805	2 138
Inventář	3 384	-	-320	3 064
Oceňovací rozdíl	4 161	-	-	4 161
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	531	-	531
Celkem 2013	39 978	1 124	-9 839	31 263
Celkem 2012	39 893	688	-603	39 978

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Zůstatková hodnota	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-6 639	-429	-3 232	8 459	-1 841	966
Stroje, přístroje a zařízení	-14 696	-1 592	-	255	-16 033	2 529
Dopravní prostředky	-2 273	-245	-	784	-1 734	404
Inventář	-2 816	-508	-81	341	-3 064	-
Oceňovací rozdíl	-786	-3 375	-	-	-4 161	-
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	531
Celkem 2013	-27 210	-6 149	-3 313	9 839	-26 833	4 430
Celkem 2012	-22 915	-4 847	-	552	-27 210	12 768

V průběhu roku 2013 bylo vyřazeno technické zhodnocení v pronajatých prostorách v pořizovací výši 8 459 tis. Kč z titulu změny sídla společnosti

K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 8 501 tis. Kč a 7 505 tis. Kč.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku ve výši 4 161 tis. Kč vznikl nákupem části podniku Alpiq Central Europe AG, organizační složka v roce 2010. Do nákladů byl v roce 2013 zaúčtován mimořádný odpis oceňovacího rozdílu k nabytému majetku ve výši 3 375 tis. Kč, čímž byl tento oceňovací rozdíl k 31. 12. 2013 plně odepsán a jeho zůstatková cena je k 31. 12. 2013 0 tis. Kč.

c) Dlouhodobý finanční majetek

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly v celkové hodnotě 4 085 tis. Kč představují investici z roku 2011 ve společnosti Alpiq Turkey Enerji ve výši 10 % podílu na základním kapitálu v hodnotě 200 tis. TLR (2 220 tis. Kč) a 0,1 % podíl ve společnosti Alpiq RomEnergie S.r.l. v hodnotě 106 tis. CHF (1 865 tis. Kč) z roku 2010. Společnost tento podíl obdržela bez úplaty od společnosti Alpiq Central Europe Ltd a zvýšila o hodnotu podílu ostatní kapitálové fondy. Majoritním vlastníkem obou společností je Alpiq Central Europe Ltd.

5. ZÁSoby

Společnost v rámci splnění povinnosti dodat konečným spotřebitelům v Polsku část elektrické energie z obnovitelných zdrojů nakupuje tzv. "barevné" certifikáty. Tyto certifikáty jsou obchodovatelné na burze a v rozvaze společnosti jsou klasifikované jako zboží. Ocenění certifikátů se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze (viz bod 7).

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2013 a 2012 vytvořeny opravné položky (viz bod 7). K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 společnost neměla významné pohledávky po lhůtě splatnosti s výjimkou pohledávek, ke kterým je tvořena opravná položka.

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2013 v celkové výši 38 116 tis. Kč obsahují zejména kauce sloužící k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou vůči společnosti OTE, a.s., ve výši 5 600 tis. Kč, vůči společnosti OKTE, a.s. ve výši 8 228 tis. Kč, vůči společnosti SEPS, a.s., ve výši 23 311 tis. Kč a vůči společnosti CN Transelectrica SA, ve výši 971 tis. Kč.

K 31. 12. 2013 měla společnost pohledávku ve výši 273 739 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-poolingu“ poskytnutého mateřskou společností; ze stejného titulu společnost evidovala pohledávku k 31. 12. 2012 ve výši 242 017 tis. Kč.

Celková výše krátkodobých poskytnutých záloh k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 tvořila 1 153 435 tis. Kč a 647 966 tis. Kč. K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 jsou tyto zálohy převážně tvořené zálohou na dodávky elektrické energie pro období leden až prosinec 2014, resp. leden až červen 2013 vůči společnosti TPP MARITSA EAST ve výši 297 757 tis. Kč, resp. 512 255 tis. Kč a vůči společnosti DTEK Trading LLC ve výši 806 810 tis. Kč, resp. 0 tis. Kč. Společnost vykazuje k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 krátkodobá poskytnutá depozita ve výši 0 tis. Kč, resp. 57 822 tis. Kč sloužící jako záruka za splnění závazků z obchodů uzavřených na Energetických burzách Praha a Lipsko. Dále jsou na řádku krátkodobé poskytnuté zálohy vykázány ostatní zálohy na transmisní a jiné, převážně energetické, poplatky.

