

**2023  
VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**ALPIQ ENERGY SE**

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

**za účetní období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023**

vyhotovená v souladu s § 82 (2) zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a  
§ 21 (2) zák. č. 563/1991 Sb., o účetnictví.



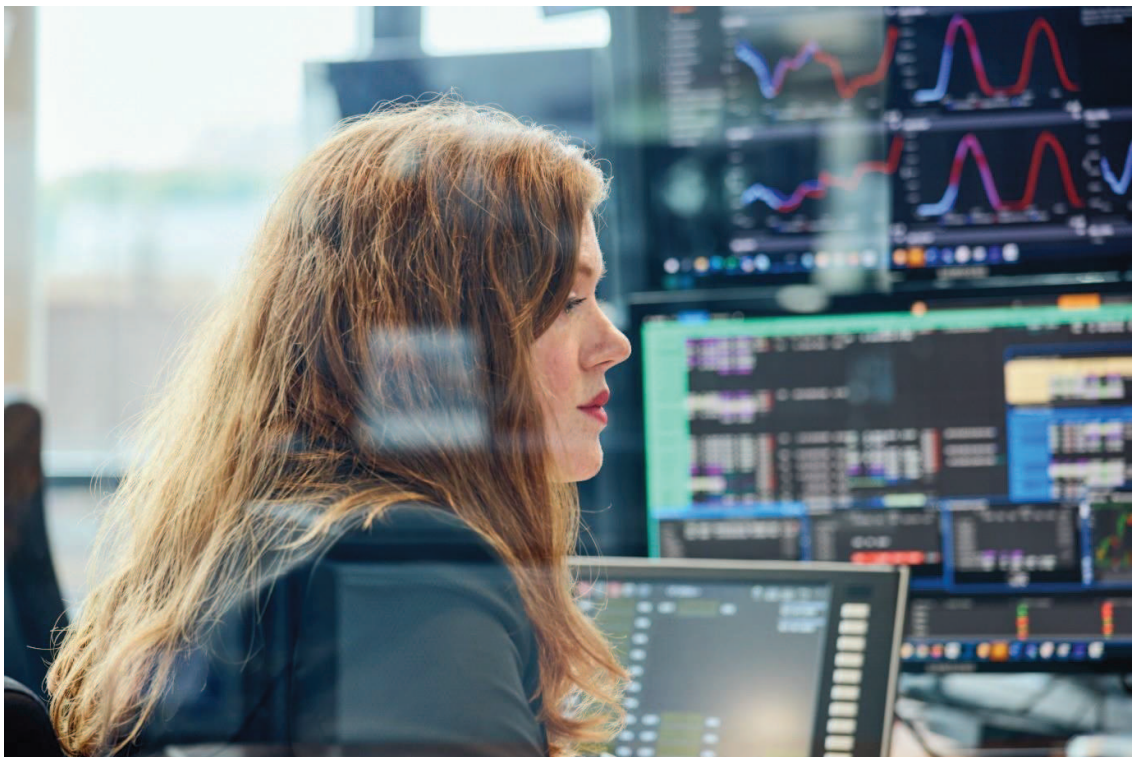
## OBSAH

|          |   |                              |
|----------|---|------------------------------|
| <b>1</b> | <b>Obecná část</b>  | <b>3</b>                     |
| <b>2</b> | <b>Profil společnosti</b>   | <b>4</b>                     |
| <b>3</b> | <b>Zpráva o hospodaření společnosti a předpokládaném vývoji</b>       | <b>7</b>                     |
| <b>4</b> | <b>Zpráva o vztazích</b>  | <b>9</b>                     |
| <b>5</b> | <b>Účetní závěrka</b>   | <b>9</b>                     |
| <b>6</b> | <b>Organizační složky společnosti v zahraničí k 31. 12. 2023</b>      | <b>10</b>                    |
| <b>7</b> | <b>Informace o aktivitách společnosti dle 21(2) zák. 563/1991 Sb.</b> | <b>11</b>                    |
| <b>8</b> | <b>Významné skutečnosti od data účetní závěrky</b>                    | <b>11</b>                    |
| <b>9</b> | <b>Důvěrnost informací</b>  | Error! Bookmark not defined. |

---

## 1 Obecná část

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



## 2 Profil společnosti

|                      |  |
|----------------------|--|
| Obchodní firma:      | ALPIQ ENERGY SE  |
| Sídlo:               | Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1  |
| Identifikační číslo: | 284 77 090   |
| Právní forma:        | Evropská společnost  |
| Předmět podnikání:   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obchod s plynem</li> <li>• Zprostředkování obchodu a služeb</li> <li>• Velkoobchod a maloobchod</li> <li>• Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály</li> <li>• Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků</li> <li>• Reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení</li> <li>• Mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení, včetně lektorské činnosti</li> <li>• Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence</li> <li>• Obchod s elektřinou</li> <li>• Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor</li> </ul> |
| Základní kapitál:    | 7 000 000 EUR (172 655 000 Kč)   |
| Orgány společnosti:  | stav k 31. 12. 2023  |

| Představenstvo |                     |
|----------------|---------------------|
| Předseda:      | Martin Hulena       |
| Člen:          | Jan Kožušník        |
| Člen:          | Oleksandr Zaretskyi |

| Dozorčí rada |                |
|--------------|----------------|
| Člen:        | Navin Parasram |

| Prokuristé         |               |
|--------------------|---------------|
| Libuše Jeremiášová | Lukáš Krutek  |
| Hana Lindovská     | Martin Štěpán |
| Tereza Jášková     |               |

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

Jediný akcionář společnosti: Alpiq AG  
 Olten, Bahnhofquai 12, PSČ 4600  
 Švýcarská konfederace  
 identifikační číslo: CHE-105.974.401

V období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

Dne 14. 3. 2023 byl s účinností k 31. 3. 2023 na základě rozhodnutí jediného společníka odvolán Zdeněk Čihák z pozice člena představenstva společnosti a Gergely Gonda z pozice člena představenstva a zároveň jmenován s účinností k 1. 4. 2023 Martin Hulena členem představenstva a Oleksandr Zaretskyi členem představenstva společnosti.

Tyto události byly dne 3. 4. 2023 a 4. 5. 2023 zapsány ve veřejném rejstříku.

Dne 3. 4. 2023 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Martin Hulena.

Významné události od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023:

V roce 2023 společnost prodloužila licenci k obchodování s elektřinou v Řecku a licenci k obchodování s plynem v České republice.

Společnost plánuje během roku 2023 prodloužit licenci k obchodování s elektřinou v České republice a dále navazující licence v zemích střední a jihovýchodní Evropy.

Společnost rozhodla o utlumení činností vykonávaných polskou organizační složkou a o jejím postupném uzavření a převedení části obchodních aktivit v Polsku na centrálu společnosti sídlící v České republice.



Dne 27. září 2017 společnost obdržela rozhodnutí rumunského daňového úřadu (ANAF), kterým byl vyměřen doměrek ve výši 792,7 mil. RON z DPH, daně z příjmů a příslušenství za období od roku 2010 do roku 2014. Společnost s rozhodnutím rumunského daňového úřadu nesouhlasí a proti rozhodnutí se v roce 2017 odvolala k nadřízenému orgánu rumunské daňové správy. Vedení společnosti je přesvědčeno, že rozhodnutí daňové správy je neobhájitelné a právně nepodložené. Tento názor je podpořen také analýzami externích daňových a právních expertů. Dne 26. června 2018 společnost obdržela rozhodnutí odvolacího orgánu rumunské daňové správy (ANAF) ohledně podaného odvolání. Ve věci původního řízení odvolací orgán ANAF podpořil rozhodnutí auditového týmu daňové správy a zamítl odvolání společnosti na část doměrku ve výši 589 mil. RON jako neopodstatněné. Rozhodnutí daňové správy s doměrkem v hodnotě 204 mil. RON odvolací orgán ANAF zrušil a nařídil opakovanou kontrolu. V jedné věci týkající se nevýznamné částky rozhodl ANAF ve prospěch společnosti. Společnost následně v prosinci roku 2018 podala soudní žalobu u správního soudu v Bukurešti, v rámci, které dodala velké množství důkazních prostředků včetně expertních posudků a napadla rozhodnutí odvolacího orgánu ANAF. Dne 16. září 2019 rozhodl příslušný soud v Bukurešti o pozastavení právní vykonatelnosti rozhodnutí daňového doměrku do konečného rozhodnutí soudu ve věci soudní žaloby společnosti. Dne 19. října 2021 rozhodl příslušný správní soud první instance v Bukurešti o daňovém doměrkem plně ve prospěch společnosti a zrušil jak rozhodnutí odvolacího orgánu ANAF, tak předchozí původní daňový výměr. ANAF se následně proti tomuto rozhodnutí odvolal k soudu druhé instance, tj. k rumunskému Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud svým rozhodnutím ze dne 27. března 2024 potvrdil rozhodnutí prvoinstančního soudu tím, že zamítl odvolání ANAF. Toto rozhodnutí Nejvyššího soudu je konečné. Společnost dále zahájila občanskoprávní řízení proti ANAF ve výši přibližně 2,5 milionu EUR představující škodu způsobenou nezákonným vyměřením daně. Prvoinstanční soud žalobě společnosti plně vyhověl, nicméně ANAF podal včasné odvolání a rozhodnutí tudíž zatím není pravomocné. Odvolací řízení běží u příslušného soudu v Bukurešti a příští stání je nařizováno na 15.04.2024.

Společnost má k 31. 12. 2023 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku.



### 3 Zpráva o hospodaření společnosti a předpokládaném vývoji

V roce 2023 společnost pokračovala v realizaci nové obchodní strategie, kdy je většina obchodů uzavírána s cílem realizovat zisk z nákupu a prodeje energetických komodit, především elektřiny a plynu a tím benefitovat z pohybů tržních cen. V souvislosti s novou strategií společnost významně zvýšila objem finančně vyrovnávaných komoditních derivátů obchodovaných na evropských energetických burzách a také částečně finančně vyrovnávaných obchodů s třetími stranami (tzv. OTC obchodů). Optimalizace přeshraničního toku elektřiny mezi zeměmi regionu střední, východní a jihovýchodní Evropy zůstává jedním z pilířů obchodní činnosti společnosti. Na velkoobchodním trhu s plynem se společnost zaměřuje zejména na optimalizaci zásobníků plynu, využití přeshraničních toků zemního plynu a obchodování se strukturovanými produkty, které nabízejí flexibilitu.

S ohledem na zvýšenou volatilitu na energetických trzích v nedávném období společnost zpřísnila svou rizikovou a obchodní politiku a významně snížila obchodování s nestandardními produkty. V roce 2023 pokračoval útlum dodávek koncovým zákazníkům v segmentech B2B a B2C v České republice a Polsku a společnost se zaměřila především na velkoobchodní obchodování standardních komoditních kontraktů v celém regionu střední, východní a jihovýchodní Evropy.

V roce 2023 došlo k výrazným změnám ve vývoji velkoobchodních cen elektřiny a zemního plynu. Začátkem roku došlo k uvolnění tlaku na evropských trzích, především díky příznivému vývoji teplot a snížení poptávky po elektřině v celoevropském kontextu, vzhledem k poklesu ekonomické aktivity především v energeticky náročných odvětvích průmyslu. Během prvního čtvrtletí došlo ke snížení cen na evropských trzích pod úroveň cen z léta 2021, přesto však zůstaly nad historickým průměrem. Předpovědi velmi chladného počasí na začátku zimy 2023 po celé Evropě měly na ceny elektřiny jen krátkodobý dopad. Převážil vliv pokračující nízké poptávky po elektřině, historicky vysoké výroby z jaderných elektráren ve Francii a také produkce z větrných elektráren. Začátkem zimy poklesly díky nadbytku dodávek ceny zemního plynu až na úroveň kolem 43 eur za megawatthodinu. Během léta ceny evropských futures na elektřinu a zemní plyn dále klesaly, především díky dostatečnému zásobování Evropy zkapalněným plynem. Rychlý přechod ze zásobování potrubním plynem na flexibilní LNG umožnil evropským státům naplnění podzemních zásobníků na historická maxima. Nadále se zůstává zvýšena volatilita cen, zejména v souvislosti se systémem postaveným na rychlých dodávkách LNG, který není tak robustní jako stabilní dodávky tranzitními plynovody.

Společnost dosáhla kladného provozního výsledku hospodaření ve výši 2 134 mil. Kč. Díky tomu dosáhla celkového čistého účetního zisku ve výši 2 005 mil. Kč. Z tohoto hlediska lze konstatovat, že rok 2023 byl jedním z nejúspěšnějších v historii společnosti.

Navzdory turbulencím na trhu zůstala provozní likvidita a pozice čistých aktiv společnosti v roce 2023 silná a stabilní. Společnost je v nadcházejícím roce připravena dále rozvíjet obchodní aktivity podle plánu a plnit všechny své závazky.

S cílem zvýšit efektivitu, zaměřit se v budoucnu především na standardní komoditní obchodování a s ohledem na nízkou ziskovost se společnost rozhodla nerozvíjet dále specifické služby a produkty nabízené polskou organizační složkou. Proto bylo rozhodnuto o jejím uzavření a převedení části obchodních aktivit na centrálu společnosti sídlící v České republice.



