

VÝROČNÍ ZPRÁVA

EP Commodities

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

Obsah

5	Úvodní slovo generálního ředitele
8	Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti EP Commodities, a. s.
13	Vybrané údaje o společnosti
15	Profil společnosti
16	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku
19	Zpráva dozorčí rady o výsledku kontrolní činnosti
21	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
27	Statutární účetní závěrka a příloha v účetní závěrce
28	Rozvaha
30	Výkaz zisku a ztráty
31	Přehled o peněžních tocích
32	Přehled o změnách vlastního kapitálu
33	Příloha v účetní závěrce (nekonsolidovaná)
33	1. Charakteristika a hlavní aktivity
35	2. Zásadní účetní postupy používané společností
35	A Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
35	B Stanovení opravných položek a rezerv
36	C Přepočty cizích měn
36	D Komoditní deriváty
36	E Daň z příjmů
37	F Klasifikace závazků
37	G Účtování výnosů a nákladů
37	3. Dlouhodobý majetek
37	A Dlouhodobý nehmotný majetek rok 2016
38	B Dlouhodobý hmotný majetek rok 2016
39	4. Peněžní prostředky
39	5. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů
40	6. Stát – daňové pohledávky
40	7. Poskytnuté zálohy
41	8. Základní kapitál
41	9. Vlastní kapitál

42	10. Deriváty
42	11. Rezervy
43	12. Výnosy a náklady z běžné činnosti
43	13. Ostatní finanční výnosy a náklady
44	14. Zaměstnanci
44	15. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění
45	16. Stát – daňové závazky a dotace
45	17. Dohadné účty pasivní
45	18. Výdaje příštích období
45	19. Daň z příjmu
45	A Splatná
45	B Odložená
46	20. Informace o spřízněných osobách
46	A Pohledávky a závazky z obchodních vztahů
47	B Transakce se spřízněnými stranami
47	C Přijaté půjčky
47	D Poskytnuté půjčky
48	21. Informace o odměnách statutárním auditorům
48	22. Závazky nevykázané v rozvaze
48	23. Přehled o peněžních tocích
49	24. Významná následná událost

Úvodní slovo generálního ředitele

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,
kolegyně a kolegové, vážení přátelé,

společnost EP Commodities, a.s. (EPC) má za sebou další úspěšný rok. V tomto roce se nám podařilo dále rozvinout trading se zemním plynem a připravit se pro trading dalších energetických komodit.

Díky dynamickému rozvoji našeho jediného ultimátního vlastníka, kterým je Energetický a průmyslový holding, a.s. (EPH), dochází i v rámci naší společnosti k významným změnám. Především se jedná o rychlý rozvoj tradingu s elektrickou energií a přípravu na provozování energetického dispatchingu v Praze.

Společnost EP Commodities má do budoucnosti plnit funkci tradingového centra pro skupinu EPH.

Jedním z důležitých a historicky nejstarších segmentů činnosti EP Commodities je obchodování se zemním plynem. Je to logickým důsledkem vyplývajícím z profilu skupiny EPH. V loňském roce EP Commodities obchodovala s plynem na Slovensku, v ČR (OTE), Německu (NCG a Gaspool), Holandsku (TTF), Rakousku (CEGH) a Itálii (PSV). V tomto roce jsme také získali licenci na obchodování v Maďarsku a v roce 2017 očekáváme také vlastní realizaci obchodů na tomto trhu. Mimo velkoobchod se zemním plynem EP Commodities opět zajistila dodávky zemního plynu pro flotilu plynových elektráren, které skupina EPH kontroluje v Itálii (EP Produzione), a také zabezpečuje kompletní dodávku zemního plynu pro portfolio koncových zákazníků společnosti EP ENERGY TRADING, která je rovněž součástí skupiny EPH.

Rychle se rozvíjejícím segmentem je obchodování s elektrickou energií. Tento produkt je aktuálně finančně obchodován na EEX a PXE. V roce 2016 začala příprava na fyzické obchodování s elektrickou energií v Německu, ČR, Slovensku, Maďarsku a Spojeném království.

Rok 2016 byl také rokem zahájení projektu vytvoření energetického managementu a dispatchingu v Praze, což je jedním z nejvýznamnějších faktorů významného rozšíření počtu zaměstnanců naší společnosti.

Vynikajících výsledků jsme dosáhli zejména díky práci našich lidí. Podařilo se nám udržet profitabilitu tradingu v existujících produktech a zároveň připravit základ pro růst v několika dalších produktech a evropských zemích.

Děkuji všem našim zaměstnancům za výborné výkony a děkuji také našim partnerům, kteří s námi spolupracovali v úspěšném roce 2016.

V Praze dne 19. června 2017

Daniel Pexidr

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a unique, cursive-like shape.

**Zpráva nezávislého auditora
pro akcionáře společnosti
EP Commodities, a.s.**



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 EP Commodities, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti EP Commodities, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá 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 významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky

způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti 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. Petr Škoda je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti EP Commodities, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 19. června 2017

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

Petr Škoda
Ing. Petr Škoda
Partner
Evidenční číslo 1842

Vybrané údaje o společnosti

Obchodní firma: EP Commodities, a. s.
Sídlo: Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 02
IČO: 034 37 680
DIČ: CZ03437680
Zápis v obchodním rejstříku: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 19973
Tel.: +420 255 707 090
E-mail: info@epcommodities.cz
Internetové stránky: www.epcommodities.cz

Jediný akcionář: Energetický a průmyslový holding, a.s.
Sídlo: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1
IČO: 283 56 250

Profil společnosti

Akciová společnost EP Commodities, a.s. se specializuje na trading s energetickými komoditami. Jedná se především o velkoobchodní transakce se zemním plynem, elektrickou energií, emisními povolenkami, uhlím (finančně) a ostatními produkty (např. dark a spark spready) napříč evropskými regiony.