K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 601 058 tis. Kč, z titulu daně z příjmů 26 599 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 1 319 tis. Kč, resp. pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 287 662 tis. Kč, z titulu daně z příjmů 7 203 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 6 334 tis. Kč.

Dohadné účty aktivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie, služeb spojených s dodávkou elektrické energie a poplatky za distribuci oprávněným zákazníkům.

Jiné pohledávky jsou tvořeny zejména kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz bod 13) a tzv. kladnou nerealizovanou marží v hodnotě 39 255 tis. Kč a 22 167 Kč k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012, týkající se zobchodovaných termínovaných kontraktů na Energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 19).

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2011	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2012	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2013
pohledávkám – zákonné	4 872	-	-	4 872	-	-	4 872
pohledávkám – nedaňové	809 728	-47 483	11 730	773 975	-746 705	3 421	30 691
zboží – nedaňové	90 561	-80 753	30 736	40 544	-30 211	5 230	15 563
Celkem	905 161	-128 236	42 466	819 391	-776 916	8 651	51 126

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

Celkové snížení nedaňové opravné položky ve výši 746 705 tis. Kč představuje zrušení opravné položky ve výši 746 323 tis. Kč k pohledávce za společností MORAVIA ENERGO, a.s., která byla v konkursu. V rámci insolvenčního řízení bylo na základě rozvrhového usnesení ze dne 15. 4. 2013 rozhodnuto, že přihlášená pohledávka bude uspokojena pouze částečně. Z tohoto důvodu došlo ke zrušení opravné položky a ve stejný okamžik a ve stejné částce i k odpisu pohledávky (viz bod 20). Dále byla snížena opravná položka k pohledávce ze spotřební daně v Polsku ve výši 382 tis. Kč na základě snížení původní pohledávky, ke které se tato opravná položka tvořila.

Celkové zvýšení daňově neuznatelné opravné položky k pohledávkám v roce 2013 ve výši 3 421 tis. Kč představuje zvýšení opravné položky k pohledávce z titulu nároku na odpočet daně z přidané hodnoty v Řecku ve výši 2 188 tis. Kč a zvýšení opravné položky k pohledávce z titulu spotřební daně v Polsku ve výši 1 233 tis. Kč.

Celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů byla k 31. 12. 2013 ve výši 9 637 tis. Kč a k daňovým pohledávkám ve výši 25 926 tis. Kč.

Dále společnost k 31. 12. 2013 vytvořila opravnou položku k "barevným" certifikátům ve výši 5 230 tis. Kč a rozpustila opravnou položku z roku 2012 ve výši 30 211 tis. Kč. Výše opravné položky se odvíjí od ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze a je ve výši rozdílu pořizovací ceny a aktuální ceny certifikátů vykázané na Polské Energetické burze k 31. 12. 2013. Opravná položka byla v roce 2013 snížena o 30 211 tis. Kč z titulu umoření či prodeje souvisejících barevných certifikátů v celkovém množství 147 024 MWh z celkového množství 250 430 MWh, které bylo na skladě k 31. 12. 2012. K 31. 12. 2013 byla hodnota opravné položky přeceněna dle aktuálních cen na polské energetické burze do výše 15 563 tis. Kč, tj. navýšena o 5 230 tis. Kč při celkovém množství držených barevných certifikátů ve výši 255 492 MWh.

8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost je součástí systému „cash-poolingu“ s mateřskou společností celé skupiny Alpiq Holding AG spravovaného Deutsche Bank AG. Peněžní prostředky poskytnuté společnosti v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny od 1. 4. 2013 sazbou Eonia - 0.05 % až 0.5 % (do 1. 4. 2013 byla spodní hranice úročení ve výši 0.2%), peněžní prostředky čerpané v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny sazbou Eonia + 1.5%. K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 činil zůstatek peněžních prostředků poskytnutých v rámci „cash-poolingu“ 273 739 tis. Kč, v resp. 242 017 tis. Kč a v rozvaze je vykázán v krátkodobých pohledávkách v řádku Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba.

9. OSTATNÍ AKTIVA

Společnost k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 vykazuje náklady příštích období na přenosové kapacity nutné k dodání elektřiny a na nájem zaplacený předem v roce 2013 a 2012 ve výši 28 983 tis. Kč a 24 200 tis. Kč.