## 4 Zpráva o vztazích

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

## 5 Účetní závěrka

Řádná účetní závěrka společnosti za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 tvoří nedílnou součást této výroční zprávy jako její příloha a byla ověřena auditorskou společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

## 6 Organizační složky společnosti v zahraničí k 31. 12. 2023

Společnost má následující organizační složky v zahraničí:

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

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

ALPIQ ENERGY SE PRAGA – SUCURSALA BUCURESTI  
Bulevardul DACIA, Nr. 30, camera 10, Etaj 6, Bucuresti Sectorul 1,  
Rumunsko

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



## **7 Informace o aktivitách společnosti dle 21(2) zák. 563/1991 Sb.**

Společnost nebyla v roce 2023 aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost věnuje v souladu s platnou legislativou stálou pozornost vytváření podmínek pro ochranu životního prostředí, zejména odpadovému hospodářství.

V oblasti pracovněprávních vztahů společnost postupuje dle českého zákoníku práce a dalších aplikovatelných právních předpisů (včetně příslušných maďarských a polských pracovně-právních předpisů). Odborová organizace ve společnosti nepůsobí. V roce 2023 byl průměrný počet zaměstnanců ve společnosti 48 osob. Čerpání sociálních výdajů probíhalo v souladu s vnitřními předpisy zaměstnavatele. V sociálním programu dominoval příspěvek na stravování, na jazykové kurzy a příspěvek na volnočasové aktivity.

Společnost k datu sestavení výroční zprávy za rok 2023 nevlastnila žádné vlastní akcie.

## **8 Významné skutečnosti od data účetní závěrky**

Po rozvahovém dni nastala následující významná událost:

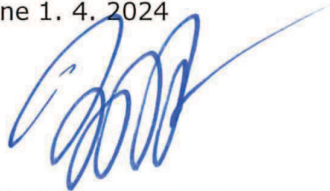
Ve sporu s rumunským daňovým úřadem (ANAF) rozhodl soud druhé instance, rumunský Nejvyšší soud, dne 27. března 2024, ve prospěch společnosti. Nejvyšší soud potvrdil rozsudek příslušného správního soudu prvního stupně v daňovém sporu o DPH a daň z příjmů právnických osob, který probíhá od roku 2017, tím, že zamítl odvolání ANAF. Toto rozhodnutí Nejvyššího soudu je konečné.

## 9 Důvěrnost informací

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

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

V Praze dne 1. 4. 2024



ALPIQ ENERGY SE  
Oleksandr Zaretskyi  
Člen představenstva



ALPIQ ENERGY SE  
Jan Kožušník  
Člen představenstva

# **Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou**

## **za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023**

Tato zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“) byla zpracována společností *ALPIQ ENERGY SE (evropská společnost)*, se sídlem *Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1, IČO 284 77 090*, zapsanou ve veřejném rejstříku vedeném v Praze pod spisovou značkou *H81* (dále jen „společnost“ nebo „ovládaná osoba“) v souladu s § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“) za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 (dále jen „účetní období“). Při zpracování této zprávy o vztazích statutární orgán vycházel ze znalostí a informací dostupných členům statutárního orgánu společnosti ke dni vyhotovení této zprávy. Tato zpráva o vztazích tvoří nedílnou součást výroční zprávy společnosti *ALPIQ ENERGY SE* za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

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

Společnost byla v průběhu účetního období součástí skupiny Alpiq. Akcionářem společnosti je Alpiq AG ("ovládající osoba"), která vlastní ve společnosti 100% podíl. Mateřskou společností celé skupiny Alpiq je Alpiq Holding AG založená podle právního řádu Švýcarské konfederace, se sídlem Lausanne, Chemin de Mornex 10, 1003, Švýcarská konfederace, registrovaná v obchodním rejstříku kantonu Vaud pod identifikačním číslem CHE-369.267.193 (dále jen „Alpiq Holding AG“). Společnost Alpiq Holding AG je jakožto jediný společník společnosti Alpiq AG osobou nepřímou ovládající společnost.

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

##### **Ovládaná osoba**

Obchodní firma: ALPIQ ENERGY SE  
Sídlo: Jungmannova 26/15, 110 00 Praha 1  
Identifikační číslo: 284 77 090  
Právní forma: evropská společnost

##### **Ovládající osoba**

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

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

Obchodní firma: Alpiq Holding AG  
Sídlo: Lausanne, Chemin de Mornex 10, 1003, Švýcarská konfederace  
Identifikační číslo: CHE-369.267.193  
Právní forma: akciová společnost  
Společnost byla založená podle právního řádu Švýcarské konfederace.



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

Alpiq Energija Bulgaria EOOD, založená podle bulharského právního řádu, se sídlem Pozitano Sqr. 2, 1000 Sofia, Bulharsko (dále jen „Alpiq Energija Bulgaria EOOD“), jejímž jediným společníkem byl do dne 21.06.2023 Alpiq AG, kdy došlo k převodu celého podílu společnosti Alpiq AG na třetí osobu mimo skupinu Alpiq;

Alpiq Energija BH d.o.o., založená podle právního řádu Bosny a Hercegoviny, se sídlem Street Kaptol 5/2, 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina (dále jen „Alpiq Energija BH d.o.o.“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

Alpiq Energy Albania SHPK, dne 28. 11. 2023 vstoupila do likvidace, založená podle albánského právního řádu, se sídlem Rruga Ibrahim Rugova, Nd. 40, H.2, Apod.3, 1019 Tirana, Albánie (dále jen „Alpiq Energy Albania SHPK“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG;

ALPIQ TURKEY ENERJI TOPTAN SATIS LTD. STI. IN LIQUIDATION, dne 30. 10. 2023 vstoupila do likvidace, založená podle tureckého právního řádu, se sídlem Harbiye Mah. Bostan Sokak No.15 İç Kapı No. 5 Şişli İstanbul, Turecko (dále jen „Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd.“), jejímž většinovým vlastníkem (93,47%) je Alpiq AG a zbývajících 6,53% vlastní společnost ALPIQ ENERGY SE;

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

Alpiq Energy Hellas SA v likvidaci, která dne 29. 4. 2022 vstoupila do likvidace a zanikla ke dni 13. 11. 2023, založená podle řeckého právního řádu, se sídlem 350 Sygrou Av, 17674, Kallithea of Attica, Řecko (dále jen „Alpiq Energy Hellas SA v likvidaci“), jejímž jediným společníkem byl Alpiq AG;

PO PROSTU ENERGIA SA w likwidacji, která dne 1.10.2021 vstoupila do likvidace a zanikla ke dni 30. 3. 2023, založená podle polského právního řádu, se sídlem al. Armii Ludowej 26, 00-609 Varšava, Polsko, jejímž jediným společníkem byl Alpiq AG;

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

Alpiq Csepel Kft., založená podle maďarského právního řádu, se sídlem Kálvin tér 12, 1085 Budepest, Maďarsko (dále jen „Alpiq Csepel Kft.“), jejímž jediným společníkem je Alpiq AG.

Ovládané osobě, jejíž identifikační údaje jsou uvedeny v bodě 1.1., je známa ovládající osoba uvedená ve stejném bodě 1.1. a další osoby touto ovládající osobou ovládané. Seznam společností náležejících dle vědomí statutárního orgánu společnosti do Skupiny Alpiq (tj. přímo či nepřímo ovládaných společností Alpiq Holding AG) je obsažen na stránkách 118-120 výroční zprávy společnosti Alpiq Holding AG dostupné pod následujícím odkazem:

[https://reports.alpiq.com/23/app/uploads/Annual\\_Report\\_2023\\_en.pdf](https://reports.alpiq.com/23/app/uploads/Annual_Report_2023_en.pdf).

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

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

Dále společnost také nakupovala služby v podobě poskytování podpory v různých oblastech (účetnictví, reporting, řízení rizik, controlling, portfolio management, plánování, administrativní podpora, fakturace, platební styk, IT, atd.) od Alpiq Services CZ s.r.o. a Alpiq AG a měla významné postavení při stanovování obchodních strategií v některých propojených osobách.

Společnost dále v rámci Skupiny získává a poskytuje několik finančních služeb, včetně účasti v systému cash-poolingu, poskytování záruk nebo poskytování mezipodnikových půjček.

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

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

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

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

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

V průběhu účetního období byla na popud nebo v zájmu přímo nebo nepřímo ovládající osoby, tedy společnosti Alpiq AG nebo Alpiq Holding AG, nebo v zájmu jí ovládaných osob, učiněna následující jednání týkající se majetku společnosti přesahujícího 10 % jejího vlastního kapitálu (plynoucího z poslední řádné účetní závěrky, tedy účetní závěrky za rok 2023):

| <b>Protistrana</b>       | <b>Popis plnění</b>        | <b>Hodnota v Kč</b> |
|--------------------------|----------------------------|---------------------|
| Alpiq AG                 | Prodej elektřiny           | 14 696 970 481      |
| Alpiq AG                 | Nákup elektřiny            | 11 457 797 915      |
| Alpiq AG                 | Prodej plynu               | 15 161 659 018      |
| Alpiq AG                 | Nákup plynu                | 15 666 897 493      |
| Alpiq AG                 | Prodej CO2                 | 975 290 741         |
| Alpiq AG                 | Nákup CO2                  | 1 159 379 686       |
| Alpiq AG                 | Ostatní strategické služby | 751 082 706         |
| Alpiq Energija BH d.o.o  | Prodej elektřiny           | 977 464 131         |
| Alpiq Energija BH d.o.o. | Nákup elektřiny            | 1 143 315 933       |

## 5. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami

V účetním období byly mezi osobou ovládanou a osobou ovládající a/nebo dalšími propojenými osobami účinné následující smlouvy:

1. Konzultační smlouva v oblasti obchodu s elektřinou uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Hellas SA v likvidaci dne 30. dubna 2009 s účinností od 1. dubna 2009 na dobu neurčitou;
2. Smlouva o vzájemném financování potřeb hotovosti (tzv. cash-pooling) s Alpiq Holding Ltd. Smlouva je účinná od 5. března 2012 na dobu neurčitou;
3. Licenční smlouva o ochranné známce uzavřená s Alpiq Holding Ltd. ze dne 8. listopadu 2010 s účinností od 1. ledna 2010 na dobu neurčitou;
4. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG s účinností od 1. října 2014 na dobu neurčitou (součástí smlouvy je i dodatek ze dne 26. září 2016 týkající se obchodování s emisními povolenkami CO<sub>2</sub>);
5. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd. s účinností od 31. ledna 2012 na dobu neurčitou;
6. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou, smlouva byla ukončena ke dni 28. 12. 2023;
7. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija BH d.o.o. s účinností od 29. ledna 2010 na dobu neurčitou;
8. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija Skopje DOOEL s účinností od 5. října 2010 na dobu neurčitou;
9. Smlouvy o poskytování strategických služeb a lokálních služeb mezi propojenými osobami v Alpiq Energija BH d.o.o., Alpiq Energy Albania SHPK a Alpiq Energija Skopje DOOEL. Smlouvy jsou účinné od 1. ledna 2012 na dobu neurčitou;
10. Smlouva na poskytování IT služeb uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG. Smlouva je účinná od 1. ledna 2016 na dobu neurčitou;
11. Servisní smlouva na poradenství a služby spojené s přístupem na bulharský trh s elektřinou uzavřena dne 11. srpna 2013 s propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD na období od 1. ledna 2013 na dobu neurčitou smlouva byla ukončena ke dni 21. 6. 2023;
12. Smlouva o poskytování půjčky uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Albania SHPK dne 2. listopadu 2011 s účinností od 30. června 2010 na dobu neurčitou;
13. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřena dne 24. srpna 2014 s mateřskou společností celé skupiny Alpiq Holding AG na období od 1. září 2014 na dobu neurčitou;
14. Servisní smlouva na poradenství a služby spojené s přístupem na vybrané trhy s elektřinou a plynem, management portfolia a optimalizace a podpora služeb spojená s novými trhy a projekty uzavřena dne 3. ledna 2017 s ovládající osobou Alpiq AG na dobu neurčitou;
15. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG dne 10. května 2016 na dobu neurčitou;
16. Smlouva o poskytování bilančních služeb uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA w likwidacji dne 25. července 2017, smlouva ukončena ke dni 24. 1. 2023;
17. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA w likwidacji s účinností od 11. května 2018 na dobu neurčitou, smlouva ukončena ke dni 24. 1. 2023;

18. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru plynu uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA w likwidacji s účinností od 5. března 2019 na dobu neurčitou, smlouva ukončena ke dni 2. 1. 2023;
19. Smlouva na poskytování služeb v oblasti financí, právních a personálních služeb, administrativní podpory, fakturační služby, schedulingu, podpory energetického řešení, podpory s operativními objednávkami a nákupy, řízení rizik, IT atd. s propojenou osobou Alpiq Services CZ s.r.o., uzavřená dne 14. listopadu 2018 s účinností od 1. června 2018 na dobu neurčitou;
20. Smlouva o delegaci reportingových povinností v souvislosti s nařízením EU „EMIR“ uzavřena dne 19. října 2018 s ovládající osobou Alpiq AG na dobu neurčitou;
21. Servisní smlouva na energetické služby spojené s intraday obchodováním uzavřena dne 30. května 2019 s propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD na období od 1. června 2019 na dobu neurčitou, smlouva ukončena ke dni 21. 6. 2023;
22. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřena s propojenou osobou Alpiq Energia Bulgaria EOOD dne 8. srpna 2019 na dobu neurčitou, smlouva ukončena ke dni 7. 2. 2023;
23. Smlouva o delegaci reportingových povinností v souvislosti s nařízením EU „EMIR“ uzavřená dne 8. srpna 2019 se společností Alpiq Energia Bulgaria EOOD, smlouva ukončena ke dni 7. 2. 2023;
24. Rámcová smlouva o využití kapacit (CUFA) uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energija Skopje DOOEL dne 19. února 2019 na dobu neurčitou;
25. Provozní smlouva o provozování obchodů s plynem uzavřená dne 31. srpna 2020 s ovládající osobou Alpiq AG s účinností od 1. března 2019, včetně dodatku s účinností od 8. srpna 2022;
26. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG s účinností od 8. dubna 2020 na dobu neurčitou (součástí smlouvy je i dodatek ze dne 8. dubna 2020 týkající se obchodování s emisními povolenkami CO<sub>2</sub>);
27. Smlouva o delegaci reportování dle nařízení REMIT uzavřená s propojenou osobou PO PROSTU ENERGIA SA w likwidacji s účinností od 10. prosince 2020 na dobu neurčitou, smlouva ukončena ke dni 9. 2. 2023;
28. Rámcová smlouva (EFET) o dodávkách a odběru elektřiny uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Albania SHPK s účinností od 15. února 2021 na dobu neurčitou;
29. Rámcová smlouva (ISDA) na zajištění prostřednictvím derivátů, uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Hellas SA v likvidaci dne 2. července 2021 na dobu neurčitou, smlouva ukončena ke dni 13. 11. 2023;
30. Smlouva o delegaci reportingových povinností v souvislosti s nařízením EU „EMIR“ uzavřená s propojenou osobou Alpiq Energy Hellas SA v likvidaci dne 2. července 2021 na dobu neurčitou, smlouva ukončena ke dni 13.11 2023;
31. Smlouva o garanční lince uzavřená s mateřskou společností celé skupiny Alpiq Holding AG dne 30. srpna 2021 s účinností od 1. ledna 2021 na dobu neurčitou;
32. Servisní smlouva o poskytování služeb tržní a kvantitativní analýzy uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG dne 10. ledna 2023 s účinností od 1. června 2022 na dobu neurčitou, včetně dodatku o poskytování služeb v oblasti podpory obchodního oddělení ze dne 20. prosince 2023 s účinností od 1. června 2023;
33. Smlouva o podmíněném poskytnutí příspěvku akcionáře na vytvoření vlastního kapitálu společnosti příplatkem mimo základní kapitál uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG v měsíci srpnu 2022
34. Smlouva o postoupení pohledávek uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG dne 28. dubna 2023;
35. Dohoda o vyrovnání uzavřená s ovládající osobou Alpiq AG dne 5. října 2023 s účinností od 29. září 2023
36. Dohoda o jednorázovém obchodu s emisními povolenkami EU ETS uzavřená s propojenou osobou Alpiq Csepel Kft. dne 11. prosince 2023



## **6. Přehled poskytnutých ručení za propojené osoby třetím stranám**

Společnost v rozhodném období neposkytovala ručení za závazky propojených osob.

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

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

Statutární orgán společnosti, s přihlédnutím k okolnostem a podmínkám, za kterých byla jednání mezi propojenými osobami v účetním období realizována (podmínky obvyklé v běžném obchodním styku), dospěl k závěru, že v důsledku vlivu nevznikla společnosti žádná neuhrazená újma. Újma vzniklá bod 5. sekce 34 a 35 byla uhrazena v plné výši finančním plněním ze strany jediného akcionáře bezodkladně po jejím vyčíslení.

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

Statutární orgán společnosti dále konstatuje, že jí z účasti v koncernu Alpiq plynou zejména výhody. Tyto výhody spočívají zejména v zajištění finanční stability společnosti využíváním koncernového systému řízení finančních zdrojů (cash-pooling), skupinové synergie při používání a vývoji běžně potřebných platforem nebo jiných služeb, přístup ke znalostní bázi skupiny a sdílení know-how o energetickém trhu a možnosti působit s podporou koncernu Alpiq na různých trzích střední a východní Evropy. Společnost dále využívá koncernovou obchodní známku Alpiq a její logo.

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

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

## 8. Nedostatek informací pro vypracování zprávy

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

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby ke dni 31. 3. 2024.

V Praze dne 31. 3. 2024



ALPIQ ENERGY SE  
Jan Kožušník  
Člen představenstva



ALPIQ ENERGY SE  
Oleksandr Zaretskyi  
Člen představenstva

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

|            |  | Běžné<br>účetní období |                   |                   | Minulé<br>úč. období |
|------------|--|------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
|            |  | Brutto                 | Korekce           | Netto             | Netto                |
|            | <b>AKTIVA CELKEM</b>   | <b>24 897 155</b>      | <b>-5 205 932</b> | <b>19 691 223</b> | <b>24 311 225</b>    |
| <b>A.</b>  | <b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>   |                        |                   |                   |                      |
| <b>B.</b>  | <b>STÁLÁ AKTIVA</b>  | <b>27 932</b>          | <b>-19 923</b>    | <b>8 009</b>      | <b>9 421</b>         |
| B. I.      | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>   | 12 510                 | -11 475           | 1 035             | 489                  |
| B. I. 1.   | Nehmotné výsledky vývoje   |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Ocenitelná práva   | 12 510                 | -11 475           | 1 035             | 489                  |
| 1.         | Software   | 12 510                 | -11 475           | 1 035             | 489                  |
| 2.         | Ostatní ocenitelná práva   |                        |                   |                   |                      |
| 3.         | Goodwill   |                        |                   |                   |                      |
| 4.         | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek  |                        |                   |                   |                      |
| 5.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 0                      | 0                 | 0                 | 0                    |
| 1.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek   |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek  |                        |                   |                   |                      |
| B. II.     | <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>   | 9 216                  | -8 448            | 768               | 861                  |
| B. II. 1.  | Pozemky a stavby   | 2 045                  | -1 900            | 145               | 180                  |
| 1.         | Pozemky  |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Stavby   | 2 045                  | -1 900            | 145               | 180                  |
| 2.         | Hmotné movité věci a jejich soubory  | 7 171                  | -6 548            | 623               | 681                  |
| 3.         | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku  |                        |                   |                   |                      |
| 4.         | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek  | 0                      | 0                 | 0                 | 0                    |
| 1.         | Pěstitelské celky trvalých porostů   |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Dospělá zvířata a jejich skupiny   |                        |                   |                   |                      |
| 3.         | Jiný dlouhodobý hmotný majetek   |                        |                   |                   |                      |
| 5.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek     | 0                      | 0                 | 0                 | 0                    |
| 1.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek   |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek  |                        |                   |                   |                      |
| B. III.    | <b>Dlouhodobý finanční majetek</b>   | 6 206                  | 0                 | 6 206             | 8 071                |
| B. III. 1. | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba  |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba  |                        |                   |                   |                      |
| 3.         | Podíly - podstatný vliv  |                        |                   |                   |                      |
| 4.         | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv  |                        |                   |                   |                      |
| 5.         | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly   | 6 206                  |                   | 6 206             | 8 071                |
| 6.         | Zápůjčky a úvěry - ostatní   |                        |                   |                   |                      |
| 7.         | Ostatní dlouhodobý finanční majetek  | 0                      | 0                 | 0                 | 0                    |
| 1.         | Jiný dlouhodobý finanční majetek   |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek   |                        |                   |                   |                      |
| <b>C.</b>  | <b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>   | <b>24 835 523</b>      | <b>-5 186 009</b> | <b>19 649 514</b> | <b>24 227 934</b>    |
| C. I.      | <b>Zásoby</b>  | 2 537 624              | -567 630          | 1 969 994         | 1 297 613            |
| C. I. 1.   | Materiál   |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Nedokončená výroba a polotovary  |                        |                   |                   |                      |
| 3.         | Výrobky a zboží  | 2 537 624              | -567 630          | 1 969 994         | 1 297 613            |
| 1.         | Výrobky  |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Zboží  | 2 537 624              | -567 630          | 1 969 994         | 1 297 613            |
| 4.         | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny   |                        |                   |                   |                      |
| 5.         | Poskytnuté zálohy na zásoby  |                        |                   |                   |                      |
| C. II.     | <b>Pohledávky</b>  | 21 595 307             | -4 618 379        | 16 976 928        | 21 944 777           |
| C. II. 1.  | <b>Dlouhodobé pohledávky</b>   | 920 959                | 0                 | 920 959           | 864 080              |
| 1.         | Pohledávky z obchodních vztahů   |                        |                   |                   |                      |
| 2.         | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba  |                        |                   |                   |                      |
| 3.         | Pohledávky - podstatný vliv  |                        |                   |                   |                      |
| 4.         | Odložená daňová pohledávka   | 804 173                |                   | 804 173           | 748 544              |
| 5.         | Pohledávky ostatní   | 116 786                | 0                 | 116 786           | 115 536              |
| 5.1.       | Pohledávky za společnosti  |                        |                   |                   |                      |
| 5.2.       | Dlouhodobé poskytnuté zálohy   | 116 786                |                   | 116 786           | 115 536              |
| 5.3.       | Dohadné účty aktivní   |                        |                   |                   |                      |
| 5.4.       | Jiné pohledávky  |                        |                   |                   |                      |

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

|           |   | Běžné<br>účetní období |            |            | Minulé<br>úč. období |
|-----------|---|------------------------|------------|------------|----------------------|
|           |   | Brutto                 | Korekce    | Netto      | Netto                |
| C. II. 2. | <b>Krátkodobé pohledávky</b>                | 20 674 348             | -4 618 379 | 16 055 969 | 21 080 697           |
| 1.        | Pohledávky z obchodních vztahů              | 5 309 186              | -4 617 882 | 691 304    | 1 832 239            |
| 2.        | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 1 319 439              |            | 1 319 439  | 2 302 482            |
| 3.        | Pohledávky - podstatný vliv                 |                        |            |            |                      |
| 4.        | Pohledávky - ostatní                        | 14 045 723             | -497       | 14 045 226 | 16 945 976           |
| 4.1.      | Pohledávky za společníky                    |                        |            |            |                      |
| 4.2.      | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění  |                        |            |            |                      |
| 4.3.      | Stát - daňové pohledávky                    | 193 721                | -497       | 193 224    | 66 032               |
| 4.4.      | Krátkodobé poskytnuté zálohy                | 3 282 296              |            | 3 282 296  | 1 304 100            |
| 4.5.      | Dohadné účty aktivní                        | 8 132 468              |            | 8 132 468  | 10 191 159           |
| 4.6.      | Jiné pohledávky                             | 2 437 238              |            | 2 437 238  | 5 384 685            |
| C. III.   | <b>Krátkodobý finanční majetek</b>          | 0                      | 0          | 0          | 0                    |
| 1.        | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba     |                        |            |            |                      |
| 2.        | Ostatní krátkodobý finanční majetek         |                        |            |            |                      |
| C. IV.    | <b>Peněžní prostředky</b>                   | 702 592                | 0          | 702 592    | 985 544              |
| 1.        | Peněžní prostředky v pokladně               | 41                     |            | 41         | 23                   |
| 2.        | Peněžní prostředky na účtech                | 702 551                |            | 702 551    | 985 521              |
| D. I.     | <b>Časové rozlišení aktiv</b>               | 33 700                 | 0          | 33 700     | 73 870               |
| D. I. 1.  | Náklady příštích období                     | 33 700                 |            | 33 700     | 73 870               |
| 2.        | Komplexní náklady příštích období           |                        |            |            |                      |
| 3.        | Příjmy příštích období                      |                        |            |            |                      |

## ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

|                |  | Stav v běžném<br>účetním období | Stav v minulém<br>účetním období |
|----------------|--|---------------------------------|----------------------------------|
|                | <b>PASIVA CELKEM</b>   | <b>19 691 223</b>               | <b>24 311 225</b>                |
| <b>A.</b>      | <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>   | <b>3 506 545</b>                | <b>1 998 735</b>                 |
| A. I.          | <b>Základní kapitál</b>  | 172 655                         | 172 655                          |
| A. I. 1.       | Základní kapitál   | 172 655                         | 172 655                          |
| 2.             | Vlastní podíly (-)   |                                 |                                  |
| 3.             | Změny základního kapitálu  |                                 |                                  |
| A. II.         | <b>Ážio a kapitálové fondy</b>   | -497 216                        | 0                                |
| A. II. 1.      | Ážio   |                                 |                                  |
| 2.             | Kapitálové fondy   | -497 216                        |                                  |
| 1.             | Ostatní kapitálové fondy   |                                 |                                  |
| 2.             | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)                  | -497 216                        |                                  |
|                | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) |                                 |                                  |
| 3.             | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)                            |                                 |                                  |
| 4.             | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)             |                                 |                                  |
| 5.             | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)             |                                 |                                  |
| A. III.        | <b>Fondy ze zisku</b>  | 5 287 449                       | 5 287 449                        |
| A. III. 1.     | Ostatní rezervní fondy   |                                 |                                  |
| 2.             | Statutární a ostatní fondy   | 5 287 449                       | 5 287 449                        |
| A. IV.         | <b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>                         | -3 461 369                      | -2 994 854                       |
| IV. 1.         | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)             | -3 461 369                      | -2 994 854                       |
| 2.             | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)                           |                                 |                                  |
| A. V. 1.       | <b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>              | 2 005 026                       | -466 515                         |
| A. VI. 2.      | <b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>               | 0                               | 0                                |
| <b>B. + C.</b> | <b>CIZÍ ZDROJE</b>   | <b>16 184 678</b>               | <b>22 312 490</b>                |
| B. I.          | <b>Rezervy</b>   | 332 870                         | 606 355                          |
| B. I. 1.       | Rezerva na důchody a podobné závazky                                   |                                 |                                  |
| 2.             | Rezerva na daň z příjmů  |                                 |                                  |
| 3.             | Rezervy podle zvláštních právních předpisů                             |                                 |                                  |
| 4.             | Ostatní rezervy  | 332 870                         | 606 355                          |
| C.             | <b>Závazky</b>   | 15 851 808                      | 21 706 135                       |
| C. I.          | <b>Dlouhodobé závazky</b>  | 0                               | 0                                |
| 1.             | Vydané dluhopisy   | 0                               | 0                                |
| 1.             | Vyměnitelné dluhopisy  |                                 |                                  |
| 2.             | Ostatní dluhopisy  |                                 |                                  |
| 2.             | Závazky k úvěrovým institucím  |                                 |                                  |
| 3.             | Dlouhodobé přijaté zálohy  |                                 |                                  |
| 4.             | Závazky z obchodních vztahů  |                                 |                                  |
| 5.             | Dlouhodobé směnky k úhradě   |                                 |                                  |
| 6.             | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba                               |                                 |                                  |
| 7.             | Závazky - podstatný vliv   |                                 |                                  |
| 8.             | Odloužený daňový závazek   |                                 |                                  |
| 9.             | Závazky - ostatní  | 0                               | 0                                |
| 1.             | Závazky ke společníkům   |                                 |                                  |
| 2.             | Dohadné účty pasivní   |                                 |                                  |
| 3.             | Jiné závazky   |                                 |                                  |
| C. II.         | <b>Krátkodobé závazky</b>  | 15 851 808                      | 21 706 135                       |
| 1.             | Vydané dluhopisy   | 0                               | 0                                |
| 1.             | Vyměnitelné dluhopisy  |                                 |                                  |
| 2.             | Ostatní dluhopisy  |                                 |                                  |
| 2.             | Závazky k úvěrovým institucím  |                                 |                                  |
| 3.             | Krátkodobé přijaté zálohy  | 5 651 399                       | 4 267 437                        |
| 4.             | Závazky z obchodních vztahů  | 395 272                         | 107 234                          |
| 5.             | Krátkodobé směnky k úhradě   |                                 |                                  |
| 6.             | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba                               |                                 |                                  |
| 7.             | Závazky - podstatný vliv   |                                 |                                  |
| 8.             | Závazky - ostatní  | 9 805 137                       | 17 331 464                       |
| 1.             | Závazky ke společníkům   |                                 |                                  |
| 2.             | Krátkodobé finanční výpomoci   |                                 |                                  |
| 3.             | Závazky k zaměstnancům   | 8 735                           | 6 587                            |
| 4.             | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění              | 2 272                           | 2 312                            |
| 5.             | Stát - daňové závazky a dotace   | 178 151                         | 143 449                          |
| 6.             | Dohadné účty pasivní   | 8 393 988                       | 12 258 387                       |
| 7.             | Jiné závazky   | 1 221 991                       | 4 920 729                        |
| D. I.          | <b>Časové rozlišení pasiv</b>  | 0                               | 0                                |
| D. I. 1.       | Výdaje příštích období   |                                 |                                  |
| 2.             | Výnosy příštích období   |                                 |                                  |



## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

|             |   | Stav v běžném<br>účetním období | Stav v minulém<br>účetním období |
|-------------|---|---------------------------------|----------------------------------|
| I.          | Tržby z prodeje výrobků a služeb  | 846 531                         | 287 622                          |
| II.         | Tržby za prodej zboží   | 65 656 425                      | 169 270 034                      |
| <b>A.</b>   | <b>Výkonová spotřeba</b>  | <b>64 942 456</b>               | <b>169 116 517</b>               |
| A.1.        | Náklady vynaložené na prodané zboží   | 62 233 565                      | 166 936 832                      |
| A.2.        | Spotřeba materiálu a energie  | 1 975                           | 1 908                            |
| A.3.        | Služby  | 2 706 916                       | 2 177 777                        |
| <b>B.</b>   | <b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>                                     | <b>0</b>                        | <b>0</b>                         |
| <b>C.</b>   | <b>Aktivace (-)</b>   | <b>0</b>                        | <b>0</b>                         |
| <b>D.</b>   | <b>Osobní náklady</b>   | <b>218 155</b>                  | <b>85 171</b>                    |
| D.1.        | Mzdové náklady  | 185 933                         | 69 509                           |
| D.2.        | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady              | 32 222                          | 15 662                           |
| D.2.1.      | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění                               | 28 661                          | 12 385                           |
| D.2.2.      | Ostatní náklady   | 3 561                           | 3 277                            |
| <b>E.</b>   | <b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>   | <b>-609 935</b>                 | <b>1 489 596</b>                 |
| E.1.        | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku                            | 1 073                           | 1 927                            |
| E.1.1.      | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé                   | 1 073                           | 1 927                            |
| E.1.2.      | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné                  |                                 |                                  |
| E.2.        | Úpravy hodnot zásob   | -368 309                        | 935 939                          |
| E.3.        | Úpravy hodnot pohledávek  | -242 699                        | 551 730                          |
| <b>III.</b> | <b>Ostatní provozní výnosy</b>  | <b>5 722</b>                    | <b>171 785</b>                   |
| III.1.      | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku  | 215                             |                                  |
| III.2.      | Tržby z prodaného materiálu   |                                 |                                  |
| III.3.      | Jiné provozní výnosy  | 5 507                           | 171 785                          |
| <b>F.</b>   | <b>Ostatní provozní náklady</b>   | <b>-176 167</b>                 | <b>-150 155</b>                  |
| F.1.        | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                                      | 37                              |                                  |
| F.2.        | Prodaný materiál  |                                 |                                  |
| F.3.        | Daně a poplatky   | 46 831                          | 63 934                           |
| F.4.        | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období                      | -273 485                        | -776 930                         |
| F.5.        | Jiné provozní náklady   | 50 450                          | 562 841                          |
| <b>*</b>    | <b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>  | <b>2 134 169</b>                | <b>-811 688</b>                  |
| <b>IV.</b>  | <b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly</b>                            | <b>0</b>                        | <b>0</b>                         |
| IV.1.       | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba                                    |                                 |                                  |
| IV.2.       | Ostatní výnosy z podílů   |                                 |                                  |
| <b>G.</b>   | <b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>   | <b>0</b>                        | <b>0</b>                         |
| <b>V.</b>   | <b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku</b>                           | <b>10</b>                       | <b>0</b>                         |
| V.1.        | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba |                                 |                                  |
| V.2.        | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku                          | 10                              |                                  |
| <b>H.</b>   | <b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>                | <b>1 865</b>                    | <b>0</b>                         |
| <b>VI.</b>  | <b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>  | <b>102 711</b>                  | <b>57 079</b>                    |
| VI.1.       | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba                    | 32 143                          | 26 342                           |
| VI.2.       | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy   | 70 568                          | 30 737                           |
| <b>I.</b>   | <b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>                                  | <b>0</b>                        | <b>0</b>                         |
| <b>J.</b>   | <b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>  | <b>262</b>                      | <b>21 838</b>                    |
| J.1.        | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba                  |                                 | 6 247                            |
| J.2.        | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady   | 262                             | 15 591                           |
| <b>VII.</b> | <b>Ostatní finanční výnosy</b>  | <b>0</b>                        | <b>0</b>                         |
| <b>K.</b>   | <b>Ostatní finanční náklady</b>   | <b>46 276</b>                   | <b>152 414</b>                   |
| <b>*</b>    | <b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>  | <b>54 318</b>                   | <b>-117 173</b>                  |
| <b>**</b>   | <b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>                                     | <b>2 188 487</b>                | <b>-928 861</b>                  |

## ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2023

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

|      |   | Stav v běžném<br>účetním období | Stav v minulém<br>účetním období |
|------|---|---------------------------------|----------------------------------|
| L.   | Daň z příjmu  | 183 461                         | -462 346                         |
| L.1. | Daň z příjmu splatná                                    | 106 919                         | 245 477                          |
| L.2. | Daň z příjmu odložená (+/-)                             | 76 542                          | -707 823                         |
| **   | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)                   | 2 005 026                       | -466 515                         |
| M.   | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 0                               | 0                                |
| ***  | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)             | 2 005 026                       | -466 515                         |
| *    | Čistý obrat za účetní období                            | 66 611 399                      | 169 786 520                      |

ALPIQ ENERGY SE k 31.12.2023  
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

k 31. prosinci 2023 a 2022

|   |  | Stav v běžném období | Stav v minulém období |
|---|--|----------------------|-----------------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>   |  |                      |                       |
| <b>Z.</b>                                 | <b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)</b>  | <b>2 188 487</b>     | <b>-928 861</b>       |
| A. 1.                                     | Úpravy o nepeněžní operace   | -2 339 830           | -3 419 994            |
| A. 1. 1.                                  | Odpisy stálých aktiv a pohledávek  | 49 325               | 563 196               |
| A. 1. 2.                                  | Změna stavu opravných položek  | -611 008             | 1 487 669             |
| A. 1. 3.                                  | Změna stavu rezerv   | -273 485             | -776 930              |
| A. 1. 4.                                  | Kurzové rozdíly  | -36 809              | -3 236                |
| A. 1. 5.                                  | (Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv  | 1 687                |                       |
| A. 1. 6.                                  | Úrokové náklady a výnosy   | -102 449             | -35 241               |
| A. 1. 7.                                  | Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy, vliv fúze na vlastní kapitál)            | -1 367 091           | -4 655 452            |
| <b>A *</b>                                | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami</b> | <b>-151 343</b>      | <b>-4 348 855</b>     |
| A. 2.                                     | Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu   | -1 017 678           | 5 759 250             |
| A. 2. 1.                                  | Změna stavu zásob  | -304 072             | -1 812 028            |
| A. 2. 2.                                  | Změna stavu obchodních pohledávek  | 1 334 617            | -1 468 421            |
| A. 2. 3.                                  | Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv  | 178 580              | 9 765 190             |
| A. 2. 4.                                  | Změna stavu obchodních závazků   | 284 274              | -825 257              |
| A. 2. 5.                                  | Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv   | -2 511 077           | 99 766                |
| <b>A **</b>                               | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>                              | <b>-1 169 021</b>    | <b>1 410 395</b>      |
| A. 3. 1.                                  | Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku  | -262                 | -21 838               |
| A. 4. 1.                                  | Zaplacená/ Vrácená daň z příjmů  | -198 075             | -475 905              |
| <b>A ***</b>                              | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>   | <b>-1 367 358</b>    | <b>912 652</b>        |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b> |  |                      |                       |
|   |  |                      | 0                     |
| B. 1. 1.                                  | Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv   | -1 563               | -686                  |
| B. 2. 1.                                  | Příjmy z prodeje stálých aktiv   | 215                  |                       |
| B. 3. 1.                                  | Poskytnuté půjčky a úvěry  | 983 043              | -942 550              |
| B. 4. 1.                                  | Přijaté úroky  | 102 711              | 50 693                |
| B. 5. 1.                                  | Peněžní prostředky s omezeným použitím   |                      |                       |
| <b>B ***</b>                              | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>   | <b>1 084 406</b>     | <b>-892 543</b>       |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>   |  |                      |                       |
| C. 1.                                     | Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých úvěrů  |                      | -43 125               |
| C. 2. 1.                                  | Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky  |                      |                       |
| C. 2. 2.                                  | Vyplacené podíly na zisku  |                      |                       |
| C. 2. 3.                                  | Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky  |                      |                       |
| <b>C ***</b>                              | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>   | <b>0</b>             | <b>-43 125</b>        |
| <b>F.</b>                                 | <b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>   | <b>-282 952</b>      | <b>-23 016</b>        |
| <b>P.</b>                                 | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>  | <b>985 544</b>       | <b>1 008 560</b>      |
| <b>R.</b>                                 | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>  | <b>702 592</b>       | <b>985 544</b>        |

# PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosincem 2023

(v tisících Kč)