Jsme členem skupiny Energetický a průmyslový holding, a.s. (EPH), která je přední středoevropskou energetickou skupinou, vlastníci a provozující zařízení v České republice, na Slovensku, v Německu, Itálii, Velké Británii a Maďarsku.

EP Commodities, a.s. se zaměřuje především na země, kde má skupina EPH vlastní aktiva nebo které svojí likviditou umožňují efektivní obchodování. Pro skupinu EPH realizuje kromě fyzických i finanční zajišťování aktiv také sourcing portfolio koncových zákazníků ve vybraných zemích.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Veškeré uváděné údaje jsou zpracovány v souladu s českými účetními standardy.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY ROKU 2016

Za účetní období roku 2016 společnost EP Commodities, a. s. vykázala tržby ve výši 18,8 miliard Kč. Hospodářský výsledek před zdaněním činil: 62,9 milionů Kč.

HLAVNÍ PODNIKATELSKÁ ČINNOST V ROCE 2016

Hlavní podnikatelskou činností společnosti je velkoobchod se zemním plynem na evropských trzích.

Celkový obrat obchodování se zemním plynem na všech trzích v roce 2016 dosáhl 57 TWh.

DALŠÍ ROZVOJ

V roce 2017 je hlavním úkolem úplné dobudování obchodní infrastruktury a příprava na provozování energetického dispatchingu v Praze.

Plánujeme také personální posílení a rozšíření celého týmu naší společnosti.

AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Společnost se nezaměřuje na aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍ VZTAHY

Společnost vždy uvažuje ekologicky při zacházení se spotřebními materiály.

Pracovněprávní vztahy se řídí zákoníkem práce.

INFORMACE O CÍLECH A METODÁCH ŘÍZENÍ RIZIK

Společnost je mimo jiné vystavena tržnímu riziku v rámci své běžné obchodní činnosti. Vedení společnosti tato rizika ve spolupráci s oddělením risk managementu pravidelně sleduje a vyhodnocuje. Cílem vedení společnosti je snížení případných negativních dopadů těchto rizik, čehož je dosahováno pomocí komoditních derivátů.

VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 3. února byla do obchodního rejstříku zapsána změna ve vlastnících společnosti, kdy se jediným akcionářem stala společnost EP Power Europe, a.s., se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1.

V roce 2017 se rozšířila činnost společnosti také na obchodování s elektřinou.

K datu podpisu výroční zprávy nenastaly žádné další významné následné události.

V Praze, dne 19. června 2017



Ing. Miroslav Haško

Předseda představenstva



Daniel Pexidr

Člen představenstva

Zpráva dozorčí rady o výsledku kontrolní činnosti

Dozorčí rada obchodní společnosti EP Commodities, a. s. v průběhu roku 2016 plnila úkoly v souladu se zákonem O obchodních společnostech a družstvech a stanovami společnosti.

Na svých zasedáních pravidelně sledovala výsledky hospodaření společnosti, stav jejího majetku a přezkoumávala rozbor hospodaření. Kontrolovala a ověřovala plnění úkolů uložených představenstvu valnou hromadou, resp. rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, jakož i dodržování obecně závazných právních předpisů a stanov společnosti.

V průběhu roku 2016 se dozorčí rada při uplatňování svého práva kontroly řídila stanovami společnosti a obecně závaznými právními předpisy platnými pro činnost akciových společností. Ve zmíněném období se dozorčí rada věnovala především svému hlavnímu úkolu, tj. dohledu nad výkonem působnosti představenstva, a následně přezkoumání roční účetní závěrky a návrhu na vypořádání výsledku hospodaření.

V zájmu akcionáře se soustředila kromě jiného na kontrolu průběžných ekonomických výsledků, plnění podnikatelského záměru a usnesení řádné valné hromady. Současně napomáhala představenstvu při naplňování strategie rozvoje akciové společnosti.

Představenstvem byly dozorčí radě poskytovány všechny potřebné podklady, informace a vysvětlení. V činnosti představenstva nebyly shledány závady ani porušení stanov společnosti ani platných právních předpisů.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních
společnostech a družstvech za účetní období
od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016

Představenstvo společnosti EP Commodities, a.s., se sídlem Praha – Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 00, v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb. O obchodních společnostech a družstvech v platném znění, zpracovalo tuto zprávu o vztazích mezi společností ovládanou, společnostmi přímo i nepřímo ovládajícími a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 1. ledna 2016 až 31. prosince 2016.

Přímo ovládající osobou za účetní období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 byla společnost Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00.

Přímo ovládající osoba Energetický a průmyslový holding, a.s. byla v uvedeném období vlastníkem 10 kusů akcií ovládané osoby, celkem představujících 100 % základního kapitálu a měla tomu odpovídající podíl na hlasovacích právech.

I. OVLÁDANÁ OSOBA

Obchodní společnost **EP Commodities, a.s.**, se sídlem Praha – Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 00, identifikační číslo 034 37 680, zapsaná dnem 29. září 2014 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19973.

II. OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

Obchodní společnost Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00, identifikační číslo 283 56 250, zapsána dnem 10. srpna 2009 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 21747.

III. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Úloha ovládané osoby v podnikatelském uskupení je obchod s komoditami na velkoobchodním trhu. V rámci této úlohy vstupuje ovládaná osoba do obchodních vztahů s propojenými osobami. Všechny smluvní vztahy s propojenými osobami byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek, přičemž sjednaná plnění odpovídala obvyklým podmínkám obchodního styku.

K uplatňování rozhodujícího vlivu ovládající osoby dochází zejména jmenováním a odvoláním členů statutárních orgánů a kontrolního orgánu v souladu s platnými právními předpisy a stanovami ovládané osoby.