10. VLASTNÍ KAPITÁL

V roce 2013 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2011	Převod zisku	Převod podílu	Zůstatek k 31. 12. 2012	Převod zisku	Zůstatek k 31. 12. 2013
Základní kapitál	172 655	-	-	172 655	-	172 655
Zákonný rezervní fond	-	17 266	-	17 266	2 934	20 200
Ostatní kapitálové fondy	-	-	1 865	1 865	-	1 865
Nerozdělený zisk minulých let	265 932	119 636	-	385 568	55 749	441 318
Výsledek hospodaření běžného účetního období	136 902	-136 902	-	58 683	-58 683	372 703

Výsledek hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 činil zisk 58 683 tis. Kč a rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 26. 6. 2013 bylo 2 934 tis. Kč převedeno do zákonného kapitálového fondu a 55 749 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let.

11. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2011	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2013
Ztrátové kontrakty	-	15 813	-	15 813	-	-12 248	3 565
Poplatek na podporu obnovitelných zdrojů	178 689	83 311	-175 633	86 367	63 059	-83 190	66 236
Ostatní	-	3 269	-	3 269	33 378	-2 783	33 864
Celkem	178 689	102 393	-175 633	105 449	96 437	-98 221	103 665

K 31. 12. 2012 společnost vytvořila rezervu ve výši 15 813 tis. Kč na možné ztráty z dodávek elektrické energie v budoucích letech, tato rezerva byla v průběhu roku 2013 rozpuštěna ve výši 12 248 tis. Kč. K 31. 12. 2013 je vykazován zůstatek rezerv ve výši 3 565 tis. Kč na možné ztráty z dodávek elektrické energie, jež budou realizované v roce 2014.

Dále společnost účtuje o rezervě na poplatek sloužící k podpoře obnovitelných zdrojů v Polsku, jež je společnost povinná uhradit z části elektrické energie dodané konečným spotřebitelům. Tato povinnost je splněna buď úhradou státem stanoveného poplatku pro dané období, nebo nákupem a následným umořením práv k "barevným" certifikátům potvrzujících energii vyrobenou z obnovitelných zdrojů. V roce 2013 společnost umořila práva ve výši 83 190 tis. Kč. Výše rezervy k 31. 12. 2013 činí 66 236 tis. Kč.

Společnost k 31. 12. 2013 dále navýšila rezervu ve výši 12 982 tis. Kč na penzijní plán pro zaměstnance v organizační složce ve Švýcarsku a ze stejného titulu v průběhu roku 2013 rozpustila rezervu ve výši 2 783 tis. Kč. Dále společnost k 31. 12. 2013 vytvořila rezervu ve výši 1 391 tis. Kč na možné poplatky a penále, na restrukturalizaci části aktivit ve výši 11 738 tis. Kč a na ztrátu z měnových forwardů v důsledku výrazného oslabení kurzu české koruny vůči euru ke konci roku 2013 ve výši 7 268 tis. Kč. Tyto rezervy jsou součástí ostatních rezerv a k 31. 12. 2013 vykazány v celkové výši 33 864 tis. Kč.

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 společnost neměla krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost eviduje k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012 splatné závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve výši 2 171 tis. Kč a 1 749 tis. Kč.

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

Jiné závazky jsou tvořeny zejména zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz bod 13) a tzv. zápornou nerealizovanou marží v hodnotě -4 404 tis. Kč a -3 917 tis. Kč k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012, týkající se zobchodovaných termínovaných kontraktů na Energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích.

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. 2013 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné, resp. záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách, resp. v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2012:

(tis. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Deriváty z obchodu s elektrickou energií	29 717 302	1 934 566	2 587 079	36 419 403	1 748 003	1 778 306
Měnové forwardy	3 297 213	16 048	11 177	1 345 572	-	95 025
Deriváty z obchodů s CO ₂	-	-	-	11 768	-	5 844
Celkem	33 014 515	1 950 614	2 598 256	37 776 743	1 748 003	1 879 175