## Identifikační číslo

28477090

## Obchodní firma a sídlo

ALPIQ ENERGY SE

Jungmannova 26/15

110 00 Praha 1

Česká republika

|   | Základní kapitál | Ostatní kapitálové fondy | Oceňovací rozdíly z přec. majetku a závazků | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-) | Výsledek hospodaření běžného účetního období | Celkem    |
|---|------------------|--------------------------|---|--|--|-----------|
| Zůstatek k 31.12.2022   | 172 655          | 5 287 449                | --  | -2 994 854   | -466 515                                     | 1 998 735 |
| Oprava chyb minulých let  | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Zůstatek k 1.1.2023   | 172 655          | 5 287 449                | --  | -2 994 854   | -466 515                                     | 1 998 735 |
| Převod výsledku hospodaření   | --               | --                       | --  | -466 515   | 466 515                                      | --        |
| Úhrada ztráty minulých let  | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Podíly na zisku   | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů                        | --               | --                       | -629 387                                    | --   | --   | -629 387  |
| Dopad změny reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů na odloženou daň | --               | --                       | 132 171                                     | --   | --   | 132 171   |
| Zaokrouhlení  | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Výsledek hospodaření za běžný rok                                     | --               | --                       | --  | --   | 2 005 026                                    | 2 005 026 |
| Zůstatek k 31.12.2023   | 172 655          | 5 287 449                | -497 216                                    | -3 461 369   | 2 005 026                                    | 3 506 545 |
| Vliv fúze   | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Zůstatek k 31.12.2023   | 172 655          | 5 287 449                | -497 216                                    | -3 461 369   | 2 005 026                                    | 3 506 545 |

|   | Základní kapitál | Ostatní kapitálové fondy | Oceňovací rozdíly z přec. majetku a závazků | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-) | Výsledek hospodaření běžného účetního období | Celkem    |
|---|------------------|--------------------------|---|--|--|-----------|
| Zůstatek k 1.1.2022   | 172 655          | 5 287 449                | --  | -336 930   | -2 657 924                                   | 2 465 250 |
| Převod výsledku hospodaření   | --               | --                       | --  | -2 657 924   | 2 657 924                                    | --        |
| Úhrada ztráty minulých let  | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Podíly na zisku   | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů                        | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Dopad změny reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů na odloženou daň | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Zaokrouhlení  | --               | --                       | --  | --   | --   | --        |
| Výsledek hospodaření za běžný rok                                     | --               | --                       | --  | --   | -466 515                                     | -466 515  |
| Zůstatek k 31.12.2022   | 172 655          | 5 287 449                | --  | -2 994 854   | -466 515                                     | 1 998 735 |

# **ALPIQ ENERGY SE**

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023



## **1. POPIS SPOLEČNOSTI**

ALPIQ ENERGY SE (dále jen „společnost“) je evropská akciová společnost, která vznikla 20. října 2008 zápisem do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou H 81 a sídlí na adrese Jungmannova 26/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 284 77 090. Hlavním předmětem její činnosti je obchod s elektrickou energií a zemním plynem a poskytování souvisejících služeb.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2023:

| Představenstvo |                     |
|----------------|---------------------|
| Předseda:      | Martin Hulena       |
| Člen:          | Jan Kožušník        |
| Člen:          | Oleksandr Zaretskyi |

| Dozorčí rada |                |
|--------------|----------------|
| Člen:        | Navin Parasram |

| Prokuristé         |               |
|--------------------|---------------|
| Libuše Jeremiášová | Lukáš Krutek  |
| Hana Lindovská     | Martin Štěpán |
| Tereza Jášková     |               |

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

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti. Konsolidované výkazy jsou dostupné pod následujícím odkazem, <https://reports.alpiq.com/23/>.

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. 2023 do 31. 12. 2023 byly provedeny následující změny ve veřejném rejstříku:

Dne 14. 3. 2023 byl s účinností k 31. 3. 2023 na základě rozhodnutí jediného společníka odvolán Zdeněk Čihák z pozice člena představenstva společnosti a Gergely Gonda z pozice člena představenstva a zároveň jmenován s účinností k 1. 4. 2023 Martin Hulena členem představenstva a Oleksandr Zaretskyi členem představenstva společnosti.

Tyto události byly dne 3. 4. 2023 a 4. 5. 2023 zapsány ve veřejném rejstříku.

Dne 3. 4. 2023 byl vymazán z veřejného rejstříku prokurista Martin Hulena.

Významné události od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023:

V roce 2023 společnost prodloužila licenci k obchodování s elektřinou v Řecku a licenci k obchodování s plynem v České republice.

Společnost plánuje během roku 2024 prodloužit licenci k obchodování s elektřinou v České republice a dále prodloužit navazující licence pro obchodování s elektřinou v několika zemích středních a jihovýchodní Evropy

Společnost rozhodla o utlumení činností vykonávaných polskou organizační složkou a o jejím postupném uzavření a převedení části obchodních aktivit na centrálu společnosti sídlící v České republice.

Dne 27. září 2017 společnost obdržela rozhodnutí rumunského daňového úřadu (ANAF), kterým byl vyměřen doměrek ve výši 792,7 mil. RON z DPH, daně z příjmů a příslušenství za období od roku 2010 do roku 2014. Společnost s rozhodnutím rumunského daňového úřadu nesouhlasí a proti rozhodnutí se v roce 2017 odvolala k nadřízenému orgánu rumunské daňové správy. Vedení společnosti je přesvědčeno, že rozhodnutí daňové správy je neobhajitelné a právně nepodložené. Tento názor je podpořen také analýzami externích daňových a právních expertů. Dne 26. června 2018 společnost obdržela rozhodnutí odvolacího orgánu rumunské daňové správy (ANAF) ohledně podaného odvolání. Ve věci původního řízení odvolací orgán ANAF podpořil rozhodnutí auditového týmu daňové správy a zamítl odvolání společnosti na část doměrku ve výši 589 mil. RON jako neopodstatněné. Rozhodnutí daňové správy s doměrkem v hodnotě 204 mil. RON odvolací orgán ANAF zrušil a nařídil opakovanou kontrolu. V jedné věci týkající se nevýznamné částky rozhodl ANAF ve prospěch společnosti. Společnost následně v prosinci roku 2018 podala soudní žalobu u správního soudu v Bukurešti, v rámci, které dodala velké množství důkazních prostředků včetně expertních posudků a napadla rozhodnutí odvolacího orgánu ANAF. Dne 16. září 2019 rozhodl příslušný soud v Bukurešti o pozastavení právní vykonatelnosti rozhodnutí daňového doměrku do konečného rozhodnutí soudu ve věci soudní žaloby společnosti. Dne 19. října 2021 rozhodl příslušný správní soud první instance v Bukurešti o daňovém doměrkem plně ve prospěch společnosti a zrušil jak rozhodnutí odvolacího orgánu ANAF, tak předchozí původní daňový výměr. ANAF se následně proti tomuto rozhodnutí odvolal k soudu druhé instance, tj. k rumunskému Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud svým rozhodnutím ze dne 27. března 2024 potvrdil rozhodnutí prvoinstančního soudu tím, že zamítl odvolání ANAF. Toto rozhodnutí Nejvyššího soudu je konečné. Společnost dále zahájila občanskoprávní řízení proti ANAF ve výši přibližně 2,5 milionu EUR představující škodu způsobenou nezákonným vyměřením daně. Prvoinstanční soud žalobě společnosti plně vyhověl, nicméně ANAF podal včasné odvolání a rozhodnutí tudíž zatím není pravomocné. Odvolací řízení běží u příslušného soudu v Bukurešti a příští stání je nařízeno na 15.04.2024. Vzhledem k výše popsanému vývoji a stavu tohoto případu společnost nepovažuje za nutné tvořit rezervu.

Společnost má k 31. 12. 2023 organizační složky v Maďarské republice, Rumunsku, Švýcarsku a Polsku.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro roky 2023.

Údaje v běžném období ve výkazu zisku a ztrát a v přehledu peněžních toků jsou uvedeny za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2023, ve srovnávacím období pak od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022. V rozvaze jsou jako běžné období uvedeny zůstatky k 31. 12. 2023 a ve srovnávacím období pak k 31. 12. 2022.

Všechny informace uvedené v příloze obsahují konečný stav k 31. 12. 2023, srovnávací období pak k 31. 12. 2022.

## **3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022, jsou následující:

### **a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

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

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

*Odpisy*

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

|          | Počet let |
|----------|-----------|
| Software | 1-4       |

### **b) Dlouhodobý hmotný majetek**

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

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

*Odpisy*

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

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

### **c) Finanční majetek**

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti ve společnostech skupiny Alpiq.

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

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

### **d) Peněžní prostředky**

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

### **e) Zásoby**

#### ***"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".

#### ***Plyn v zásobnících***

Nakoupený zemní plyn se oceňuje průměrnou spotovou cenou a dle pořizovací ceny s použitím metody "first-in, first-out" při vyskladňování/úbytku plynu (FIFO - první cena pro ocenění přírůstku zásob se použije jako první cena pro ocenění úbytku zásob). Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících např. variabilní poplatky za vtláčení plynu. Společnost zohledňuje přechodné snížení hodnoty nakoupeného zemního plynu přes tvorbu opravné položky. Výše opravné položky se odvíjí od ceny plynu na energetické burze a je tvořena ve výši rozdílu pořizovací ceny a očekávané reálné prodejní ceny.

### **f) 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 a komoditních derivátů reálnou hodnotou.

### **g) Rezervy**

Rezerva se vytvoří v případě, že Společnost má bezpodmínečný závazek, který je výsledkem minulých událostí, přičemž je pravděpodobné, že Společnost bude muset tento závazek vyrovnat a jeho výši je možné spolehlivě vyčíslit.

Hodnota vykazovaných rezerv se určuje na základě nejlepšího odhadu potřebné úhrady současného závazku k rozvahovému dni a po zohlednění rizik a nejistot spojených s předmětným závazkem.

### **h) Deriváty**

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

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

U zajišťovacích derivátů, pro něž je použita metoda zajištění peněžních toků, jsou oceňovací rozdíly vztahující se k zajišťovanému riziku vykázány v příslušné položce pasiv. Zisky nebo ztráty z ocenění zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty ve stejných obdobích, kdy jsou ve výkazu zisku nebo ztráty vykázány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji. Pokud v důsledku zajištěné očekávané transakce dojde následně k vykázání nefinančního aktiva, nefinančního závazku nebo pevného závazku, u kterého je zajištěna reálná hodnota, mohou být související zisky nebo ztráty vykázány společně s nefinančním aktivem nebo závazkem.

Zajišťovací účetnictví společnost aplikuje, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií společnosti pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je efektivní v průběhu účetního období, což znamená, že změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů odpovídající zajišťovanému riziku jsou v rozmezí 80 % až 125 % změn reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovaných nástrojů odpovídajících zajišťovanému riziku,
- v případě zajištění peněžních toků je očekávaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které ovlivní zisk nebo ztrátu.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Společnost vykazuje změny reálných hodnot derivátů vzájemným započítáváním nákladů a výnosů. Čistá pozice z finančních nekomoditních derivátů se vykazuje ve výkazu zisku a ztrát buď na pozici Ostatní finanční náklady nebo Ostatní finanční výnosy. Změny reálných hodnot komoditních derivátů na nákup či prodej elektrické energie, plynu, uhlí, emisních povolenek a barevných certifikátů se vzhledem k předmětu činnosti společnosti vykazují v souhrnné netto hodnotě ve výkazu zisku a ztrát na pozici Tržby za prodej zboží (viz bod 15).

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty, se účtují do nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem.

Společnost přestane účtovat o derivátu jako o zajišťovacím derivátu, jestliže nastane některá z těchto událostí:

- uplyne doba platnosti zajišťovacího derivátu nebo je tento derivát předčasně ukončen
- zajištění již nespĺňuje podmínky pro zahrnutí derivátu do zajišťovacích derivátů,
- společnost se rozhodne, že již nebude klasifikovat derivát jako zajišťovací.

Při výše uvedených událostech veškeré úpravy vzniklé ze změn reálných hodnot zajišťovaných nástrojů, které jsou oceňovány pořizovací cenou, jsou od tohoto okamžiku rozpouštěny do nákladů nebo výnosů nejpozději do doby splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazují prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do nákladů, resp. výnosů.

Uplyne-li doba platnosti zajišťovacího derivátu nebo tento derivát je ukončen anebo zajištění již nespĺňuje podmínky pro označení derivátu jako zajišťovacího, pak zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl v době účinnosti zajištění účtován ve vlastním kapitálu, je i nadále vykazován ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce, a pak je zachycen do výkazu zisku a ztráty.

Pokud společnost již nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané budoucí transakce, pak zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl v době účinnosti zajištění účtován ve vlastním kapitálu, je odúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Pokud se společnost rozhodne, že již nebude derivát označovat jako zajišťovací, a zároveň předpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, pak zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl v době účinnosti zajištění účtován ve vlastním kapitálu, je i nadále vykazován ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce, a pak je zachycen do výkazu zisku a ztráty.

Pokud se společnost rozhodne, že již nebude derivát označovat jako zajišťovací, a zároveň nepředpokládá uskutečnění očekávané transakce, pak zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl v době účinnosti zajištění účtován ve vlastním kapitálu, je odúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Výnosy z vyfakturovaných fyzických dodávek elektrické energie a plynu klasifikovaných jako komoditní deriváty jsou součástí výnosů z prodeje zboží. Vyfakturované náklady spojené s těmito fyzicky dodávanými deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží. Finančně vypořádávané komoditní deriváty se vykazují souhrnně v netto hodnotě ve výnosech z prodeje elektrické energie v případě zisku nebo v netto hodnotě v nákladech na prodané zboží v případě ztráty.