IV. PLATNÉ SMLOUVY S PROPOJENÝMI OSOBAMI BĚHEM POSLEDNÍHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Během účetního období 2016 byly mezi ovládanou osobou a přímo či nepřímo ovládajícími osobami a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou platné následující smlouvy:

- (1) Rámcová smlouva typu EFET se společností EP ENERGY TRADING, a.s. uzavřena dne 1. prosince 2014
- (2) Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání a o poskytování služeb se společností EP ENERGY TRADING, a.s. uzavřena dne 1. října 2014
- (3) Smlouva o úvěru se společností Energetický a průmyslový holding, a.s. uzavřena dne 24. srpna 2015
- (4) Loan agreement uzavřeno dne 12. 5. 2016 se společností Energetický a průmyslový holding, a.s.
- (5) Rámcová smlouva o poskytování garancí se společností Energetický a průmyslový holding, a.s. uzavřena dne 2. 2. 2015
- (6) Agreement for the supply of natural gas uzavřeno dne 2. 3. 2016 se společností EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.
- (7) Agreement for the supply of natural gas uzavřeno dne 10. 10. 2016 se společností EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.
- (8) Agreement for the supply of natural gas uzavřeno se společností EP Produzione S.p.A.
- (9) Agreement for the supply of natural gas uzavřeno dne 10. 10. 2016 se společností EP Produzione S.p.A.
- (10) Amendment to the contract: agreement for the supply of natural gas uzavřeno dne 30. 11. 2016 se společností EP Produzione S.p.A.
- (11) Emission Allowances Single Trade Agreement for the EU ETS uzavřeno se společností EP Produzione S.p.A. (celkem 77 vyhotovení v roce 2016)
- (12) Zmluva o Flexibilnej dodávke a odbere plynu se společností eustream, a.s. uzavřena dne 15. 12. 2015.
- (13) Framework agreement on balancing platform access uzavřeno dne 23. 10. 2015 se společností eustream, a.s.
- (14) Kontrakt pre službu title transfer uzavřeno dne 27. 4. 2016 se společností eustream, a.s.
- (15) Framework contract on access to the transmission network and gas transmission uzavřeno dne 25. 5. 2016 se společností eustream, a.s.
- (16) Agreement for the provision of data reporting under Article 9 (9) of REMIT Implementing Acts uzavřeno dne 31. 3. 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (17) Zmluva o dodávke zemného plynu uzavřena dne 2. 12. 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (18) Zmluva o dodávke zemného plynu uzavřena dne 16. 11. 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (19) Contract on Future Gas Storage Agreement – the Inverse Storage uzavřeno dne 25. 9. 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (20) Gas Storage Agreement – the Inverse Storage uzavřeno dne 29. 10. 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (21) Purchase Agreement (Annex No. 2 to the Gas Storage Agreement – the Inverse Storage) uzavřeno dne 29. 10. 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (22) Gas Storage Agreement – the Inverse Storage uzavřeno dne 28. 1. 2016 se společností NAFTA, a.s.

- (23) Purchase Agreement (Annex No. 2 to the Gas Storage Agreement – the Inverse Storage) uzavřeno dne 28. 1. 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (24) Gas Storage Agreement uzavřeno dne 28. 1. 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (25) Gas Storage Agreement – the Inverse Storage uzavřeno dne 1. 12. 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (26) Purchase Agreement (Annex No. 2 to the Gas Storage Agreement – the Inverse Storage) uzavřeno dne 1. 12. 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (27) Smlouva o úplatném poskytování ICT služeb se společností United Energy, a.s. uzavřena dne 1. dubna 2015
- (28) Zmluva o dodávke plynu (dodávka plynu na zabezpečenie Štandardu bezpečnosti dodávok plynu) uzavřeno dne 20. 10. 2015 se společností SPP-distribúcia, a.s.
- (29) Rámcová smlouva typu EFET se společností Stredoslovenská energetika, a.s. uzavřena dne 1. dubna 2015

V. JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY UČINĚNÉ V ZÁJMU PROPOJENÝCH OSOB

V průběhu účetního období nebyly ve prospěch osoby přímo nebo nepřímo ovládající nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou učiněny žádné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů uskutečňovaných v rámci výkonu jejích práv jako akcionáře ovládané osoby.

VI. JEDNÁNÍ USKUTEČNĚNÁ V ZÁJMU NEBO NA POPUD PROPOJENÝCH OSOB

V průběhu účetního období nebyla mezi ovládanou osobou a přímo či nepřímo ovládající nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k ovládající osobě jako akcionáři ovládané osoby.

V roce 2016 nebylo na popud nebo v zájmu ovládající osoby učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahující 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby.

VII. PLNĚNÍ POSKYTNUTÁ A PŘIJATÁ OVLÁDANOU OSOBOU

V účetním období byla ovládanou osobou poskytnuta přímo nebo nepřímo ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou následující plnění s následujícím protiplněním (peněžní částky uváděny v celých tisících Kč):

		Tržby		Náklady	
		rok 2016	rok 2015	rok 2016	rok 2015
EP ENERGY, a.s.	Ostatní služby	–	–	–	32
EP ENERGY TRADING, a.s.	Tržby z prodeje zboží	1 071 206	1 579 733	–	–
	Tržby z prodeje služeb	–	65 001	–	–
	Náklady na prodané zboží	–	–	524 075	488 728
	Ostatní služby	–	–	1 054	527
	Ostatní náklady	–	–	654	99
EP Investment Advisors, s.r.o.	Ostatní náklady	–	–	–	35
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Ostatní finanční náklady	–	–	32 133	4 339
	Úrokové náklady a výnosy	14 595	–	1 053	–
NAFTA, a.s.	Ostatní služby	–	–	11 075	3 717
	Tržby z prodeje zboží	270	–	–	–
	Náklady na prodané zboží	–	–	367 362	–
Stredoslovenská energetika, a.s..	Tržby z prodeje zboží	704 853	2 432	–	–
	Náklady na prodané zboží	–	–	488	260
SPP-distribúcia, a.s.	Tržby z prodeje zboží	11 871	11 865	–	–
United Energy, a.s.	Ostatní služby	–	–	72	58
eustream, a.s..	Tržby z prodeje služeb	64 352	–	–	–
	Náklady na prodané zboží	–	–	4 413	–
	Ostatní služby	–	–	53 897	–
EP PRODUZIONE S.p.A.	Tržby z prodeje zboží	5 890 307	–	–	–
	Deriváty	17 255	–	6 970	–
EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	Tržby z prodeje zboží	2 720 199	–	–	–
Celkem		10 494 908	1 659 031	1 003 246	497 795