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2013 v tis. Kč	2012 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	370 889	91 642
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	4 158	431
Neodečitatelné náklady		
Tvorba rezerv a opravných položek	-770 049	-159 010
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, dary, odpis goodwillu, dohady na nevyplacené bonusy, pokuty a penále)	108 848	103 467
Náklady související s předchozím zdaňovacím obdobím	50 957	12 524
Neodečitatelné náklady předchozího zdaňovacího období odčitatelné v běžném roce	-41 292	-55 192
Daň zaplacená v zahraničí v předchozím zdaňovacím období	-3 598	-9 570
Zdanitelný příjem	-280 087	-15 708
Sazba daně z příjmu, %	19	19
Daň	-	-
Daň zaplacená v zahraničí	8 032	8 432
Daň zaplacená v ČR z titulu přijaté dividendy	59	-
Splatná daň	8 091	8 432

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v minulých obdobích do příštích pěti let. Společnost eviduje k 31. 12. 2013 daňové ztráty vytvořené v České republice ve výši 1 693 499 tis. Kč, jež je možné uplatnit v letech 2014 až 2018. Dále společnost eviduje daňové ztráty vytvořené švýcarskou organizační složkou ve výši 263 505 tis. Kč, jež je možné uplatnit do roku 2018. Daňová ztráta k 31. 12. 2013 byla vykázána v polské organizační složce ve výši 94 720 tis. Kč. Tato vznikla v roce 2012 ve výši 189 440 tis. Kč a byla v roce 2013 částečně použita ve výši 94 720 tis. Kč. Tuto ztrátu lze uplatnit maximálně po dobu pěti let po jejím vzniku, tj. do konce roku 2017.

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost je tvořena splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 3 960 tis. Kč a dále splatnou daní v Polsku ve výši 4 072 tis. Kč. Tyto daně se převážně vztahují k hospodářskému výsledku roku 2013 v těchto organizačních složkách.

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

Položky odložené daně	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	6 066	-	14 937
Opravné položky	5 670	-	147 584	-
Rezervy	18 765	-	18 867	-
Daňová ztráta z minulých let	391 186	-	353 451	-
Dohadné položky (nevybraná dovolená a odměny a ostatní dočasné rozdíly v zahraničí)	6 583	-	20 626	-
Celkem	422 203	6 066	540 528	14 937
Netto	416 137		525 591	

K 31. 12. 2013 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku z titulu přechodných rozdílů v polské organizační složce ve výši 33 053 tis. Kč a odložený daňový závazek z titulu přecenění majetku a závazků v rámci fúze sloučením se společnostmi Atel Polska Sp. z o.o. a Alpiq Energia Magyarországi Kft. ve výši 6 884 tis. Kč.

K 31. 12. 2013, resp. 31. 12. 2012 společnost z důvodu opatrnosti nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 389 968 tis. Kč, resp. 509 328 tis. Kč. Společnost má odloženou daňovou pohledávku, která je vykazovaná všemi organizačními složkami společnosti. Odložený daňový závazek ve výši 6 066 tis. Kč vznikl v České republice a je v plné výši započten s odloženou daňovou pohledávkou v České republice.

15. LEASING

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

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2013 (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. 2013	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2013	
				Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Volvo S60 2.0 (PL)	35	959	291	209	459
Peugeot 4007 (PL)	36	1 015	996	19	-
Ford Mondeo (PL)	36	1 004	922	80	2
VW Golf (PL)	35	837	681	155	1
Volvo S80 (PL)	35	1 077	607	242	228
Mazda SkyEnergy (PL)	47	965	285	188	492
BMW (CZ)	54	1 431	1 411	20	-

16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

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

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Záruky vystavené v rámci skupiny Alpiq Holding	2 303 530	1 462 063
Bankovní záruky	1 759 910	3 842 082

17. VÝNOSY

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

	2013		2012	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Poskytování sdružených dodávek	301 005	144 839	317 379	145 897
Prodej elektrické energie	10 956 646	76 766 984	15 474 489	65 453 023
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s elektrickou energií	50 450	-672 659	-132 044	-195 799
Obchodování s "barevnými" certifikáty a CO2 certifikáty	-	137 499	-	419 605
Výnosy celkem	11 308 101	76 376 663	15 659 824	65 822 726

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Výnosy z vyfakturovaných dodávek elektrické energie klasifikovaných jako komoditní deriváty jsou součástí výnosů z prodeje elektrické energie a k 31. 12. 2013, resp. k 31. 12. 2012 byly ve výši 59 833 983 tis. Kč, resp. ve výši 46 279 850 tis. Kč. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží a v letech 2013 a 2012 dosáhly výše 59 154 945 tis. Kč a 45 449 386 tis. Kč.

