

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka pro zvláštní účely a zpráva auditora k 31. prosinci 2014



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ALPIQ ENERGY SE:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku pro zvláštní účely (dále „účetní závěrka“) společnosti ALPIQ ENERGY SE, sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, 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. Účetní závěrka pro zvláštní účely byla připravena vedením společnosti ALPIQ ENERGY SE pro účely účasti ve veřejných výběrových řízeních.

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 se základními východisky pro vypracování účetní závěrky pro zvláštní účely a účetními předpisy uvedenými v bodu 2 přílohy 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 provedeného 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 přihlédne 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.

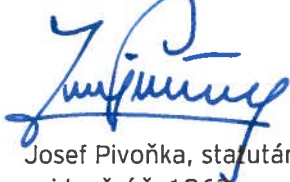
Výrok auditora

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 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu se základními východisky pro vypracování účetní závěrky pro zvláštní účely a účetními předpisy uvedenými v bodu 2 přílohy

Základní východiska účetnictví a omezení týkající se zpřístupnění a užívání

Aniž bychom vyjadřovali výhradu, upozorňujeme na bod 2 přílohy účetní závěrky vymezující bázi účetnictví použitou pro její sestavení. Účetní závěrka pro zvláštní účely je připravena na základě požadavku vedení společnosti ALPIQ ENERGY SE pro účely účasti společnosti ve veřejných výběrových řízeních. Z tohoto důvodu nemusí být účetní závěrka pro zvláštní účely vhodná pro žádný jiný účel. Naše zpráva je určena výhradně pro společnost ALPIQ ENERGY SE a společnosti vypisující veřejná výběrová řízení a nesmí být poskytnuta žádným dalším stranám, jakož ani využívána jinými stranami kromě společnosti ALPIQ ENERGY SE a společnostmi vypisujícími veřejná výběrová řízení.

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



Josef Pivoňka, statutární auditor
evidenční č. 1963

30. dubna 2015
Praha, Česká republika

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2014

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2013
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	9 962 710	-219 259	9 743 451	11 635 792
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	193 568	-180 364	13 204	40 672
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	157 062	-156 171	891	32 157
B. I. 1	Zřizovací výdaje				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	4 566	-3 675	891	1 599
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill	152 496	-152 496		30 499
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				59
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	29 419	-24 193	5 226	4 430
B. II. 1	Pozemky				
2	Stavby	4 013	-2 041	1 972	966
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	21 245	-17 991	3 254	2 933
4	Pěstelské celky trvalých porostů				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				531
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
9	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	4 161	-4 161	0	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	7 087	0	7 087	4 085
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	7 087		7 087	4 085
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	9 720 151	-38 895	9 681 256	11 566 137
C. I.	Zásoby	38 727	-16 104	22 623	59 103
C. I. 1	Materiál				
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky				
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5	Zboží	38 727	-16 104	22 623	59 103
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	83 749	0	83 749	64 285
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	39 109		39 109	38 116
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky				
8	Odložená daňová pohledávka	44 640		44 640	26 169

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2014

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2013
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	8 983 683	-22 791	8 960 892	10 988 381
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	879 683	-12 858	866 825	4 378 598
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	658 783		658 783	273 739
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	249 195	-9 933	239 262	603 050
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	698 970		698 970	1 153 435
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	5 955 066		5 955 066	2 589 612
9	Jiné pohledávky	541 986		541 986	1 989 947
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	613 992	0	613 992	454 368
C. IV. 1	Peníze	13 474		13 474	8 471
2	Účty v bankách	600 518		600 518	445 897
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	48 991	0	48 991	28 983
D. I.	Časové rozlišení	48 991	0	48 991	28 983
D. I. 1	Náklady příštích období	48 991		48 991	28 983
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období				

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2014

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Minulé úč. období 2013
	PASIVA CELKEM	9 743 451	11 635 793
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	1 211 075	1 008 741
A. I.	Základní kapitál	172 655	172 655
A. I. 1	Základní kapitál	172 655	172 655
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
5	Rozdíly z přeměn společností		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	14 570	22 065
A. III. 1	Zákonný rezervní fond		20 200
2	Statutární a ostatní fondy	14 570	1 865
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	834 222	441 318
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	834 222	441 318
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	189 628	372 703
B.	CIZÍ ZDROJE	8 517 992	10 624 325
B. I.	Rezervy	79 670	103 665
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	79 670	103 665
B. II.	Dlouhodobé závazky	1 025 825	1 014 725
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 025 825	1 014 725
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložené daňové závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	7 412 497	9 505 935
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	768 568	3 239 715
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	13 864	
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	5 665	4 559
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 280	2 171
7	Stát - daňové závazky a dotace	91 755	36 474
8	Krátkodobé přijaté zálohy	142 772	66 041
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	5 573 764	3 554 315
11	Jiné závazky	813 829	2 602 660
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	14 384	2 727
C. I.	Časové rozlišení	14 384	2 727
C. I. 1	Výdaje příštích období	56	57
2	Výnosy příštích období	14 328	2 670