Limitovaný zbytek obchodů spadá do kategorie splňující tzv. výjimku "own-use" a není klasifikován jako deriváty.

"Own-use" obchody jsou všechny obchody uzavírány se záměrem fyzické dodávky komodity konečným spotřebitelem pro jejich spotřebu, spotové obchody s délkou do dvou dnů a dlouhodobé obchody.

## **i) Vlastní kapitál**

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



#### **j) Cizí zdroje**

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

#### **k) 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 s výjimkou pochybných pohledávek snížených opravnou položkou, u nichž se přeceňuje jen netto částka, tj. částka převyšující opravnou položku.

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

#### **l) Účtování výnosů a nákladů**

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

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

Změna stavu nevyfakturované elektrické energie a plynu je stanovována ke dni účetní závěrky na základě odhadu. Odhad změny nevyfakturované elektrické energie a plynu je založen na předpokladech a vychází z informací o odhadované spotřebě obdržených od Operátora trhu s elektrickou energií, či vypočtené na základě interních odhadů a měření. Skutečná výše fakturované elektrické energie a plynu v budoucnu se může od odhadu lišit.

Nakoupená a prodaná elektrická energie a plyn jsou ve výkazech zobrazeny jako tržby z prodeje zboží a náklady vynaložené na prodané zboží. Ostatní náklady související s obchodováním s elektrickou energií a plynem (distribuční služby, nakoupené přeshraniční kapacity apod.) jsou vykazovány jako spotřebované služby. Prodané kapacity jsou vykazovány jako tržby z prodeje výrobků a služeb.

V rámci své obchodní činnosti společnost uzavírá s ostatními obchodníky standardní kontrakty na nákup a současně prodej elektrické energie, plynu, přeshraničních přenosových kapacit, emisních povolenek a barevných certifikátů ve stejném množství a čase. Tyto smlouvy jsou klasifikovány jako deriváty k obchodování a k rozvahovému dni jsou přeceňovány do výsledku hospodaření (viz bod 3g). Toto přecenění nerealizovaných kontraktů je součástí hlavní obchodní činnosti společnosti, a z tohoto důvodu je ve výkazech zobrazeno v netto hodnotě jako tržby z prodeje zboží.

#### **m) Daň z příjmů**

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

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů, s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daňová pohledávka je rozeznána pouze do výše očekávaného budoucího využití.

**n) Obchodování na energetických burzách**

Společnost uzavírá tzv. futures, obchody na budoucí dodávky elektrické energie na evropských energetických burzách. Společnost tyto kontrakty nakupuje primárně za účelem spekulace na krátkodobé pohyby cen komodit. V případě variační marže společnost vykazuje pohyby cen uzavřených termínovaných kontraktů připisované denně na účet společnosti ihned ve výsledku hospodaření. V případě zisku je variační marže vykázána ve výnosech z prodeje elektrické energie a v případě ztráty v nákladech na prodané zboží. O zisku či ztrátě vyplývajících z uzavřených termínovaných kontraktů s fyzickým dodáním společnost účtuje v okamžiku dodávky elektrické energie. V případě, že dojde k uzavření pozice na burze, jsou zisky či ztráty vykázány ihned ve výsledku hospodaření a vykazují se agregovaně v netto hodnotě ve výnosech z prodeje elektrické energie v případě zisku nebo v netto hodnotě v nákladech na prodané zboží v případě ztráty (viz bod 3g).

**o) Následné události**

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

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

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

|   | Počáteční zůstatek | Přírůstky  | Vyřazení      | Převod   | Konečný zůstatek |
|---|--------------------|------------|---------------|----------|------------------|
| Software                                | 11 685             | 825        | -             | -        | 12 510           |
| Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | -                  | -          | -             | -        | -                |
| <b>Celkem 2023</b>                      | <b>11 685</b>      | <b>825</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>12 510</b>    |
| <b>Celkem 2022</b>                      | <b>13 689</b>      | <b>285</b> | <b>-2 289</b> | <b>-</b> | <b>11 685</b>    |

**OPRÁVKY**

|                    | Počáteční zůstatek | Odpisy      | Vyřazení     | Konečný zůstatek | Účetní hodnota |
|--------------------|--------------------|-------------|--------------|------------------|----------------|
| Software           | -11 196            | -279        | -            | -11 475          | 1 035          |
| <b>Celkem 2023</b> | <b>-11 196</b>     | <b>-279</b> | <b>-</b>     | <b>-11 475</b>   | <b>1 035</b>   |
| <b>Celkem 2022</b> | <b>-13 153</b>     | <b>-332</b> | <b>2 289</b> | <b>-11 196</b>   | <b>489</b>     |

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

|                              | Počáteční zůstatek | Přírůstky  | Vyřazení      | Konečný zůstatek |
|------------------------------|--------------------|------------|---------------|------------------|
| Stavby                       | 2 045              | -          | -             | 2 045            |
| Stroje, přístroje a zařízení | 5 573              | 738        | -             | 6 311            |
| Dopravní prostředky          | 48                 | -          | -48           | -                |
| Inventář                     | 860                | -          | -             | 860              |
| <b>Celkem 2023</b>           | <b>8 526</b>       | <b>739</b> | <b>-48</b>    | <b>9 216</b>     |
| <b>Celkem 2022</b>           | <b>11 425</b>      | <b>401</b> | <b>-3 300</b> | <b>8 526</b>     |

**OPRÁVKY**

|                              | Počáteční zůstatek | Odpisy        | Zůstatková cena | Vyřazení     | Opravné položky | Konečný zůstatek | Účetní hodnota |
|------------------------------|--------------------|---------------|-----------------|--------------|-----------------|------------------|----------------|
| Stavby                       | -1 865             | -35           | -               | -            | -               | -1 900           | 145            |
| Stroje, přístroje a zařízení | -4 937             | -751          | -               | -            | -               | -5 688           | 623            |
| Dopravní prostředky          | -3                 | -8            | -37             | 48           | -               | -                | -              |
| Inventář                     | -860               | -             | -               | -            | -               | -860             | -              |
| <b>Celkem 2023</b>           | <b>-7 665</b>      | <b>-794</b>   | <b>-37</b>      | <b>48</b>    | <b>-</b>        | <b>-8 448</b>    | <b>768</b>     |
| <b>Celkem 2022</b>           | <b>-9 370</b>      | <b>-1 595</b> | <b>-</b>        | <b>3 300</b> | <b>-</b>        | <b>-7 665</b>    | <b>861</b>     |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

Přírůstky v průběhu roku 2023 souvisejí zejména s obnovou hardware a software v maďarské organizační složce.

K 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách shodně k oběma dnům 2 974 tis. Kč.

### **c) Dlouhodobý finanční majetek**

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly v celkové hodnotě 6 206 tis. Kč k 31. prosinci 2023 respektive 8 071 tis. Kč k 31. prosinci 2022 představují investice ve spřízněných osobách:

- 6,53% podíl na základním kapitálu ve společnosti Alpiq Turkey Enerji Toptan Satis Ltd v hodnotě 517 tis. TLR (5 082 tis. Kč), který byl nabyt v roce 2011. V roce 2021 byl navýšen vlastní kapitál společnosti o 1 018 tis. Kč. Celková hodnota podílu je 6 100 tis. Kč.
- 1% podíl ve společnosti Alpiq Energy Ukraine v celkové hodnotě 106 tis. Kč nabytý v rámci fúze se společností Alpiq Litva k 1. 1. 2014 v hodnotě 12 tis. UAH (29 tis. Kč). Dne 10. 2. 2020 bylo na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady rozhodnuto o navýšení investice ve společnosti o 3 tis. EUR (77 tis. Kč). Celková hodnota podílu je 106 tis. Kč.

Majoritním vlastníkem všech společností je Alpiq AG.

Společnost Alpiq RomEnergie S.r.l. byla v roce 2023 zlikvidována. 0,1% podíl v této společnosti v hodnotě 1 865 tis. Kč byl odepsán.

## **5. ZÁSoby**

Zásoby společnosti tvoří fyzicky uskladněný zemní plyn v plynovém zásobníku a barevné certifikáty.

Celková hodnota zemního plynu ve všech zásobnících k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 činí 2 513 958 tis. Kč a 2 208 921 tis. Kč. K 31. 12. 2023 se ocenění plynu snižuje na očekávanou reálnou prodejní tržní cenu prostřednictvím účtu opravných položek ve výši 561 580 tis. Kč, které se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. K 31. 12. 2022 snížení ocenění plynu na očekávanou reálnou prodejní cenu bylo ve výši 935 939 tis. Kč.

Společnost dále 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. Brutto hodnota certifikátů k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 činí 23 666 tis. Kč a 24 631 tis. Kč.

## **6. POHLEDÁVKY**

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly vytvořeny opravné položky (viz bod 7). K 31. 12. 2023 společnost neevidovala vůči třetím stranám pohledávky po lhůtě splatnosti více než 30 dní s výjimkou pohledávek, ke kterým byla vytvořena opravná položka. K 31. 12. 2023 společnost evidovala pohledávky vůči spřízněným společnostem po lhůtě splatnosti více než 30 dní v částce 297 tis. Kč. K 31. 12. 2022 společnost evidovala vůči třetím stranám pohledávky po lhůtě splatnosti více než 30 dní, s výjimkou pohledávek, ke kterým byla vytvořena opravná položka, ve výši 4 213 tis. Kč. K 31. 12. 2022 společnost evidovala pohledávky vůči spřízněným společnostem po lhůtě splatnosti více než 30 dní v částce 100 132 tis. Kč.

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2023 v celkové brutto výši 116 786 tis. Kč obsahují kauce sloužící k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou vůči společnosti OTE, a.s., ve výši 66 100 tis. Kč, a vůči společnosti OKTE, a.s., ve výši 50 686 tis. Kč. Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2022 v celkové brutto výši 115 536 tis. Kč obsahují kauce sloužící k pokrytí případných závazků plynoucích z působení společnosti na trhu s elektřinou vůči společnosti OTE, a.s., ve výši 66 100 tis. Kč a vůči společnosti OKTE, a.s., ve výši 32 555 tis. Kč a vůči společnosti SEPS, a. s., ve výši 16 881 tis. Kč.

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 průměrnou měsíční sazbou ESTER (minimálně však sazbou 0 %), peněžní prostředky čerpané v rámci „cash-poolingu“ byly úročeny sazbou ESTER + 0,78 %. K 31. 12. 2023 měla společnost pohledávku vůči mateřské společnosti ve výši 1 319 439 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-poolingu“ a v rozvaze je zůstatek vykázán v běžném období v krátkodobých pohledávkách na řádku Pohledávky-ovládaná nebo ovládající osoba. K 31. 12. 2022 měla společnost pohledávku vůči mateřské společnosti ve výši 2 302 482 tis. Kč z titulu pozitivního zůstatku v systému „cash-poolingu“ a v rozvaze je zůstatek vykázán v minulém období v krátkodobých pohledávkách na řádku Pohledávky-ovládaná nebo ovládající osoba.

K 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 společnost neevidovala žádné půjčky od spřízněných nebo třetích stran.

Celková brutto výše krátkodobých poskytnutých záloh k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 byla 3 282 296 tis. Kč a 1 304 100 tis. Kč. Zůstatky k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 jsou převážně tvořené zálohami na krytí spotových obchodů, na transmisní a jiné, převážně energetické poplatky a zálohy na dodávky elektřiny a plynu.

Kč. K 31. 12. 2023 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 379 tis. Kč, pohledávku z titulu daně z příjmu právnických osob ve výši 186 530 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 6 812 tis. Kč. K 31. 12. 2022 společnost vykazuje v krátkodobých daňových pohledávkách vůči státu v brutto hodnotě pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 363 tis. Kč, pohledávku z titulu daně z příjmu právnických osob ve výši 65 983 tis. Kč a pohledávku na ostatních daních ve výši 166 tis. Kč.

K 31. 12. 2023 dohadné účty aktivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie a plynu a poplatky za přeshraniční přenosové kapacity v hodnotě 8 078 652 tis. Kč a dohadné položky vztahující se ke strategickým službám v hodnotě 53 816 tis. Kč. K 31. 12. 2022 dohadné účty aktivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie a plynu a poplatky za přeshraniční přenosové kapacity v hodnotě 10 169 656 tis. Kč, dohadné položky vztahující se ke strategickým službám v hodnotě 21 503 tis. Kč.