Ovládající osoba poskytla ovládané osobě úvěr až do maximální výše 50 000 tis. Kč.
K 31. prosinci 2016 byl ovládanou osobou čerpán úvěr ve výši 30 000 tis. Kč.

Ovládaná osoba poskytla krátkodobou půjčku ovládající osobě se splatností v roce 2017. Hodnota této půjčky k 31. 12. 2016 činila 292 469 tis. Kč.

VIII. ÚJMY VZNIKLÉ OVLÁDANÉ OSOBĚ A ZPŮSOB JEJICH ÚHRADY

Ovládané osobě nevznikla z titulu uzavření výše uvedených smluv, jiných právních úkonů, ostatních opatření a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění žádná újma či majetková výhoda.

IX. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ PROPOJENÝCH OSOB, SOUVISEJÍCÍ RIZIKA

Ze vztahů uzavřených mezi propojenými osobami nemá ovládaná osoba žádné výhody ani nevýhody. Vztahy jsou uzavřeny za obvyklých tržních podmínek, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu. Vztahy jsou z hlediska výhod neutrální a z uzavřených vztahů pro ovládanou osobu neplynou žádná rizika.

X. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

Za důvěrné jsou v rámci holdingu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládajících, 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 být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě jakékoliv z propojených osob.

XI. ZÁVĚR

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem společnosti EP Commodities, a.s. a předložena k přezkoumání dozorčí radě. Vzhledem k tomu, že ovládaná osoba je povinna ze zákona zpracovávat výroční zprávu, bude tato zpráva k ní připojena.

Výroční zpráva bude uložena do sbírky listin vedené Městským soudem v Praze.

V Praze, dne 31. března 2017



Ing. Miroslav Haško

Předseda představenstva



Daniel Pexidr

Člen představenstva

Statutární účetní závěrka a příloha v účetní závěrce

Rozvaha

V PLNÉM ROZSAHU

k 31. prosinci 2016
(v tisících Kč)

EP Commodities, a.s.
Klimentská 1216/46
110 00 Praha 1- Nové Město
Česká republika
IČ 034 37 680

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Minulé úč. období
a	b	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	1	3 316 911	-51	3 316 860	647 869
B.	Dlouhodobý majetek	2	17 186	-51	17 135	14 097
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3	17 061	-43	17 018	13 921
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	4	96	-43	53	72
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	5	16 965		16 965	13 849
B.I.5.2	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	6	16 965		16 965	13 849
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	7	125	-8	117	176
B.II.1.	Pozemky a stavby	8				97
B.II.1.2.	Stavby	9				97
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	10	125	-8	117	
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	11				79
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	12				79
C.	Oběžná aktiva	13	3 299 132		3 299 132	631 238
C.I.	Zásoby	14				119
C.I.3.	Výrobky a zboží	15				119
C.I.3.2.	Zboží	16				119
C.II.	Pohledávky	17	2 924 111		2 924 111	556 314
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	18	160 886		160 886	52 045
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	19	160 886		160 886	52 045
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	20	160 886		160 886	32 603
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	21				19 442
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	22	2 763 225		2 763 225	504 269
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	23	2 410 839		2 410 839	405 161
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	24	292 469		292 469	
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	25	59 917		59 917	99 108
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	26	55 535		55 535	67 742
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	27	2		2	
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	28	4 380		4 380	
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	29				31 366
C.IV.	Peněžní prostředky	30	375 021		375 021	74 805
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	31	6		6	31
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	32	375 015		375 015	74 774
D.	Časové rozlišení aktiv	33	593		593	2 534
D.1.	Náklady příštích období	34	593		593	2 534

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	35	3 316 860	647 869
A.	Vlastní kapitál	36	258 056	207 892
A.I.	Základní kapitál	37	100 000	100 000
A.I.1.	Základní kapitál	38	100 000	100 000
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	39	107 892	10 157
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	40	107 892	10 157
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	41	50 164	97 735
B. + C.	Cizí zdroje	42	2 110 685	373 369
B.	Rezervy	43		18 569
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	44		18 569
C.	Závazky	45	2 110 685	354 800
C.I.	Dlouhodobé závazky	46	1 258	
C.I.9.	Závazky – ostatní	47	1 258	
C.I.9.3.	Jiné závazky	48	1 258	
C.II.	Krátkodobé závazky	49	2 109 427	354 800
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	50	4 723	
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	51	1 961 163	309 114
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	52	30 529	30 371
C.II.8.	Závazky ostatní	53	113 012	15 315
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	54	1 044	398
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	55	433	177
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	56	818	95
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	57	7 853	14 645
C.II.8.7.	Jiné závazky	58	102 864	
D.	Časové rozlišení pasiv	59	948 119	66 608
D.1.	Výdaje příštích období	60	948 119	66 608

Výkaz zisku a ztráty

DRUHOVÉ ČLENĚNÍ

za rok končící 31. prosincem 2016
(v tisících Kč)

EP Commodities, a.s.
Klimentská 1216/46
110 00 Praha 1- Nové Město
Česká republika
IČ 034 37 680