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu		
30.04.2015	Zdeněk Čihák	Peter Dworak	

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

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2014

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 2013
I.	1 Tržby za prodej zboží	89 525 238	87 579 049
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	88 459 007	86 135 941
+	Obchodní marže	1 066 231	1 443 108
II.	Výkony	133 311	105 715
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	133 311	105 715
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti		
	3 Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	750 780	682 606
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	4 099	4 375
B.	2 Služby	746 681	878 231
+	Přidaná hodnota	448 762	666 217
C.	Osobní náklady	217 099	212 006
C.	1 Mzdové náklady	168 722	171 004
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	34 046	33 410
C.	4 Sociální náklady	14 331	7 592
D.	1 Daně a poplatky	19 454	25 684
E.	1 Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	34 173	37 411
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	335	1 347
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	335	1 347
	2 Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	77	3 313
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	77	3 313
F.	2 Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-38 455	-770 048
IV.	2 Ostatní provozní výnosy	37 156	3 237
H.	1 Ostatní provozní náklady	3 061	764 412
V.	2 Převed provozních výnosů		
I.	1 Převed provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	250 844	398 023
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	42	145
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	42	145
	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	6 330	6 315
N.	2 Nákladové úroky	26 431	41 765
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	42	30 850
O.	2 Ostatní finanční náklady	50 297	22 679
XII.	1 Převed finančních výnosů		
P.	2 Převed finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	-70 314	-27 134

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2014

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 2013
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	-9 098	-1 814
Q. 1	- splatná	9 036	8 091
Q. 2	- odložená	-18 134	-9 905
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	189 628	372 703
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 (+/-)	189 628	372 703
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	180 530	370 889

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu		
30.04.2015	 		
	Zdeněk Čihák	Peter Dworak	

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka pro zvláštní účely k 31. prosinci 2014

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.

Projekt fúze

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2014:

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

Dozorčí rada	
Člen:	Markus Brokhof

Prokuristé	
Alena Divišová	Karel Kadlec
Cornelia Häuptli Baumgartner	Nathalie Malinowski
Kosta Kosorić	Claudia Erni Eiholzer
Hans Günther Mayer	Károly Bencsik
Martin Pich	Tobias Meyer
Fabio Mancin	Hana Lindovská
Radomír Roháč	Martin Šiška
Laura Feleki	Petr Radina
Petr Seigertschmid	Koryun Shahbazyan
Gergely Gonda	Nebojsa Bogdanovic
Aldevinas Burokas	Pavle Čulibrk
Philipp Beuleke	Michal Dubeň
Martin Hulena	

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka pro zvláštní účely k 31. prosinci 2014

Mateřskou společností je od 24. června 2014 společnost Alpiq AG, se sídlem Bahnhofquai 12, Olten, Švýcarská konfederace, která vlastní ve společnosti 100% podíl. Původní mateřská společnost, Alpiq Central Europe AG, zanikla 24. června 2014 prostřednictvím fúze, kdy Alpiq AG je nástupnickou společností. Mateřskou společností celé skupiny je Alpiq Holding, 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. 2014 do 31. 12. 2014 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

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

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

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

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

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

Dne 13. 8. 2014 byla zapsána změna názvu společnosti a adresy jediného akcionáře, a to z původního Alpiq Central Europe AG, Niedergösgen, Oltnerstrasse 63, Švýcarská konfederace na současné Alpiq AG, Olten, Bahnhofquai 12, Švýcarská konfederace.

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

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

Společnost má k 31. 12. 2014 organizační složky v Maďarské republice, Slovenské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PRO ZVLÁŠTNÍ ÚČELY

Příložená účetní závěrka pro zvláštní účely byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro roky 2014 a 2013.

Společnost má povinnost sestavit řádnou účetní závěrku k 31. 12. 2015 za období 1. 1. 2014 – 31. 12. 2015 z důvodu fúze se společností Alpiq Litva. Přeshraniční fúze sloučením s rozhodným dnem 1. 1. 2014 byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 2. 2015. Tím vzniklo dvouleté účetní a daňové období pro sestavení účetní závěrky společnosti. Vzhledem k účasti ve veřejných tendrech se společnost rozhodla sestavit účetní závěrku k 31. 12. 2014. Z tohoto důvodu je příložená účetní závěrka připravena jako účetní závěrka pro zvláštní účely.

Srovnatelným obdobím pro rozvahu jsou data k 31. 12. 2013, pro výkaz zisku a ztrát je to období roku 2013.

