

17

---

# **Výroční zpráva**

## 2017

**EP Commodities, a. s.**

# Obsah

5	<b>1 Úvodní slovo předsedy představenstva</b>
8	<b>Profil společnosti</b>
9	<b>2 Vybrané údaje o společnosti</b>
10	<b>3 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku</b>
13	<b>4 Zpráva dozorčí rady o výsledku kontrolní činnosti</b>
15	<b>Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami</b>
23	<b>Rozvaha</b>
25	<b>Výkaz zisku a ztráty</b>
26	<b>Přehled o peněžních tocích</b>
27	<b>Přehled o změnách vlastního kapitálu</b>
28	<b>Příloha v účetní závěrce</b>
28	1. Charakteristika a hlavní aktivity
30	2. Zásadní účetní postupy používané společností
30	A Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
30	B Stanovení opravných položek
30	C Rezervy
31	D Přepočty cizích měn
31	E Komoditní deriváty
31	F Daň z příjmů
32	G Klasifikace závazků
32	H Účtování výnosů a nákladů
32	3. Dlouhodobý nehmotný majetek
33	4. Peněžní prostředky
33	5. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů
34	6. Stát – daňové pohledávky
34	7. Poskytnuté zálohy
35	8. Základní kapitál
35	9. Vlastní kapitál
36	10. Deriváty
36	11. Rezervy
37	12. Výnosy a náklady z běžné činnosti

37	13. Ostatní finanční výnosy a náklady
38	14. Zaměstnanci
38	15. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění
39	16. Stát – daňové závazky a dotace
39	17. Dohadné účty pasivní
39	18. Výdaje příštích období
39	19. Daň z příjmu
39	A Splatná
39	B Odložená
40	20. Informace o spřízněných osobách
40	A Pohledávky a závazky z obchodních vztahů
41	B Transakce se spřízněnými stranami
42	C Přijaté půjčky
42	D Poskytnuté půjčky
42	21. Informace o odměnách statutárním auditorům
42	22. Závazky nevykázané v rozvaze
43	23. Přehled o peněžních tocích
43	24. Významná následná událost
44	<b>Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti EP Commodities, a. s.</b>

---

# 1 Úvodní slovo předsedy představenstva

## Vážení akcionáři, obchodní partneři a kolegové,

rád bych Vám představil Výroční zprávu společnosti EP Commodities (dále jen „EPC“) za rok 2017. Máme za sebou další rok s výrazným růstem objemů, tržeb a zisku, ve kterém EPC uzavřelo více obchodů s více protistranami a ve více zemích, než v jakémkoliv předchozím roce. V tomto směru následujeme dlouhodobou vizi být důležitým evropským hráčem v oblasti obchodování s komoditami a podporou aktivit Energetického a průmyslového holdingu (dále jen „EPH“), kde formujeme část související s obchodováním komodit. V souvislosti s větší transparentností a konkurencí na trhu s komoditami, ukazují naše výsledky schopnost vytvářet přidanou hodnotu nejen pro EPC, ale i pro naše partnery jak uvnitř, tak mimo skupinu EPH.

### **SILNÁ VÝKONNOST**

Dle našich finančních výsledků v roce 2017 jsme zaznamenali další růst naší výkonnosti, především v expanzi naší interní infrastruktury, smyslem které je zajistit přístup na nové komoditní trhy. Zároveň se nám povedlo udržet zodpovědné řízení rizika ve všech aspektech našeho podnikání. V roce 2017 dosáhly tržby EPC více než 35 miliard korun, tedy roční nárůst o 89%, s čistým ziskem dosahujícím téměř 250 milionů korun, což je čtyřnásobek zisku dosaženého v roce 2016.

Při pohledu na provozní ukazatele roku 2017, EPC zobchodovalo na nákupní a prodejní straně v součtu 104 TWh zemního plynu, což je o 82 % více než minulý rok. Nově se začalo obchodovat s elektřinou a emisními povolenkami. Zobchodovalo se 36 TWh elektrické energie a 49 milionů tun emisních povolenek. Dále EPC uzavíralo transakce produktů CSS (“clean spark spread”), CDS (“clean dark spread”) a finančně obchodovalo i s uhlím.

Intenzivně se zaměřujeme na nábor nových zaměstnanců, v roce 2017 jsme dosáhli průměru 38 zaměstnanců na plný pracovní úvazek.