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	řád.	Běžné účetní období	Minulé úč. období
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	1	151 695	76 965
II.	Tržby za prodej zboží	2	18 603 961	2 827 669
A.	Výkonová spotřeba	3	18 496 446	2 807 828
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	4	18 371 406	2 798 760
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	5	1 053	247
A.3.	Služby	6	123 987	8 821
D.	Osobní náklady	7	13 529	6 399
D.1.	Mzdové náklady	8	10 685	4 979
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	9	2 844	1 420
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10	2 826	1 412
D.2.2.	Ostatní náklady	11	18	8
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	12	27	20
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	13	27	20
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	14	27	20
III.	Ostatní provozní výnosy	15	614	
III.3.	Jiné provozní výnosy	16	614	
F.	Ostatní provozní náklady	17	1 208	104
F.3.	Daně a poplatky	18	108	63
F.5.	Jiné provozní náklady	19	1 100	41
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	20	245 060	90 283
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	21	14 596	1
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	22	14 595	
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	23	1	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	24	1 133	372
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	25	1 053	371
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	26	80	1
VII.	Ostatní finanční výnosy	27	252 685	44 847
K.	Ostatní finanční náklady	28	448 350	14 876
*	Finanční výsledek hospodaření	29	-182 202	29 600
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	30	62 858	119 883
L.	Daň z příjmů	31	12 694	22 148
L.1.	Daň z příjmů splatná	32	12 694	22 148
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	33	50 164	97 735
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	34	50 164	97 735
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	35	19 023 551	2 949 482

Přehled o peněžních tocích

za rok končící 31. prosincem 2016
(v tisících Kč)

EP Commodities, a.s.
Klimentská 1216/46
110 00 Praha 1- Nové Město
Česká republika
IČ 034 37 680

		Běžné účetní období	Minulé úč. období
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	74 805	94 803
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	62 858	119 883
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-13 339	391
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	27	20
A.1.6.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-13 463	371
A.1.7.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	97	
A*.	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	49 519	120 274
A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu	565 646	-150 281
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů dohadných a časového rozlišení	-2 070 453	-540 425
A.2.2.	Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti, pasivních účtů dohadných a časového rozlišení	2 635 980	390 263
A.2.3.	Změna stavu zásob	119	-119
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními	615 165	-30 007
A.3.	Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-1 133	-372
A.4.	Přijaté úroky	14 596	1
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-34 197	-5 965
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	594 431	-36 343
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Nabytí stálých aktiv	-3 162	-14 026
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-125	-177
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-3 037	-13 849
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-292 469	
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-295 631	-14 026
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	1 416	30 371
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	1 416	30 371
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	300 216	-19 998
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	375 021	74 805

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2016
(v tisících Kč)

EP Commodities, a.s.
Klimentská 1216/46
110 00 Praha 1- Nové Město
Česká republika
IČ 034 37 680

	Základní kapitál	Výsledek hospodaření min. let a výsledek hospodaření běžného účetního období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2016	100 000	107 892	207 892
Výsledek hospodaření za běžný rok	–	50 164	50 164
Zůstatek k 31. 12. 2016	100 000	158 056	258 056

	Základní kapitál	Výsledek hospodaření min. let a výsledek hospodaření běžného účetního období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2015	100 000	10 157	110 157
Výsledek hospodaření za běžný rok	–	97 735	97 735
Zůstatek k 31. 12. 2015	100 000	107 892	207 892

Příloha v účetní závěrce (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2016
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

VZNIK A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

EP Commodities, a. s. („společnost“) vznikla 29. září 2014. Společnost se zabývá obchodováním s plynem a výrobou, obchodem a poskytováním služeb neuvedených v přílohách 1 a 3 živnostenského zákona.

VLASTNÍCI SPOLEČNOSTI

Jediným akcionářem společnosti k 31. prosinci 2016 je:

Energetický a průmyslový holding, a. s.
Pařížská 130/26
110 00 Praha 1-Josefov
Česká republika

SÍDLO SPOLEČNOSTI

EP Commodities, a. s.
Klimentská 1216/46
Praha 1-Nové Město
Česká republika

IDENTIFIKAČNÍ ČÍSLO

034 37 680

STATUTÁRNÍ ORGÁN K 31. PROSINCI 2016

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

Ing. Miroslav Haško, *předseda představenstva*

Daniel Pexidr, člen představenstva

Mgr. Marek Spurný, člen představenstva

Mgr. Pavel Horský, člen představenstva

Ing. Jan Špringl, člen představenstva

DOZORČÍ RADA

JUDr. Daniel Křetínský, předseda dozorčí rady

Peter Černák, člen dozorčí rady

Mgr. Petr Sekanina, člen dozorčí rady

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší i nejširší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje Energetický a průmyslový holding, a. s. se sídlem Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.

ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V roce 2016 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

Ve funkci předsedy představenstva byl odvolán Ing. Jan Špringl a zvolen Ing. Miroslav Haško, tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 8. prosince 2016.

Jako člen představenstva byl zvolen Ing. Jan Špringl, tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 8. prosince 2016.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Společnost nebyla vnitřně členěna.

2. Zásadní účetní postupy používané společností

Účetní závěrka byla zpracována na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami (není-li dále uvedeno jinak), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. Srovnávací údaje za rok 2015 jsou uvedeny v souladu s uspořádáním a označováním položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty dle vyhlášky v platném znění pro rok 2016.

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání společnosti.

Není-li uvedeno jinak, údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

A DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

B STANOVENÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV

POHLEDÁVKY

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně snižovou o opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek. V roce 2016 nebyly vytvořeny žádné opravné položky.

REZERVY

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát – daňové pohledávky.

C PŘEPOČTY CIZÍCH MĚN

Společnost používá pro přepočet transakcí v cizí měně denní kurz ČNB. V průběhu roku účtuje společnost pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

D KOMODITNÍ DERIVÁTY

Komoditní deriváty jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou tržní hodnotu.