Rozvaha k 31. 12. 2014 a výkaz zisku a ztrát za rok 2014 již obsahuje transakce společnosti Alpiq Litva, protože vzhledem k rozhodnému dni fúze 1. 1. 2014 se od tohoto dne veškeré transakce společnosti Alpiq Litva považují z účetního hlediska za transakce společnosti Alpiq Energy SE.

Všechny informace uvedené v příloze obsahují počáteční zůstatky převzaté z 31. 12. 2013, dále informaci o vlivu fúze, přírůstky, úbytky a konečný stav k 31. 12. 2014.

3. ZMĚNA ÚČETNÍ POLITIKY, ZMĚNA KLASIFIKACE

Ve výkazu zisku a ztrát pro období 2014 došlo ke změně ve vykazování kurzových rozdílů a změn reálných hodnot derivátů. Změna klasifikace spočívá ve vzájemném započítávání a vykazování netto pozice na řádku Ostatní finanční náklady, resp. Ostatní finanční výnosy. Dříve společnost vykazovala kurzové rozdíly a změny reálných hodnot derivátů v brutto hodnotě na stejných pozicích. Změna ve vykazování byla použita také pro srovnatelné období 2013.

4. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky pro zvláštní účely za rok 2014 a 2013, jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

Odpisy

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

	Počet let
Software	1 - 4
Ocenitelná práva	6
Goodwill	5

b) Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

Odpisy

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

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

c) Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti ve společnostech skupiny Alpiq.

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

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

d) Pohledávky

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

e) Deriváty

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

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o 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 18). Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazuje prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

V roce 2013 a 2014 došlo ke změně ve vykazování změn reálných hodnot derivátů, a to ve smyslu vzájemného započítávání nákladů a výnosů. Čistá pozice z těchto transakcí se vykazuje ve výkazu zisku a ztrát buď na pozici Ostatní finanční náklady anebo Ostatní finanční výnosy. Tato skutečnost je také popsána v bodu 3.

f) Vlastní kapitál

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

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

Na základě změny stanov společnosti, v průběhu roku 2014 byl plně zrušen rezervní fond a převeden do řádku nerozdělené zisky minulých let v rámci vlastního kapitálu, viz bod 11.

g) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních 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 4e). Toto přecenění nerealizovaných kontraktů je součástí obchodní činnosti společnosti, a z tohoto důvodu je ve výkazech zobrazeno v netto hodnotě jako tržby z prodeje zboží.

k) Obchodování na energetických burzách

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

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

I) "Barevné" certifikáty

Společnost v rámci splnění povinnosti dodat konečným spotřebitelům v Polsku část elektrické energie z obnovitelných zdrojů nakupuje tzv. "barevné" certifikáty. Tyto certifikáty jsou obchodovatelné na burze, jsou klasifikované jako zboží a k rozvahovému dni jsou oceněné tak, aby společnost vzala v úvahu všechna předvídatelná rizika a možné ztráty, které se týkají certifikátů a závazků a jsou známy do okamžiku sestavení účetní závěrky, jakož i všechna snížení hodnoty. Společnost zohledňuje přechodné snížení hodnoty certifikátů přes tvorbu opravné položky. Výše opravné položky se odvíjí od ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze a je ve výši rozdílu pořizovací ceny a aktuální tržní ceny certifikátů. Při pořízení jsou certifikáty oceněny pořizovacími cenami s použitím metody "first-in, first-out".

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	4 368	139	-	59	4 566
Ocenitelná práva	57	-	-57	-	-
Goodwill	152 496	-	-	-	152 496
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	59	-	-	-59	-
Celkem 2014	156 980	139	-57	-	157 062
Celkem 2013	156 502	478	-	-	156 980

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-2 769	-906	-	-3 675	891
Ocenitelná práva	-57	-	57	-	-
Goodwill	-121 997	-30 499	-	-152 496	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-
Celkem 2014	-124 823	-31 405	57	-156 171	891
Celkem 2013	-93 561	-31 262	-	-124 823	32 157

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

Společnost vykazuje goodwill z přecenění vzniklý k 1. 1. 2010 přeshraniční fúzí sloučením se společností Atel Polska SP.z o.o. a Alpiq Energie Magyarország Kft ve výši 152 496 tis. Kč. Do nákladů byl v roce 2014 zaúčtován odpis goodwillu ve výši 30 499 tis. Kč, čímž byl goodwill k datu 31. 12. 2014 plně odepsán.