Jiné pohledávky k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 jsou tvořeny zejména kladnými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 1 645 371 tis. Kč a 4 613 820 tis. Kč (viz bod 11) a poskytnutými depozity za otevřené kontrakty na energetických burzách v hodnotě 756 912 tis. Kč a 705 534 tis. Kč (tzv. initial margin). Součástí jiných pohledávek k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 jsou i pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 16) a jiné.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

**7. OPRAVNÉ POLOŽKY**

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

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

| Opravné položky k:               | Zůstatek k 31. 12. 2021 | Přesun   | Snížení         | Zvýšení          | Zůstatek k 31. 12. 2022 | Přesun     | Snížení         | Zvýšení      | Zůstatek k 31. 12. 2023 |
|----------------------------------|-------------------------|----------|-----------------|------------------|-------------------------|------------|-----------------|--------------|-------------------------|
| Dlouhodobému nehmotnému majetku  | 4 952                   | -        | -               | -                | 4 952                   | -          | -               | -            | 4 952                   |
| pohledávkám – zákonné            | 109 920                 | 64 674   | -139            | 6 764            | 181 219                 | 2 084 281  | -16 896         | -            | 2 248 604               |
| pohledávkám a zálohám – nedaňové | 4 199 428               | -64 674  | -643 578        | 1 188 683        | 4 679 859               | -2 084 281 | -229 150        | 3 347        | 2 369 775               |
| zboží – nedaňové                 | -                       | -        | -               | 935 939          | 935 939                 | -          | -374 359        | 6 050        | 567 630                 |
| <b>Celkem</b>                    | <b>4 314 300</b>        | <b>-</b> | <b>-643 717</b> | <b>2 131 386</b> | <b>5 801 969</b>        | <b>-</b>   | <b>-620 405</b> | <b>9 397</b> | <b>5 190 961</b>        |

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách a za splnění určených podmínek jsou daňově uznatelným nákladem pro výpočet daně z příjmů právnických osob.

Snížení nedaňové opravné položky v roce 2023 představuje zejména odpis pohledávek z obchodních vztahů ve výši 48 252 tis. Kč z důvodu vyčerpání všech dostupných prostředků k jejich získání a s přihlédnutím k výši dalších možných nákladů, jejichž výše by velmi pravděpodobně převýšila případný finanční přínos a dále také z důvodu vyrovnání části dluhu protistranou v hodnotě 163 724 tis. Kč.

Zvýšení účetních (nedaňových) opravných položek k pohledávkám a zálohám ve výši 3 347 tis. Kč v roce 2023 představovalo převážně tvorbu opravných položek k pohledávkám po splatnosti.

Z důvodu klesajícímu vývoji tržních cen k 31. 12. 2023 společnost opět vytvořila také dočasnou nedaňovou opravnou položku k plynu uskladněnému v zásobníku ve výši 561 580 tis. Kč, jež upravuje hodnotu uskladněného plynu na jeho očekávanou reálnou prodejní hodnotu. V porovnání s rokem 2022 došlo tedy k jejímu snížení o 374 359 tis. Kč.

K 31. 12. 2023 byla celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám 4 617 882 tis. Kč a k daňovým pohledávkám 497 tis. Kč.

K 31. 12. 2022 byla celková výše opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám 4 860 598 tis. Kč a k daňovým pohledávkám 480 tis. Kč.

**8. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**

Společnost v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 poprvé aplikovala zajišťovací účetnictví v souladu s platnou účetní legislativou, z čehož plynou vykazované oceňovací rozdíly z přecenění.

Navrhované rozdělení výsledku hospodaření společnosti za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 je převést zisk ve výši 2 005 026 tis. Kč na částečnou úhradu účtu neuhrazené ztráty minulých let.

Společnost nevyplácela v roce 2023 žádné dividendy.

**9. REZERVY**

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

| Rezervy   | Zůstatek<br>k 31. 12.<br>2021 | Tvorba<br>rezerv | Zúčtování<br>rezerv | Zůstatek<br>k 31. 12.<br>2022 | Tvorba<br>rezerv | Zúčtování<br>rezerv | Zůstatek<br>k 31. 12.<br>2023 |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|
| Ztrátové<br>kontrakty                             | 1 172 103                     | 183 985          | -1 131 968          | 224 120                       | -                | -224 120            | -                             |
| Poplatek na<br>podporu<br>obnovitelných<br>zdrojů | 22 332                        | 36 584           | -22 332             | 36 584                        | 19 552           | -36 584             | 19 552                        |
| Ostatní   | 188 850                       | 160 503          | -3 702              | 345 651                       | 86 252           | -118 585            | 313 318                       |
| Celkem  | 1 383 285                     | 381 072          | -1 158 002          | 606 355                       | 105 804          | -379 289            | 332 870                       |

V roce 2023 společnost zúčtovala rezervu na ztrátové kontrakty ve výši 224 120 tis. Kč. Rezerva byla vytvořena v roce 2022 primárně na portfolia fyzických dodávek, které byly zajištěné finančními obchody. V roce 2023 kompenzovala společnost ztrátu ze zajištěných fyzických portfolií obchodů zúčtovanou rezervou na ztrátové kontrakty.

Ve výpočtu rezervy byly použity pro ocenění otevřené pozice portfolia energetických smluv kurzy CZK/EUR dle ČNB a kurzy energetických futures platné k 31. 12. 2023. Konečný kurz CZK/EUR a cena elektrické energie, za něž budou otevřené pozice energetického portfolia uzavřeny, se mohou od kurzů použitých ve výpočtu rezervy významně lišit. Z důvodů možné fluktuace měnových kurzů a cen elektrické energie související s vývojem na světových trzích se výsledek hospodaření realizovaný ze smluv na dodávky elektrické energie, na něž byla rezerva vytvořena, může významně odlišovat od výsledku očekávaného k 31. 12. 2023.

Společnost v průběhu roku zúčtovala rezervu na náklady spojené s reorganizací části společnosti v hodnotě 23 721 tis. Kč a současně zaúčtovala rezervu na utlumení činnosti polské organizační složky ve výši 18 642 tis. Kč a navýšila rezervu na náklady spojené s reorganizací části společnosti o částku 7 532 tis. Kč, o dopad z kurzových rozdílů a ostatní rezervy o částku 1 409 tis. Kč a čerpala rezervu na náklady spojené s případnými právními spory v částce 5 420 tis. Kč.

Společnost v průběhu roku zaúčtovala rezervu na náklady spojené s vyplacením bonusů obchodníkům v částce 58 669 tis. Kč a zároveň rozpustila rezervu vytvořenou v roce 2022 v částce 89 444 tis. Kč.

Součástí ostatních rezerv je také rezerva na náklady spojené s případnými právními spory včetně případného „clawback“ (možnost zpětného požadavku na vrácení peněz) ve výši 216 029 tis. Kč. Tato rezerva byla vytvořena s cílem pokrýt případné budoucí zpětné požadavky na vrácení finančních prostředků, které by mohly vzniknout v důsledku změny podmínek v rámci právních řízení.

Dále společnost účtuje o rezervě na poplatek sloužící k podpoře obnovitelných zdrojů v Polsku, který je společnost povinna uhradit z části elektrické energie dodané konečným spotřebitelům. Tato povinnost je splněna buď úhradou státem stanoveného poplatku pro dané období nebo nákupem a následným umožněním práv k "barevným" certifikátům potvrzujících energii vyrobenou z obnovitelných zdrojů. Výše rezervy činí 19 552 tis. Kč k 31. 12. 2023 a 36 584 tis. Kč k 31. 12. 2022.

## 10. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2023 společnost neměla žádné významné krátkodobé závazky vůči třetím stranám po lhůtě splatnosti přesahující 30 dní, vůči spřízněným osobám evidovala po lhůtě splatnosti přesahující 30 dní krátkodobé závazky ve výši 3 718 tis. Kč. K 31. 12. 2022 společnost neměla žádné významné krátkodobé závazky vůči třetím stranám ani vůči spřízněným osobám evidovala po lhůtě splatnosti přesahující 30 dní krátkodobé závazky ve výši 24 267 tis. Kč.

Celková výše krátkodobých přijatých záloh k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 byla 5 651 399 tis. Kč a 4 267 437 tis. Kč. Zůstatky k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 jsou převážně tvořené zálohami na dodávky elektřiny a plynu a také zálohou od mateřské společnosti ve výši 2 667 828 tis. Kč na plynové transakce, respektive ve výši 2 602 009 tis. Kč.

Společnost eviduje k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 závazky pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení ve výši 2 272 tis. Kč a 2 312 tis. Kč splatné v lednu následujícího roku.

K 31. 12. 2023 dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie a souvisejících služeb v hodnotě 7 518 792 tis. Kč, dohadné položky vztahující se ke strategickým službám v hodnotě 854 305 tis. Kč. a ostatní v hodnotě 20 891 tis. Kč. K 31. 12. 2022 dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky elektrické energie a souvisejících služeb v hodnotě 10 804 328 tis. Kč, dohadné položky vztahující se ke strategickým službám v hodnotě 1 439 127 tis. Kč. a ostatní v hodnotě 14 932 tis. Kč.

K 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 jsou jiné závazky tvořeny zejména zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů v hodnotě 1 217 928 tis. Kč a 4 919 500 tis. Kč (viz bod 11). Jiné závazky k 31. 12. 2023 zahrnují také závazek vůči organizátorovi řeckého a maďarského energetického trhu včetně přeplatku vůči třetím stranám v celkové hodnotě 4 063 tis. Kč. Jiné závazky k 31. 12. 2022 zahrnují také závazek vůči organizátorovi řeckého a maďarského energetického trhu v celkové hodnotě 1 229 tis. Kč.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz bod 16).

## 11. DERIVÁTY

V rámci své činnosti společnost uzavřela smlouvy o derivátech, které dále člení na deriváty určené k obchodování a deriváty zajišťovací. K 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 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. 2023 a 31. 12. 2022:

| (tis. Kč)          | 31. 12. 2023          |                          |                           | 31. 12. 2022          |                          |                           |
|--------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
|                    | Smluvní/<br>Nominální | Reálná hodnota<br>Kladná | Reálná hodnota<br>Záporná | Smluvní/<br>Nominální | Reálná hodnota<br>Kladná | Reálná hodnota<br>Záporná |
| Komoditní deriváty | 4 628 897             | 1 486 694                | 494 651                   | 11 577 049            | 4 610 831                | 4 916 027                 |
| Měnové forwardy    | 808 275               | 2 052                    | -                         | 1 057 458             | 2 989                    | 3 473                     |
| Celkem             | 5 437 172             | 1 488 746                | 494 651                   | 12 634 507            | 4 613 820                | 4 919 500                 |

Deriváty nesplňující podmínky pro zajištění jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování.



Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022:

| (tis. Kč)                   | 31. 12. 2023          |         |                           | 31. 12. 2022          |        |                           |
|-----------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|-----------------------|--------|---------------------------|
|                             | Smluvní/<br>Nominální | Kladná  | Reálná hodnota<br>Záporná | Smluvní/<br>Nominální | Kladná | Reálná hodnota<br>Záporná |
| Futures                     | 198 301               | 708 367 | 790 593                   | -                     | -      | -                         |
| Zajišťovací deriváty celkem | 198 301               | 708 367 | 790 593                   | -                     | -      | -                         |

Deriváty zajišťovací zahrnují deriváty, které byly uzavřeny za účelem řízení cenového rizika a splňují kritéria pro zajišťovací účetnictví.

## 12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

|  | 2023<br>v tis. Kč | 2022<br>v tis. Kč |
|--|-------------------|-------------------|
| Zisk před zdaněním   | 2 188 487         | -928 861          |
| Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy  | -2 174            | -1 368            |
| Neodečitatelné náklady   |                   |                   |
| Tvorba / (rozpuštění) rezerv a opravných položek   | -2 961 692        | 639 440           |
| Odpis, prodej / postoupení pohledávky  | 48 252            | 391 764           |
| Ostatní (např. náklady na reprezentaci, dary, dohady na nevyplacené bonusy, pokuty a penále) | 13 733            | 30 592            |
| Výnosy související s předchozím zdaňovacím obdobím   | -                 | 91 556            |
| Neodečitatelné náklady předchozího zdaňovacího období odčitatelné v běžném roce              | -27 166           | -92 830           |
| Daň zaplacená v zahraničí za předchozí zdaňovací období odčitatelná v běžném roce            | -71 618           | -161 120          |
| Zdanitelný příjem  | -812 178          | -30 827           |
| Uplatnění daňové ztráty minulých zdaňovacích období  | -                 | -                 |
| Sazba daně z příjmu, %   | 19                | 19                |
| Daň  | -                 | -                 |
| Daň splatná v zahraničí  | 105 237           | 68 523            |
| Daň zaplacená v ČR z titulu přijaté dividendy  | -                 | -                 |
| Daň zaplacená a splatná v ČR za předchozí rok  | 1 682             | 176 954           |
| Splatná daň  | 106 919           | 245 477           |

Splatná daň z příjmů za běžnou činnost za rok 2023 je tvořena zejména splatnou daní v organizační složce v Maďarsku ve výši 89 788 tis. Kč, v organizační složce v Polsku ve výši 15 448 tis. Kč a v organizační složce v Rumunsku ve výši 1 tis. Kč. Součástí splatné daně je i daň z příjmu za rok 2021 za celou společnost v České republice ve výši 1 682 tis. Kč. Při tvorbě dohady nebyl v částce zohledněn proporcionální zápočet daně zaplacené v zahraničí.