Futures a forwardy, které byly uzavřeny za účelem koupě, prodeje nebo užívání komodity, elektrické energie a plynu, a u nichž se očekává, že budou vypořádány dodáním komodity konečným odběratelům, nesplňují definici derivátu a nejsou tudíž přeceňovány na reálnou hodnotu.

Komoditní smlouvy – futures a forwardy, u nichž se vypořádání komodity neočekává, jsou považovány za deriváty a jsou přeceňovány na reálnou hodnotu.

Komoditní deriváty k obchodování uzavřené na komoditních burzách, stejně jako komoditní deriváty obchodované s třetími stranami, jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou tržní hodnotu, a to na základě závěrečných cen k 31. prosinci 2016 zveřejněných relevantní burzou.

E DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

F KLASIFIKACE ZÁVAZKŮ

Společnost klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

G ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ

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

3. Dlouhodobý majetek

A DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK ROK 2016

	Ostatní nehmotný majetek	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. 1. 2016	96	13 849	13 945
Přírůstky	–	3 037	3 037
Úbytky	–	–	–
Přeúčtování	–	79	79
Zůstatek k 31. 12. 2016	96	16 965	17 061
Oprávký			
Zůstatek k 1. 1. 2016	24	–	24
Odpisy	19	–	19
Oprávký k úbytkům	–	–	–
Přeúčtování	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2016	43	–	43
Zůstatková hodnota 1. 1. 2016	72	13 849	13 921
Zůstatková hodnota 31. 12. 2016	53	16 965	17 018

Dlouhodobý nehmotný majetek rok 2015

	Ostatní nehmotný majetek	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. 1. 2015	96	–	96
Přírůstky	–	13 849	13 849
Úbytky	–	–	–
Přeúčtování	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2015	96	13 849	13 945
Oprávk			
Zůstatek k 1. 1. 2015	5	–	5
Odpisy	19	–	19
Oprávk k úbytkům	–	–	–
Přeúčtování	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2015	24	–	24
Zůstatková hodnota 1. 1. 2015	91	–	91
Zůstatková hodnota 31. 12. 2015	72	13 849	13 921

B DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK ROK 2016

	Stavba	Samostatné movité věci	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2016	98	–	79	177
Přírůstky	–	125	–	125
Úbytky	-98	–	–	-98
Přeúčtování	–	–	-79	-79
Zůstatek k 31. 12. 2016	–	125	–	125
Oprávk				
Zůstatek k 1. 1. 2016	1	–	–	1
Odpisy	–	8	–	8
Oprávk k úbytkům	-1	–	–	-1
Přeúčtování	–	–	–	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	–	8	–	8
Zůstatková hodnota 1. 1. 2016	97	–	79	176
Zůstatková hodnota 31. 12. 2016	–	117	–	117

Dlouhodobý hmotný majetek rok 2015

	Stavba	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1.1.2015	–	–	–
Přírůstky	98	79	177
Úbytky	–	–	–
Přeúčtování	–	–	–
Zůstatek k 31.12.2015	98	79	177
Oprávký			
Zůstatek k 1.1.2015	–	–	–
Odpisy	1	–	1
Oprávký k úbytkům	–	–	–
Zůstatek k 31.12.2015	1	–	1
Zůstatková hodnota k 1.1.2015	–	–	–
Zůstatková hodnota k 31.12.2015	97	79	176

4. Peněžní prostředky

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Pokladna	6	31
Bankovní účet	375 015	74 774
Celkem	375 021	74 805

5. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

- a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činily 2 410 839 tis. Kč (2015 – 405 161 tis. Kč), žádné pohledávky nejsou po lhůtě splatnosti.
- b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činily 1 961 163 tis. Kč (2015 – 309 114 tis. Kč), žádné závazky nejsou po lhůtě splatnosti.

6. Stát – daňové pohledávky

Daňové pohledávky k 31. prosinci 2016 činily 55 535 tis. Kč (2014 – 67 742 tis. Kč) a byly tvořeny jednak přeplatkem záloh na dani z příjmů PO (zaplacené zálohy činily 14 978 tis. Kč a odhad daně dle kalkulace činil 12 044 tis. Kč) ve výši 2 934 tis. Kč (2015 – 0 tis. Kč) a dále pohledávkou z titulu daně z přidané hodnoty.

Ke dni vyhotovení přílohy účetní závěrky provádí Specializovaný finanční úřad, nábr. Kpt. Jaroše 1000/7 Praha 7 daňovou kontrolu dle § 87 ods. 1 DŘ daně z přidané hodnoty za zdaňovací období září 2015 a říjen 2015.

Vzhledem k probíhající daňové kontrole jsou za výše uvedené zdaňovací období ze strany FÚ zadržovány následující nadměrné odpočty:

Zdaňovací období	Nadměrný odpočet
Září 2015	13 976
Říjen 2015	38 266
Celkem	52 242

Společnost EP Commodities, a.s. splnila informační povinnost vůči FÚ v rámci daňové kontroly, na veškeré podněty FÚ reagovala ve stanovených termínech a dostála veškerým závazkům vůči FÚ.

Společnost EP Commodities, a.s. je přesvědčena o oprávněnosti nárokových nadměrných odpočtů a nadále bude plně spolupracovat s FÚ.