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

	Počáteční zůstatek	Vliv fúze	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stavby	2 807	-	1 298	-92	-	4 013
Stroje, přístroje a zařízení	18 562	27	2 265	-4 025	531	17 360
Dopravní prostředky	2 138	-	-	-1 280	-	858
Inventář	3 064	-	64	-101	-	3 027
Oceňovací rozdíl	4 161	-	-	-	-	4 161
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	531	-	-	-	-531	-
Celkem 2014	31 263	27	3 627	-5 498	-	29 419
Celkem 2013	39 978	-	1 124	-9 839	-	31 263

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Vliv fúze	Odpisy	Zůstatková hodnota	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-1 841	-	-292	-	92	-2 041	1 972
Stroje, přístroje a zařízení	-16 413	-13	-1 975	-5	4 025	-14 381	2 979
Dopravní prostředky	-1 734	-	-226	-72	1 280	-752	106
Inventář	-2 684	-	-275	-	101	-2 858	169
Oceňovací rozdíl	-4 161	-	-	-	-	-4 161	-
Celkem 2014	-26 833	-13	-2 768	-77	5 498	-24 193	5 226
Celkem 2013	-27 210	-	-6 149	-3 313	9 839	-26 833	4 430

V průběhu roku 2014 bylo aktivováno technické zhodnocení v pronajatých prostorách z titulu rozšíření a změny prostorových dispozic kanceláří, a to v pořizovací ceně 1 298 tis. Kč.

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 9 139 tis. Kč a 8 501 tis. Kč.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku ve výši 4 161 tis. Kč vznikl nákupem části podniku Alpiq Central Europe AG, organizační složka (nyní Alpiq AG) v roce 2010. V roce 2013 byl oceňovací rozdíl 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 7 087 tis. Kč představují investice ve spřízněných osobách. Společnost vlastní 10% podíl na základním kapitálu ve společnosti Alpiq Turkey Enerji v hodnotě 200 tis. TLR (2 220 tis. Kč), který byl nabyt v roce 2011 a 0,1 % podíl ve společnosti Alpiq RomEnergie S.r.l. v hodnotě 106 tis. CHF (1 865 tis. Kč) nabytý v roce 2010 bez úplaty od společnosti Alpiq Central Europe Ltd (nyní Alpiq AG). V průběhu roku 2014 společnost Alpiq Turkey Enerji změnila základní kapitál, 10 % podíl společnosti byl navýšen o 317 tis. TLR (2 862 tis. Kč). Na základě rozhodnutí akcionářů společnosti Atel Energy Romania S.r.l. ze dne 2. 9. 2014 společnost úplatně nabyla 10% podíl na základním kapitálu ve společnosti Atel Energy Romania S.r.l. v hodnotě 18 tis. RON (111 tis. Kč).

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

Majoritním vlastníkem všech společností je Alpiq AG.

6. ZÁSoby

Společnost v rámci splnění povinnosti dodat konečným spotřebitelům v Polsku část elektrické energie z obnovitelných zdrojů nakupuje tzv. "barevné" certifikáty. Tyto certifikáty jsou obchodovatelné na burze a v rozvaze společnosti jsou klasifikované jako zboží. Ocenění certifikátů se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě ceny "barevných" certifikátů na polské energetické burze (viz bod 8).

7. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2014 a 2013 vytvořeny opravné položky (viz bod 8). K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 společnost neměla významné pohledávky po lhůtě splatnosti s výjimkou pohledávek, ke kterým byla vytvořena opravná položka.

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2014 v celkové výši 39 109 tis. Kč obsahují kauce sloužící k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou vůči společnosti OTE, a.s., ve výši 6 600 tis. Kč, vůči společnosti OKTE, a.s., ve výši 8 318 tis. Kč, vůči společnosti SEPS, a. s., ve výši 23 566 tis. Kč, vůči společnosti CN Transelectrica SA, ve výši 619 tis. Kč a vůči ostatním společnostem ve výši 6 tis. Kč.

K 31. 12. 2014 měla společnost pohledávku ve výši 658 783 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-poolingu“ poskytnutého mateřskou společností; ze stejného titulu společnost evidovala pohledávku k 31. 12. 2013 ve výši 273 739 tis. Kč.

Celková výše krátkodobých poskytnutých záloh k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 byla 698 970 tis. Kč a 1 153 435 tis. Kč. Zůstatky k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 jsou převážně tvořené zálohami na dodávky elektrické energie pro období 2015, resp. 2014, vůči společnostem TPP MARITSA EAST, DTEK Trading LLC a Nationalna elektriceska kompanija (NEK). Dále jsou na řádku krátkodobé poskytnuté zálohy vykázány ostatní zálohy na transmisní a jiné, převážně energetické poplatky.

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 247 977 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 1 218 tis. Kč, resp. pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 601 058 tis. Kč, z titulu daně z příjmů 26 599 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 1 319 tis. Kč.

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

Jiné pohledávky k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013 jsou tvořeny zejména kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 541 582 tis. Kč a 1 950 614 tis. Kč (viz bod 14) a tzv. kladnou nerealizovanou marží v hodnotě 312 tis. Kč a 39 255 tis. Kč týkající se zobchodovaných termínovaných kontraktů na Energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 20).

8. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2012	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2013	Vliv fúze	Snížení	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2014
pohledávkám – zákonné	4 872	-	-	4 872	-	-	-	4 872
pohledávkám – nedaňové	773 975	-746 705	3 421	30 691	2 228	-21 235	6 235	17 919
zboží – nedaňové	40 544	-30 211	5 230	15 563	-	-576	1 117	16 104
Celkem	819 391	-776 916	8 651	51 126	2 228	-21 811	7 352	38 895

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

Snížení nedaňové opravné položky představuje zejména rozpuštění opravné položky k pohledávce z titulu nároku na odpočet daně z přidané hodnoty v Řecku ve výši 21 230 tis. Kč. Opravná položka byla rozpuštěna na základě splacení původní daňové pohledávky.

Celkové zvýšení daňově neuznatelné opravné položky k pohledávkám v roce 2014 ve výši 6 235 tis. Kč představuje tvorbu opravné položky k pohledávce z titulu spotřební daně v Polsku ve výši 5 243 tis. Kč a tvorbu opravné položky k pohledávkám z obchodního styku po splatnosti ve výši 992 tis. Kč.

Dále se opravné položky k pohledávkám zvýšily vlivem fúze o 2 228 tis. Kč. Společnost převzala opravnou položku vytvořenou ve společnosti Alpiq Litva k 31. 12. 2013 ve výši 100% hodnoty pohledávky z obchodního styku po splatnosti.

Celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů byla k 31. 12. 2014 12 858 tis. Kč a k daňovým pohledávkám 9 933 tis. Kč.

Dále společnost k 31. 12. 2014 navýšila v netto hodnotě opravnou položku k "barevným" certifikátům ve výši 541 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. 2014. Opravná položka byla v roce 2014 snížena o -576 tis. Kč z titulu umoření či prodeje souvisejících barevných certifikátů v množství 2 000 MWh z celkového množství 255 492 MWh, které bylo na skladě k 31. 12. 2013. K 31. 12. 2014 byla hodnota opravné položky přeceněna dle aktuálních cen na polské energetické burze do výše 16 104 tis. Kč, tj. zvýšena o 1 117 tis. Kč při celkovém množství držených barevných certifikátů ve výši 224 636 MWh.

9. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost je součástí systému „cash-poolingu“ s mateřskou společností celé skupiny Alpiq Holding AG spravovaného Deutsche Bank AG. Peněžní prostředky poskytnuté společností v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny sazbou Eonia -0.5 % (minimálně však sazbou +0,05%), peněžní prostředky čerpané v rámci „cash-poolingu“ jsou úročeny sazbou Eonia +2%. K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 činil zůstatek peněžních prostředků poskytnutých v rámci „cash-poolingu“ 658 783 tis. Kč, resp. 273 739 tis. Kč a v rozvaze je vykázán v krátkodobých pohledávkách v řádku Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba.

10. OSTATNÍ AKTIVA

Společnost k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013 vykazuje na pozici náklady příštích období ve výši 48 991 tis. Kč a 28 983 tis. Kč časově rozlišené výdaje na dodávky elektrické energie a přenosové kapacity nutné k dodání elektřiny v příštích obdobích a nájem zaplacený předem v roce 2014 a 2013.

11. VLASTNÍ KAPITÁL

V roce 2014 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2012	Převod zisku	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2013	Vliv fúze	Převod zisku	Převod rezervního fondu	Zvýšení	Zůstatek k 31. 12. 2014
Základní kapitál	172 655	-	-	172 655	-	-	-	-	172 655
Rezervní fond	17 266	2 934	-	20 200	-	-	-20 200	-	-
Ostatní kapitálové fondy	1 865	-	-	1 865	12 705	-	-	-	14 570
Nerozdělený zisk minulých let	385 568	55 749	-	441 318	-	372 703	20 200	-	834 222
Výsledek hospodaření běžného účetního období	58 683	-58 683	372 703	372 703	-	-372 703	-	189 628	189 628

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

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

12. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2012	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2013	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2014
Ztrátové kontrakty	15 813	-	-12 248	3 565	53 916	-3 565	53 916
Poplatek na podporu obnovitelných zdrojů	86 367	63 059	-83 190	66 236	16 431	-66 236	16 431
Ostatní	3 269	33 378	-2 783	33 864	-	-24 541	9 323
Celkem	105 449	96 437	-98 221	103 665	70 347	-94 342	79 670

K 31. 12. 2014 společnost vytvořila rezervu ve výši 53 916 tis. Kč na možné ztráty z dodávek elektrické energie, které budou realizované v letech 2015 a 2017. Rezerva z roku 2013 byla v plné výši rozpuštěna na pokrytí ztrát realizovaných v roce 2014.