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

	2013		2012	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Výnosy	4 983 549	54 850 434	11 925 085	34 354 765
Náklady	-10 795 816	-48 359 129	-12 691 203	-32 758 183
Marže celkem	-5 812 267	6 491 305	-766 118	1 596 582

18. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2013	2012
Průměrný počet zaměstnanců	95	98
Mzdy	171 004	162 834
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	33 410	28 706
Sociální náklady	7 592	7 889
Osobní náklady celkem	212 006	199 429

V roce 2013 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné odměny z titulu výkonu funkce.

Mzdové náklady obsahují mzdy vyplacené zaměstnancům společnosti nejen v České republice, ale i v jejích organizačních složkách v Maďarsku, Polsku a Švýcarsku a jsou včetně odstupného vyplaceného v průběhu roku odcházejícím zaměstnancům.

19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2013 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídící pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné podíly společnosti. Společnost běžně prodává elektrickou energii a poskytuje služby spřízněným osobám. V období 1. 1. 2013 až 31. 12. 2013 objem prodeje dosáhl 8 505 500 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Alpiq AG	2 470 256	2 005 403
Alpiq Central Europe AG	425	1 057
Alpiq Management AG	777	713
Alpiq Holding Ltd.	278 721	-
Atel Skopje DOOEL	18 391	11 433
Atel Energy Lietuva UAB	202	2 610
Alpiq RomIndustries S.R.L.	365	2 269
Alpiq RomEnergie S.R.L.	-	6 887
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	1 438	13 661
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	140 515	130 611
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	17 487	84 627
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	809	742
Alpiq Energy Ukraine LLC	411	-
Alpiq Management Services Ltd.	2 333	834
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	17 133	96 669
Alpiq Energija BH d.o.o.	1 496	22 943
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	29 976	5 028
Celkem	2 980 737	2 385 487

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2013 a 2012 zahrnovaly pohledávky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, dohadné účty aktivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie a jiné pohledávky tvořené kladnými hodnotami měnových derivátů. Zůstatek na „cash-poolingovém“ účtu z titulu poskytnutí prostředků v tomto systému k 31. 12. 2013 je kladný a je vykázaný v rozvaze na řádku Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 273 739 tis. Kč. Výnosové úroky z cash-poolů zaúčtované v běžném účetním období činí 503 tis. Kč.

Společnost nakupuje elektrickou energii a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V období 1. 1. 2013 až 31. 12. 2013 činily nákupy 9 357 965 tis. Kč.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Alpiq AG	2 300 310	1 594 231
Alpiq Central Europe AG	-	220 644
Alpiq Holding Ltd.	959 605	212 681
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	116 518	98 046
Atel Skopje DOOEL	4 006	23 085
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	2 358	7 322
Alpiq Csepel Kft.	-	9 765
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	25 183	5 847
Atel Energija BH d.o.o.	2 779	13 839
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	73 338	42 350
Alpiq RomIndustries S.R.L.	24 769	41 022
Alpiq RomEnergie S.R.L.	-	2 030
Alpiq Hellas S.A.	-	4 366
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	1 823	1 737
Alpiq Western Europe S.à r.l.	-	1 442 992
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	-	26 967
Atel Energy Lietuva UAB	-	1 399
Celkem	3 510 689	3 748 323

Krátkodobé závazky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2013 zahrnovaly závazky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie a jiné závazky tvořené zápornými hodnotami měnových derivátů.

Pozice dlouhodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba představuje k 31. 12. 2013 půjčka vůči mateřské společnosti celé skupiny Alpiq Holding Ltd. ve výši 1 014 725 tis. Kč (37 000 tis. EUR). Půjčka je úročena pětiletou SWAP sazbou 1.63% + 1.50%. Pětiletá SWAP sazba se může upravovat na kvartální bázi v případě, že se změní o 0.5% oproti původně referované. V průběhu roku 2013 byla splacena půjčka vůči sesterské společnosti Alpiq Western Europe S.à r.l. ve výši 501 000 tis. Kč (20 000 tis. EUR). Obě tyto půjčky byly k 31. 12. 2012 poskytnuty sesterskou společností Alpiq Western Europe S.à r.l. a vykázaný na řádku Jiné závazky – dlouhodobé. K datu 18.12.2013 došlo k převodu půjčky ve výši 1 014 725 tis. Kč (37 000 tis. EUR) z Alpiq Western Europe S.à r.l. na Alpiq Holding Ltd. Úroky z úvěrů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztrát na účtu nákladových úroků ve výši 38 229 tis. Kč.