7. Poskytnuté zálohy

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. prosinci 2016 činily 160 886 tis. Kč (2015 – 32 603 tis. Kč)

Protistrana	měna	Rok 2016		Rok 2015	
		částka v tis. CZK	částka v tis. EUR	částka v tis. CZK	částka v tis. EUR
OTE, a.s.	CZK	17 000		17 000	–
NET4GAS, s.r.o.	CZK	2 000	–	2 600	–
Gas Connest Austria GmbH	EUR	–	100	–	100
GRTgaz Deutschland	EUR	–	24	–	24
eustream, a.s.	EUR		1 577	–	27
Central European Gas Hub AG	EUR		51	–	51
European Commodity Clearing AG	EUR		3 500	–	280

Dlouhodobé poskytnuté zálohy tvoří převážně kauce na obchodování (OTE, a. s., Central European Gas Hub AG, European Commodity Clearing AG). Ostatní dlouhodobé zálohy jsou poskytnuty provozovatelům přenosových soustav se zemním plynem (NET4GAS, s.r.o, Gas Connect Austria GmbH, GRTgaz Deutschland, eustream, a. s.)

8. Základní kapitál

(tis. Kč)

	Základní kapitál	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2015	100 000	100 000
Zůstatek k 31. 12. 2016	100 000	100 000

Základní kapitál 100 000 tis. Kč tvoří 10 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 10 000 tis. Kč.

9. Vlastní kapitál

O způsobu rozdělení nerozděleného zisku roku 2016 (50 164 tis. Kč) nebylo ke dni sestavení účetní závěrky rozhodnuto.

10. Deriváty

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující termínové obchody k obchodování se zemním plynem, povolenkami, uhlím a elektřinou:

Termínovaný obchod	Splatné v roce	Reálná hodnota tis. Kč
Kontrakty na nákup	2017	426 932
Kontrakty na prodej	2017	-518 187
Kontrakty na nákup	2018	63 178
Kontrakty na prodej	2018	-64 436
Celkem		-92 513

Reálná hodnota ve výši 11 472 tis. Kč byla k 31. prosinci 2016 vypořádána prostřednictvím denního vypořádávání změny hodnoty kontraktů na komoditní burze. Z nevypořádané výše reálné hodnoty -103 985 je -102 727 tis. Kč vykázáno v pozici Jiné závazky – krátkodobé a -1 258 tis. Kč v pozici Jiné závazky – dlouhodobé. V roce 2015 byla reálná hodnota ve výši 50 808 tis. Kč vykázána v částce 19 442 tis. Kč v pozici Jiné pohledávky – dlouhodobé a v částce 31 366 tis. Kč v pozici Jiné pohledávky – krátkodobé.

11. Rezervy

V roce 2016 byla rezerva na daň z příjmů ve výši 12 044 tis. Kč (2015 – 22 148 tis. Kč) ponížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 14 978 tis. Kč (2015 – 3 579 tis. Kč) a výsledná pohledávka ve výši 2 934 tis. Kč byla vykázána v položce Stát – daňové pohledávky (2015 – výsledný závazek ve výši 18 569 tis. Kč byl vykázán na řádku rezerva na daň z příjmů).

12. Výnosy a náklady z běžné činnosti

Hlavním předmětem činnosti společnosti je obchodování s komoditami.

Prodej komodit a služeb s tím souvisejících byl v roce 2016 následující:

		Tržby v tuzemsku	Evropská unie	Mimo Evropskou unii	Celkem
Zemní plyn	2016	1 742 049	15 961 135	636 068	18 339 252
	2015	2 023 728	670 662	133 279	2 827 669
Povolenky	2016	160	264 549	–	264 709
	2015	–	–	–	–
Služby	2016	–	151 695	–	151 695
	2015	65 100	11 865	–	76 965
Celkem	2016	1 742 209	16 377 379	636 068	18 755 656
	2015	2 088 828	682 257	133 279	2 904 634

13. Ostatní finanční výnosy a náklady

Ostatní finanční výnosy a náklady představují zejména výnosy a náklady z přecenění cenných papírů a derivátů představují realizované a nerealizované zisky a ztráty z komoditních derivátů k obchodování, dále pak kurzové zisky a ztráty a odměny za záruky vystavené mateřskou společností.

14. Zaměstnanci

Průměrný počet zaměstnanců a osobní náklady za rok 2016

ROK 2016	Počet	Mzdové náklady (tis. Kč)	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (tis. Kč)	Sociální náklady (tis. Kč)
Zaměstnanci	10	10 685	2 825	1
Představenstvo a dozorčí rada	5	–	–	–
Celkem	15	10 685	2 825	1

ROK 2015	Počet	Mzdové náklady (tis. Kč)	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
Zaměstnanci	4	4 979	1 412	6 391
Představenstvo a dozorčí rada	3	–	–	–
Celkem	7	4 979	1 412	6 391

Členové představenstva a dozorčí rady nejsou společnosti odměňováni za výkon své funkce.

Společnosti nevznikly do 31. prosince 2016 žádné penzijní závazky vůči bývalým členům řídicích, kontrolních a správních orgánů.

15. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činily 433 tis. Kč (2015 – 177 tis. Kč), z toho závazky ze sociálního zabezpečení činí 247 tis. Kč (2015 – 105 tis. Kč) a závazky ze zdravotního pojištění činí 186 tis. Kč (2015 – 72 tis. Kč). Žádný z těchto závazků nebyl po lhůtě splatnosti.

16. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činily 818 tis. Kč (2015 – 95 tis. Kč) a byly tvořeny závazkem z daně z příjmu fyzických osob ve výši 260 tis. Kč a dále závazkem z daně z plynu ve výši 558 tis. Kč. Žádný z těchto závazků nebyl po lhůtě splatnosti.

17. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní ve výši 7 853 tis. Kč (2015 – 14 645 tis. Kč) sestávají z dohadné položky týkající se pronajatého zásobníku.

18. Výdaje příštích období

Výdaje příštích období ve výši 948 119 tis. Kč (2015 – 66 608 tis. Kč) obsahují především časové rozlišení dodávek plynu, a to u společností ČEZ, a. s. ve výši 182 013 tis. Kč, Gazprom Marketing & Trading Ltd ve výši 281 869 tis. Kč a SNAM RETE GAS ve výši 452 946 tis. Kč a dále časové rozlišení odměn za záruky ve výši 31 284 tis. Kč poskytnutých ze strany Energetického a průmyslového holdingu, a. s.