Dále společnost účtuje o rezervě na poplatek sloužící k podpoře obnovitelných zdrojů v Polsku, který je společnost povinna uhradit z části elektrické energie dodané konečným spotřebitelům. Tato povinnost je splněna buď úhradou státem stanoveného poplatku pro dané období nebo nákupem a následným umocněním práv k "barevným" certifikátům potvrzujících energii vyrobenou z obnovitelných zdrojů. Výše rezervy k 31. 12. 2014 činí 16 431 tis. Kč.

Ostatní rezervy vytvořené v minulých obdobích byly rozpuštěny v celkové výši 24 541 tis. Kč. Rezerva na penzijní plán pro zaměstnance organizační složky ve Švýcarsku ve výši 7 044 tis. Kč byla použita na zaplacení závazku vůči penzijnímu fondu. Zároveň byla rozpuštěna rezerva ve výši 10 229 tis. Kč na restrukturalizaci části aktivit a relokaci zaměstnanců ze Švýcarska do České republiky. Dále byla v plné výši 7 268 tis. Kč rozpuštěna rezerva určená na ztrátu z měnových forwardů v důsledku výrazného oslabení kurzu české koruny v roce 2013. Celkový zůstatek ostatních rezerv k 31. 12. 2014 představuje rezervu na penzijní plán ve výši 5 938 tis. Kč, rezervu na restrukturalizaci části aktivit v hodnotě 1 508 tis. Kč a rezervu na možné poplatky a penále v Rumunsku a Bulharsku ve výši 1 877 tis. Kč.

13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 společnost neměla krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost eviduje k 31. 12. 2014 a 31. 12. 2013 splatné závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve výši 2 280 tis. Kč a 2 171 tis. Kč.

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

Jiné závazky jsou tvořeny zejména zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz bod 14) a tzv. zápornou nerealizovanou marží v hodnotě -270 tis. Kč a -4 404 tis. Kč k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013 týkající se zobchodovaných termínovaných kontraktů na energetických burzách, jejichž plnění bude realizováno v budoucích účetních obdobích.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 20).

14. DERIVÁTY

Společnost má uzavřené smlouvy o derivátech, které nesplňují podmínky pro zajištění a jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování. K 31. 12. 2014 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. 2014 a 31. 12. 2013:

(tis. Kč)	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Deriváty z obchodů s elektrickou energií	16 145 710	519 085	765 209	29 717 302	1 934 566	2 587 079
Měnové forwardy	3 250 248	15 130	24 339	3 297 213	16 048	11 177
Deriváty z obchodů s barevnými certifikáty	117 177	7 367	4 169	-	-	-
Celkem	19 513 135	541 582	793 717	33 014 515	1 950 614	2 598 256

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Vzhledem k přeshraniční fúzi sloučením je daňové a účetní období společnosti od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2015. Společnost bude podávat přiznání k dani z příjmu za zdaňovací období dvou kalendářních let, a to v roce 2016. Společnost proto neuvádí výpočet daně za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014.

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v minulých obdobích do příštích pěti let. K 31. 12. 2014 společnost eviduje daňové ztráty v celkové výši 2 148 452 tis. Kč, které vznikly v České republice, Polsku a ve Švýcarsku v letech 2009 až 2013 a můžou se uplatnit v období 2015 až 2019.

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost za rok 2014 je tvořena splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 8 006 tis. Kč, splatnou daní v Litvě ve výši 1 023 tis. Kč a dále zaplacenou daní z titulu přijaté dividendy ve výši 7 tis. Kč v České republice. Tyto daně se vztahují k hospodářskému výsledku roku 2014. K 31. 12. 2013 splatná daň z příjmů za běžnou činnost byla tvořena splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 3 960 tis. Kč, splatnou daní v Polsku ve výši 4 072 tis. Kč a dále daní z titulu přijaté dividendy ve výši 59 tis. Kč v České republice.

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

Položky odložené daně	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	65	-	6 066
Opravné položky	4 884	-	5 670	-
Opravné položky – vliv fúze	341	-	-	-
Rezervy	15 137	-	18 765	-
Daňová ztráta z minulých let	408 206	-	391 186	-
Dohadné položky (nevybraná dovolená a odměny a ostatní dočasné rozdíly v zahraničí)	15 662	-	6 583	-
Celkem	444 230	65	422 203	6 066
Netto	444 165		416 137	

K 31. 12. 2014 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku z titulu přechodných rozdílů v polské organizační složce ve výši 44 299 tis. Kč a vlivem fúze zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 341 tis. Kč.

K 31. 12. 2014, resp. 31. 12. 2013 společnost z důvodu opatrnosti nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 399 525 tis. Kč, resp. 389 968 tis. Kč. Odložený daňový závazek ve výši 65 tis. Kč vznikl v České republice a je v plné výši započten oproti odložené daňové pohledávce v České republice.