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

V roce 2023 byl odhad daně z příjmů splatné v ČR snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmu ve výši 186 493 tis. Kč a výsledná pohledávka byla vykázána v položce Stát-daňové pohledávky ve výši 186 493 tis. Kč, odhad daně z příjmu splatné v Maďarsku byl snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmu ve výši 51 046 tis. Kč a výsledný závazek byl vykázán v položce Stát-daňové závazky ve výši 38 400 tis. Kč, odhad daně z příjmu splatné v Polsku byl snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmu ve výši 12 362 tis. Kč a výsledná pohledávka byla vykázána v položce Stát-daňové pohledávky ve výši 2 273 tis. Kč a odhad daně z příjmu splatné v Rumunsku vykázán v položce Stát-daňové pohledávky ve výši 37 tis. Kč. V roce 2022 byl odhad daně z příjmů splatné v ČR snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmu vykázán v položce Stát-daňové pohledávky ve výši 65 983 tis. Kč, odhad daně z příjmů splatné v Maďarsku snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmu vykázán v položce Stát-daňový závazek ve výši 7 058 tis. Kč, odhad daně z příjmů splatné v Polsku snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmu vykázán v položce Stát-daňový závazek ve výši 3 582 tis. Kč a odhad daně z příjmů splatné v Rumunsku snížen o zaplacené zálohy na daň z příjmu vykázán v položce Stát-daňový závazek ve výši 641 tis. Kč.

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v minulých obdobích do příštích pěti let. K 31. 12. 2023 společnost eviduje daňové ztráty v celkové výši vzniklé za daňové období roku 2022 a 2023 a lze je uplatnit v následujících pěti, tj. až do roku 2027 respektive 2028.

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

| Položky odložené daně   | 31. 12. 2023               |                         | 31. 12. 2022               |                         |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|   | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku     | 51                         | -                       | 167                        | -                       |
| Opravné položky   | 577 157                    | -                       | 1 067 000                  | -                       |
| Rezervy   | 69 903                     | -                       | 115 207                    | -                       |
| Daňová ztráta z minulých let a letošního roku                           | 174 768                    | -                       | 5 857                      | -                       |
| Dohadné položky (nevybraná dovolená a odměny) a ostatní dočasné rozdíly | 4 484                      | -6 615                  | 82 095                     | -80 289                 |
| <b>Celkem</b>   | <b>826 363</b>             | <b>-6 615</b>           | <b>1 270 326</b>           | <b>-80 289</b>          |
| <b>Netto</b>  | <b>819 748</b>             | <b>-</b>                | <b>1 190 037</b>           | <b>-</b>                |
| Odložená daň účtována do kapitálu                                       | 132 171                    | -                       | -                          | -                       |
| Odložená daň  | 951 919                    | -                       | -                          | -                       |

Od 1.1. 2024 došlo ke zvýšení sazby daně z příjmů právnických osob z 19 % na 21 %. Společnost zohlednila tuto změnu ve výpočtu odložené daně k 31. 12. 2023. Celková změna odložené pohledávky vyplývající ze změny daně činí 78 071 tis. Kč.

K 31. 12. 2023 společnost vykazuje odloženou daňovou pohledávku z titulu přechodných rozdílů v polské organizační složce ve výši 2 665 tis. Kč a v České republice z titulu přechodných rozdílů odloženou daňovou pohledávku ve výši 669 337 tis. Kč, která je zvýšena o odloženou daň vztahující se k přecenění zajišťovacích derivátů do kapitálu ve výši 132 171 tis. Kč.

K 31. 12. 2023, resp. 31. 12. 2022 společnost z důvodu opatrnosti nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 147 476 tis. Kč, resp. 441 493 tis. Kč. Úprava vykazované odložené daňové pohledávky v částce 76 542 tis. Kč v porovnání s přechodným rokem zohledňuje změnu očekávané výše základu daně pro její uplatnění v příštích letech. Odložený daňový závazek k 31. 12. 2023 ve výši 6 615 tis. Kč vznikl v Polsku a byl v plné výši započten oproti odložené daňové pohledávce.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

**13. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**

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

|  | 31. 12. 2023 | 31. 12. 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Záruky vystavené v rámci skupiny Alpiq Holding | 3 733 683    | 2 735 702    |
| Bankovní záruky                                | 1 336 328    | 1 481 754    |

**14. VÝNOSY**

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

|  | 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023 |                   | 1. 1. 2022 – 31. 12. 2022 |                    |
|--|---------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|
|  | Domácí                    | Zahraniční        | Domácí                    | Zahraniční         |
| Prodej elektrické energie, plynu a CO2   | 5 530 439                 | 13 544 341        | 4 044 275                 | 23 790 647         |
| Komoditní deriváty fyzicky dodané  | 3 533 365                 | 42 053 941        | 7 638 654                 | 121 994 954        |
| Komoditní deriváty finanční (netto)  | -45 995                   | 514 351           | -305 940                  | 7 680 993          |
| Změna reálné hodnoty derivátů z obchodu s elektrickou energií, plynem, uhlím a CO2 certifikáty | 815 471                   | 481 768           | 251 806                   | 4 389 429          |
| Ostatní  | 81                        | 75 194            | -                         | 72 838             |
| <b>Výnosy celkem</b>   | <b>9 833 361</b>          | <b>56 669 595</b> | <b>11 628 795</b>         | <b>157 928 861</b> |

Výnosy z vyfakturovaných dodávek elektrické energie a plynu klasifikovaných jako komoditní deriváty jsou součástí výnosů z prodeje elektrické energie a plynu a v roce 2023 byly ve výši 45 587 306 tis. Kč. Vyfakturované náklady spojené s těmito deriváty jsou vykázány jako náklady na prodané zboží a v roce 2023 dosáhly výše 46 984 660 tis. Kč.

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

|                     | 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023 |                  | 1. 1. 2022 – 31. 12. 2022 |                   |
|---------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|-------------------|
|                     | Domácí                    | Zahraniční       | Domácí                    | Zahraniční        |
| Výnosy              | 3 533 365                 | 42 053 941       | 7 638 654                 | 121 994 954       |
| Náklady             | -6 672 106                | -40 312 554      | -14 984 888               | -123 159 262      |
| <b>Marže celkem</b> | <b>-3 138 741</b>         | <b>1 741 387</b> | <b>-7 346 234</b>         | <b>-1 164 308</b> |

**15. OSOBNÍ NÁKLADY**

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

|  | 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023 | 1. 1. 2022 – 31. 12. 2022 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Průměrný počet zaměstnanců                 | 48                        | 56                        |
| Mzdy                                       | 185 933                   | 69 509                    |
| Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 28 661                    | 12 385                    |
| Sociální náklady                           | 3 561                     | 3 277                     |
| <b>Osobní náklady celkem</b>               | <b>218 155</b>            | <b>85 171</b>             |

Mzdové náklady v roce 2023 i 2022 obsahují mzdy vyplacené zaměstnancům společnosti nejen v České republice, ale i v jejích organizačních složkách v Maďarsku a Polsku.

## 16. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2023 a 2022 neobdrželi členové řídicích, kontrolních a správních orgánů žádné zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry, přiznané záruky a jiné výhody a nevlastní žádné podíly společnosti.

Společnosti nevznikly do 31. prosince 2023 žádné penzijní závazky vůči bývalým členům řídicích, kontrolních a správních orgánů. Společnost běžně prodává elektrickou energii, plyn a poskytuje služby spřízněným osobám. V období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 objem prodeje do skupiny dosáhl 32 171 747 tis. Kč, respektive pro předchozí období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 objem prodeje do skupiny dosáhl 108 778 892 tis. Kč.

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

| Spřízněná osoba              | 31. 12. 2023     | 31. 12. 2022      |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| Alpiq AG                     | 4 872 530        | 9 245 649         |
| Alpiq Holding AG             | 2 052            | 2 989             |
| Alpik Energija Skopje DOOEL  | 10 198           | 174 691           |
| Alpiq RomIndustries S.R.L.   | -                | 12                |
| Alpiq Energia Bulgaria Ltd.* | -                | 276 659           |
| Alpiq Energy Albania SH.P.K. | 593              | 289               |
| Alpiq Energija BH d.o.o.     | 50 821           | 341 612           |
| Alpiq Csepel Kft.            | 25 238           | -                 |
| Po Prostu Energia SA         | -                | 2 240             |
| <b>Celkem</b>                | <b>4 961 432</b> | <b>10 044 141</b> |

\*Skupina Alpiq prodala k 21.6.2023 společnost

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami vykázané k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 zahrnovaly pohledávky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie a plynu, dohadné účty aktivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, plynu a jiné pohledávky tvořené kladnými hodnotami měnových a komoditních derivátů, pohledávky z titulu poskytování služeb a poskytnutými půjčkami vůči sesterským společnostem ve skupině.

Zůstatek na „cash-poolingovém“ účtu z titulu poskytnutí prostředků v tomto systému k 31. 12. 2023 je kladný a je vykázán v běžném období v krátkodobých pohledávkách na řádku Pohledávky-ovládaná nebo ovládající osoba ve výši 1 319 439 tis. Kč. Výnosové úroky z cash-poolu zaúčtované v běžném účetním období činily 32 143 tis. Kč. K 31. 12. 2022 byl vykázán na „cash-poolingovém“ účtu kladný zůstatek ve výši 2 302 482 tis. Kč na řádku Pohledávky-ovládaná nebo ovládající osoba. Nákladové úroky z cash-poolu zaúčtované v roce 2022 činily 6 247 tis. Kč.

Společnost nakupuje elektrickou energii a plyn, využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku a platí poplatky za poskytnuté garance. V období 1. 1. 2023 až 31. 12. 2023 činily nákupy ze skupiny 30 707 204 tis. Kč, respektive pro předchozí období pd 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 činily nákupy ze skupiny 111 168 217 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

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

| Spřízněná osoba              | 31. 12. 2023     | 31. 12. 2022      |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| Alpiq AG                     | 7 076 153        | 10 621 586        |
| Alpiq Holding AG             | 4 006            | 4 362             |
| Alpiq Services CZ s.r.o.     | 27 021           | 40 248            |
| Alpik Energija Skopje DOOEL  | 11 168           | 153 148           |
| Alpiq Energia Bulgaria Ltd.* | -                | 3 307             |
| Atel Energija BH d.o.o.      | 56 046           | 335 107           |
| Alpiq Energy Albania SH.P.K. | 2 907            | 1 430             |
| Po Prostu Energia SA         | -                | 3 519             |
| <b>Celkem</b>                | <b>7 177 301</b> | <b>11 162 707</b> |

\*Skupina Alpiq prodala k 21.6.2023 společnost

Krátkodobé závazky za spřízněnými osobami vykázané v roce 2023 zahrnovaly závazky z obchodních vztahů z titulu prodané elektrické energie, plynu a emisních povolenek, dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky elektrické energie, plynu a emisních povolenek, jiné závazky tvořené zápornými hodnotami měnových a komoditních derivátů, závazky z poskytovaných podpůrných služeb (SLA) a garančních poplatků.

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

Náklady na služby se skládají zejména z: (i) v částce 768 811 tis. Kč z nákladů v rámci podmínek definovaných v smlouvě „Operating agreement“ uzavřené s společností Alpiq AG, (ii) ze skupinových služeb v částce 203 870 tis. Kč a (iii) přenosových poplatků a ostatních nákladů spojených s přenosem elektrické energie, které byly pro rok 2023 ve výši 1 632 917 tis. Kč. Zbýlé náklady jsou tvořeny náklady na IT služby ve výši 63 729 tis. Kč a ostatní služby ve výši 37 983 tis. Kč.

Daně a poplatky byly za účetní období v celkové výši 46 831 tis. Kč, z čehož největší část tvoří koncesní a licenční poplatky ve výši 19 399 tis. Kč, daňové náklady ve výši 17 562 tis. Kč a ostatní poplatky tvořené především poplatky za přístup k burze ve výši 9 870 tis. Kč.

Jiné provozní náklady v roce 2023 v celkové výši 56 500 tis. Kč představují zejména náklady spojené s odpisem pohledávek vůči obchodním partnerům v hodnotě 54 302 tis. Kč, pojištění v hodnotě 1 354 tis. Kč, odpisu pohledávky z DPH v částce 402 tis. Kč a ostatní.

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

Odměna statutárnímu auditorovi je uvedena v konsolidované výroční zprávě skupiny.



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

Po rozvahovém dni nastala následující významná událost:

Ve sporu s rumunským daňovým úřadem (ANAF) rozhodl soud druhé instance, rumunský Nejvyšší soud, dne 27. března 2024, ve prospěch společnosti. Nejvyšší soud potvrdil rozsudek příslušného správního soudu prvního stupně v daňovém sporu o DPH a daň z příjmů právnických osob, který probíhá od roku 2017, tím, že zamítl odvolání ANAF. Toto rozhodnutí Nejvyššího soudu je konečné.

### **19. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

|                |   |
|----------------|---|
| Sestaveno dne: | Podpis statutárního<br>orgánu účetní<br>jednotky:   |
| 1. dubna 2024  | <br>Jan Kožušník         |
|                | <br>Oleksandr Zaretskyi |



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

# Zpráva nezávislého auditora

## pro akcionáře společnosti ALPIQ ENERGY SE

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ALPIQ ENERGY SE (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy v účetní závěrce, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

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

### Jiné skutečnosti

Účetní závěrka k 31. prosinci 2022 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 31. března 2023 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

### Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy.



Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

#### ***Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku***

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.





- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Karel Charvát je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ALPIQ ENERGY SE k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 1. dubna 2024

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71

Ing. Karel Charvát  
Partner  
Evidenční číslo 2032