19. Daň z příjmu

A SPLATNÁ

Splatná daň z příjmu zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2016 ve výši 12 044 tis. Kč (2015 – 22 148 tis. Kč) a zpřesnění odhadu daně za předchozí zdaňovací období ve výši 650 tis. Kč (2015 – 0 tis. Kč).

B ODLOŽENÁ

O odložené dani nebylo v roce 2016 i 2015 účtováno, neboť společnost neeviduje žádné dočasné rozdíly.

20. Informace o spřízněných osobách

A POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

V pohledávkách a závazcích z obchodních vztahů, popsanych v bodě 5, jsou obsaženy následující zůstatky účtů týkajících se vztahů k podnikům ve skupině:

	Pohledávky k		Závazky k	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
EP ENERGY TRADING, a. s.	121 657	243 660	36 183	81 516
EP Investment Advisors, s. r. o.	–	–	–	15
Energetický a průmyslový holding, a. s.	–	–	32 133	–
eustream, a. s.	–	–	–	94
NAFTA, a. s.	135	–	41 476	31
Stredoslovenská energetika, a. s.	24 553	114	187	–
SPP Infrastructure	48 055	–	1 182	–
SPP - distribúcia, a. s.	–	11 864	–	–
United Energy, a.s	–	–	8	71
EP PRODUZIONE S.p.A.	1 135 501	–	11 692	–
EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	529 568	–	–	–
ostatní	–	–	25	–
Celkem	1 859 469	255 638	122 886	81 727

B TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

		Tržby		Náklady	
		rok 2016	rok 2015	rok 2016	rok 2015
EP ENERGY, a.s.	Ostatní služby	–	–	–	32
EP ENERGY TRADING, a.s.	Tržby z prodeje zboží	1 071 206	1 579 733	–	–
	Tržby z prodeje služeb	–	65 001	–	–
	Náklady na prodané zboží	–	–	524 075	488 728
	Ostatní služby	–	–	1 054	527
	Ostatní náklady	–	–	654	99
EP Investment Advisors, s.r.o.	Ostatní náklady	–	–	–	35
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Ostatní finanční náklady	–	–	32 133	4 339
	Úrokové náklady a výnosy	14 595	–	1 053	–
NAFTA, a.s.	Ostatní služby	–	–	11 075	3 717
	Tržby z prodeje zboží	270	–	–	–
	Náklady na prodané zboží	–	–	367 362	–
Stredoslovenská energetika, a.s..	Tržby z prodeje zboží	704 853	2 432	–	–
	Náklady na prodané zboží	–	–	488	260
SPP - distribúcia, a.s.	Tržby z prodeje zboží	11 871	11 865	–	–
United Energy, a.s.	Ostatní služby	–	–	72	58
eustream, a.s.	Tržby z prodeje služeb	64 352	–	–	–
	Náklady na prodané zboží	–	–	4 413	–
	Ostatní služby	–	–	53 897	–
EP PRODUZIONE S.p.A.	Tržby z prodeje zboží	5 890 307	–	–	–
	Deriváty	17 255	–	6 970	–
EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	Tržby z prodeje zboží	2 720 199	–	–	–
	Celkem	10 494 908	1 659 031	1 003 246	497 795

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

C PŘIJATÉ PŮJČKY

Společnost přijala krátkodobou půjčku od společnosti Energetický a průmyslový holding, a. s. se splatností v roce 2017. Hodnota této půjčky včetně úroků k 31. 12. 2016 činila 30 529 tis. Kč (2015 – 30 371 tis. Kč).

D POSKYTNUTÉ PŮJČKY

Společnost EP Commodities, a. s. poskytla krátkodobou půjčku společnosti Energetický a průmyslový holding, a. s. se splatností v roce 2017. Hodnota této půjčky k 31. 12. 2016 činila 292 469 tis. Kč (2015 – 0 tis. Kč).

21. Informace o odměnách statutárním auditorům

Tyto informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky společnosti Energetický a průmyslový holding, a. s., ve které je společnost zahrnuta.

22. Závazky nevykázané v rozvaze

K 31. 12. 2016 měla společnost uzavřené záruky ve prospěch svých dodavatelů a obchodních partnerů:

Ručitel	Měna	Částka v tis. EUR
Energetický a průmyslový holding a. s.	EUR	207 280
HSBC Bank plc	EUR	39 553
Celkem	EUR	246 833

23. Přehled o peněžních tocích

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích jsou peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty definovány tak, že zahrnují peníze v pokladně, peníze na cestě, peníze na bankovních účtech a další finanční aktiva, jejichž ocenění může být spolehlivě určeno a která mohou být snadno přeměněna v peněžní prostředky. Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů je na konci účetního období následující:

	Zůstatek k 31. 12.	
	2016	2015
Peněžní prostředky	375 021	74 805
Obchodovatelné cenné papíry	0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	375 021	74 805

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností se uvádějí v přehledu o peněžních tocích nekompenzované.

Peněžní prostředky ve výši 23 744 tis. Kč (2015 – 15 826 tis. Kč) jsou vedeny na bankovním účtu s omezeným dispozičním právem. Toto omezení vychází z příslušné smlouvy na základě požadavků energetické burzy.

24. Významná následná událost

Dne 3. února byla do obchodního rejstříku zapsána změna ve vlastnících společnosti, kdy se jediným akcionářem stala společnost EP Power Europe, a. s., se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1.

V roce 2017 se rozšířila činnost společnosti také na obchodování s elektřinou.

Sestaveno dne: 19. června 2017



Ing. Miroslav Haško

Předseda představenstva



Daniel Pexidr

Člen představenstva