16. LEASING

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

Majetek najatý společností formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí) k 31. 12. 2014 (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. 2014	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2014	
				Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Peugeot 4007 (PL)	36	1 079	1 079	-	-
Ford Mondeo (PL)	36	1 068	1 068	-	-
VW Golf (PL)	35	890	890	-	-
Volvo S80 (PL)	35	1 145	902	243	-
Mazda SkyEnergy (PL)	47	1 027	500	200	327
Volvo S60 2.0 (PL)	35	1 020	533	222	265

17. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

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

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Záruky vystavené v rámci skupiny Alpiq Holding	2 123 988	2 303 530
Bankovní záruky	1 963 887	1 759 910

18. VÝNOSY

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

	2014		2013	
	Domáci	Zahraniční	Domáci	Zahraniční
Poskytování sdružených dodávek	120 665	153 070	301 005	144 839
Prodej elektrické energie	11 982 849	76 820 727	10 956 646	76 766 984
Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s elektrickou energií	-	406 857	50 450	-672 659
Obchodování s "barevnými" certifikáty a CO2 certifikáty	-	174 381	-	137 499
Výnosy celkem	12 103 514	77 555 035	11 308 101	76 376 663

Výnosy z vyfakturovaných dodávek elektrické energie klasifikovaných jako komoditní deriváty jsou součástí výnosů z prodeje elektrické energie a k 31. 12. 2014, resp. k 31. 12. 2013 byly ve výši 53 458 195 tis. Kč, resp. ve výši 59 833 983 tis. Kč. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží a v letech 2014 a 2013 dosáhly výše 53 677 044 tis. Kč a 59 154 945 tis. Kč.

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

	2014		2013	
	Domáci	Zahraniční	Domáci	Zahraniční
Výnosy	4 949 747	48 508 448	4 983 549	54 850 434
Náklady	-7 119 887	-46 557 157	-10 795 816	-48 359 129
Marže celkem	-2 170 140	1 951 291	-5 812 267	6 491 305

19. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2014	2013
Průměrný počet zaměstnanců	97	95
Mzdy	168 722	171 004
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	34 046	33 410
Sociální náklady	14 331	7 592
Osobní náklady celkem	217 099	212 006

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

20. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2014 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 a poskytuje služby spřízněným osobám. V období 1. 1. 2014 až 31. 12. 2014 objem prodeje dosáhl 26 853 546 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Alpiq AG	2 151 980	2 470 681
Alpiq Management AG	-	777
Alpiq Holding Ltd.	15 130	278 721
Atel Skopje DOOEL	32 748	18 391
Atel Energy Lietuva AB	-	202
Alpiq RomIndustries S.R.L.	125 415	365
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	15 760	1 438
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	152 083	140 515
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	103 448	17 487
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	1 151	809
Alpiq Energy Ukraine LLC	417	411
Alpiq Management Services Ltd.	-	2 333
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	64 795	17 133
Alpiq Energija BH d.o.o.	6 347	1 496
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	153	29 976
Alpiq Energy Hellas S.A.	95 776	-
Celkem	2 765 203	2 980 735

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka pro zvláštní účely k 31. prosinci 2014

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2014 a 2013 zahrnovaly pohledávky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, dohadné účty aktivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, poskytnuté zálohy a jiné pohledávky tvořené kladnými hodnotami měnových derivátů. Zůstatek na „cash-poolingovém“ účtu z titulu poskytnutí prostředků v tomto systému k 31. 12. 2014 je kladný a je vykázán v rozvaze na řádku Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 658 783 tis. Kč. Výnosové úroky z cash-poolu zaúčtované v běžném účetním období činí 322 tis. Kč.

Společnost nakupuje elektrickou energii, využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku, platí úrokové náklady za čerpání půjček a poplatky za poskytnuté garance. V období 1. 1. 2014 až 31. 12. 2014 činily nákupy 29 046 635 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Alpiq AG	2 704 384	2 300 310
Alpiq Holding Ltd.	38 203	959 605
Alpiq Generation (CZ) s.r.o.	119 075	116 518
Atel Skopje DOOEL	1 892	4 006
Alpiq Energia Bulgaria Ltd.	4 889	2 358
Alpiq Energija Hrvatska d.o.o.	32 544	25 183
Atel Energija BH d.o.o.	3 589	2 779
Alpiq Energija (RS) d.o.o.	123 181	73 338
Alpiq RomIndustries S.R.L.	11 679	24 769
Alpiq Energy Albania SH.P.K.	1 849	1 823
Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.	1 842	-
Celkem	3 043 127	3 510 689

Krátkodobé závazky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2014 zahrnovaly závazky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, krátkodobou půjčku převzatou vlivem fúze a jiné závazky tvořené zápornými hodnotami měnových derivátů.