K 31. 12. 2012 byl na řádku Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba vykazován zůstatek z úvěru vůči mateřské společnosti Alpiq Central Europe AG ve výši 220 644 tis. Kč. Úvěr byl v průběhu roku 2013 plně splacen. Úroky z úvěru zaúčtované v běžném a minulém účetním období činí 3 191 tis. Kč, resp. 8 668 tis. Kč. Nákladové úroky z "cash-poolingu" zaúčtované v běžném a minulém účetním období činí 104 tis. Kč, resp. 10 378 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 2013 ve výši 770 751 tis. Kč. Zbylé náklady tvoří ostatní služby ve výši 107 480 tis. Kč.

Daně a poplatky byly v roce 2013 v celkové výši 25 684 tis. Kč, z čehož největší část tvoří koncesní a licenční poplatky ve výši 9 332 tis. Kč a spotřební daň v organizační složce v Polsku ve výši 7 938 tis. Kč. Ostatní daně a poplatky jsou ve výši 8 414 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady v roce 2013 v celkové výši 764 412 tis. Kč představují především odpis pohledávky vůči společnosti MORAVIA ENERGO, a.s., ve výši 746 323 tis. Kč, smluvní penále a poplatky vzniklé společnosti z titulu aplikace smluv o poskytování služeb mezi sesterskými společnostmi ve výši 15 492 tis. Kč a dále náklady na pojištění a IT technologie a servis.

Ostatní provozní výnosy v celkové výši 3 237 tis. Kč jsou tvořeny výnosy ze smluvních úroků z prodloužení ve výši 2 823 tis. Kč a ostatními výnosy ve výši 414 tis. Kč.

Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů jsou tvořeny přijatou dividendou od společnosti Alpiq RomEnergie S.r.l. ve výši 145 tis. Kč (25 tis. RON), ve které společnost vlastní 0.1% podíl.


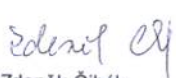
Ostatní finanční výnosy a náklady tvoří především kursové náklady a výnosy a zisky a ztráty z derivátových operací.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

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

22. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o finančních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:
28. dubna 2014	 Peter Dworak
	 Zdeněk Čihák


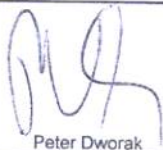
ALPIQ ENERGY SE - k 31.12.2013
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

Příloha č. 1

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31.12.2013

		Stav v běžném období	Stav v minulém účetním období 2012
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	370 889	91 642
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	567 630	-82 070
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	783 937	35 536
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	-768 265	-85 771
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	-1 784	-73 240
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly		
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	1 966	-124
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	35 451	42 710
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	516 325	-1 181
A *	pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	938 519	9 572
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-531 033	629 480
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	52 149	188 168
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	2 103 258	-648 027
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-3 444 871	-1 003 172
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	-1 693 787	135 262
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	2 452 219	1 957 229
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	407 486	639 032
A. 3. 1.	Placené úroky	-51 809	-42 910
A. 4. 1.	Placené daně	20 901	-35 844
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami		
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	376 578	560 278
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-1 602	-2 350
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 347	872 745
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	-31 722	
B. 4. 1.	Přijaté úroky	6 315	201
B. 5. 1.	Přijaté dividendy	145	1 181
B. 6. 1.	Změna stavu krátkodobých cenných papírů		
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-25 517	871 777
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouh. příp. krát. úvěrů	-502 323	-1 381 922
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku		
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-502 323	-1 381 922
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-151 262	50 133
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	605 630	555 497
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	454 369	605 630

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:
28. 4. 2014	 Zdeněk Čihák
	 Peter Dworak

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

1

11



OVĚŘOVÁNÍ - VIDIMACE

Ověřuji, že tento opis složený z listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z listů.

V Praze, dne

28. 8. 2014



Lenka Riegerová
notářská tajemnice
pověřená notářkou
JUDr. Martou Večeřovou