Krátkodobá půjčka vůči mateřské společnosti celé skupiny Alpiq Holding Ltd., která byla převzata vlivem fúze, je vykázána na pozici Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 13 864 tis. Kč (500 tis. EUR). Tato půjčka byla plně splacena po datu účetní závěrky pro zvláštní účely ke dni 31. 1. 2015. Úrokové náklady jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát na pozici Nákladové úroky ve výši 666 tis. Kč.

Pozice dlouhodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba představuje k 31. 12. 2014 půjčku od mateřské společnosti celé skupiny Alpiq Holding Ltd. ve výši 1 025 825 tis. Kč (37 000 tis. EUR). Půjčka byla k 31. 12. 2014 úročena pětiletou SWAP sazbou 0.45% + 1.50%. Pětiletá SWAP sazba se může upravovat na kvartální bázi v případě, že se změní o 0.5% oproti původně referované. V průběhu roku 2014 se snížila na konci prvního čtvrtletí o 0.66% a na konci třetího čtvrtletí o dalších 0.52%. Úroky z úvěrů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát na účtu nákladových úroků ve výši 25 505 tis. Kč.

Nákladové úroky z "cash-poolingu" zaúčtované v běžném a minulém účetním období činí 0 tis. Kč, resp. 104 tis. Kč.

21. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

Náklady na služby se skládají zejména z transmisních poplatků a ostatních nákladů spojených s přenosem elektrické energie, které byly pro rok 2014 ve výši 600 912 tis. Kč. Zbylé náklady tvoří ostatní služby ve výši 145 769 tis. Kč.

Daně a poplatky byly v roce 2014 v celkové výši 19 454 tis. Kč, z čehož největší část tvoří koncesní a licenční poplatky ve výši 17 959 tis. Kč. Ostatní daně a poplatky jsou ve výši 1 495 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady v roce 2014 v celkové výši 3 061 tis. Kč představují pokuty a penále za pozdní platby ve výši 1 064 tis. Kč a dále náklady na pojištění, IT technologie a servis.

Ostatní provozní výnosy v celkové výši 37 156 tis. Kč jsou tvořeny zejména výnosy ze smluvních pokut/kompenzací za nesplnění podmínek smlouvy o dodávce elektřiny ve výši 31 391 tis. Kč, dále výnosy z odepsaných závazků z titulu změny legislativy ve výši 4 648 tis. Kč a ostatními výnosy ve výši 1 117 tis. Kč.

Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů jsou tvořeny přijatou dividendou od společnosti Alpiq RomEnergie S.r.l. ve výši 42 tis. Kč (7 tis. RON), ve které společnost vlastní 0.1% podíl.

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

22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 3. 1. 2015 byli zapsáni do obchodního rejstříku prokuristé Marek Musial, Jacek Zoladek, Paulius Gineitis a ve stejný den byl vymazán z obchodního rejstříku prokurista Aldevinas Burokas. Dne 5. 3. 2015 byli vymazáni z obchodního rejstříku prokuristé Philipp Beuleke a Nathalie Malinowski a ve stejný den byl zapsán prokurista Janberk Sahin.

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

Dne 30. 1. 2015 byla splacena část půjčky ve výši 555 900 tis. Kč (20 000 tis. EUR) mateřské společnosti Alpiq Holding Ltd.

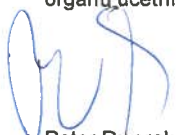

Dne 1. 1. 2015 byly převedeny zbývající zaměstnanci švýcarské organizační složky do společnosti Alpiq AG.

ALPIQ ENERGY SE

Účetní závěrka pro zvláštní účely k 31. prosinci 2014

23. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o finančních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:
30. dubna 2015	 Peter Dworak
	 Zdeněk Čihák

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31.12.2014

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2013
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	180 530	370 889
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-354 128	567 630
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	34 173	783 937
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	-14 459	-768 265
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	-23 995	-1 784
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	-1 102	
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-258	1 966
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	20 101	35 451
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	-368 588	516 325
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	-173 598	938 519
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	707 900	-512 939
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	35 939	52 149
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	3 510 632	2 103 258
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-2 547 700	-3 426 778
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	-2 469 852	-1 693 787
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	2 178 881	2 452 219
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	534 302	425 580
A. 3. 1.	Placené úroky	-26 431	-51 809
A. 4. 1.	Placené daně	18 863	-23 362
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami		
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	526 734	350 409
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-6 782	-1 602
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	335	1 347
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	-385 044	-31 722
B. 4. 1.	Přijaté úroky	4 886	6 315
B. 5. 1.	Přijaté dividendy	42	145
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-386 563	-25 517
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	13 864	-476 154
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	5 588	
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	19 452	-476 154
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	159 623	-151 262
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	454 369	605 630
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	613 992	454 369

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:		
30.04.2015	Zdeněk Čihák	Peter Dworak	