### **MILNÍKY A VÝHLED DO BUDOUCNA**

V roce 2017 se nám podařilo dosáhnout pár důležitých milníků. Kromě otevření komoditních trhů v nových zemích, kde jsme začaly obchodovat především s elektřinou a v některých případech i se zemním plynem, jsme také pokračovali ve vývoji nového dispečerského a optimalizačního centra pro elektrárny vlastněné EPH na německém trhu. Při výhledu do roku 2018 jsme optimističtí a očekáváme, že dispečink

a optimalizační centrum budou plně zprovozněny do konce roku 2018. To bude znamenat vytvoření dalšího důležitého pilíře EPC. Tato expanze a posílení našich přístupů na trh nám nyní umožňuje obchodovat plyn a elektřinu ve všech zemích, kde působí EPH (Česká republika, Německo, Maďarsko, Itálie, Slovensko, Velká Británie), stejně tak i plyn v Rakousku a Nizozemsku.

Spolu s neustále se rozvíjícím týmem jsme se přesunuli do nových kanceláří, které zlepšily kvalitu a pohodlí všech zaměstnanců a zároveň by měly sloužit jako základna pro další expanzi a zlepšení obchodních aktivit. V EPC budeme stále vyhledávat příležitosti k dalšímu růstu v prostředí, které bude nepochybně tvořeno se silným důrazem na řízení rizik.

Závěrem mi dovoluji upřímně poděkovat našim zaměstnancům, akcionářům a partnerům, kteří se podíleli na realizaci naší strategie. Jejich spolupráce a podpora nám umožnila uskutečnit naše podnikatelské aktivity. Za úspěchy, kterých jsme dosáhli v roce 2017 vděčíme Vám všem.

V Praze, dne 28. června 2018



Miroslav Haško

předseda představenstva

---

## 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 portfolia koncových zákazníků ve vybraných zemích.



---

## 2 Vybrané údaje o společnosti

Obchodní firma	<b>EP Commodities, a. s.</b>
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	EP Power Europe, a. s.
Sídlo	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1
IČO	278 58 685

---

### **3 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 2017**

Za účetní období roku 2017 společnost EP Commodities, a. s. vykázala tržby ve výši 35,5 miliard Kč. Hospodářský výsledek před zdaněním činil: 308,6 milionů Kč. Hlavními zdroji kladného výsledku jsou dosažená marže na velkoobchodním trhu se zemním plynem, elektřinou a povolenkami a výnosy z poskytnutých služeb.

### **HLAVNÍ PODNIKATELSKÁ ČINNOST V ROCE 2017**

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

Celkový zobchodovaný objem se zemním plynem a elektřinou na všech trzích v roce 2017 dosáhl 140 TWh.

### **DALŠÍ ROZVOJ**

V roce 2018 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

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

V Praze, dne 28. června 2018



Miroslav Haško

Předseda představenstva



Daniel Pexidr

Člen představenstva

---

**4 Zpráva dozorčí rady**  
o výsledku kontrolní činnosti

Dozorčí rada obchodní společnosti EP Commodities, a. s. v průběhu roku 2017 plnila úkoly v souladu se zákonem O obchodních společnostech a družstvech a stanovami společnosti.

Pravidelně sledovala výsledky hospodaření společnosti, stav jejího majetku a přezkoumávala rozborů 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 2017 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 zisku.

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.

V Praze dne 28. června 2018

---

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech  
za účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017

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 2017 až 31. prosince 2017.

Přímo ovládající osobou za účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 byla společnost EP Power Europe, a.s., se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1.

Přímo ovládající osoba EP Power Europe, 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 Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, 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 2017 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 uzavřena dne 12. května 2016 se společností Energetický a průmyslový holding, a.s. ve znění dodatku ke Smlouvě uzavřeného dne 29. června 2017
- (5) Rámcová smlouva o poskytování garancí se společností Energetický a průmyslový holding, a.s. uzavřena dne 2. února 2015
- (6) Agreement for the supply of natural gas uzavřena dne 2. března 2016 se společností EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.
- (7) Agreement for the supply of natural gas uzavřeno dne 10. října 2016 se společností EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.
- (8) Agreement for the supply of natural gas uzavřena se společností EP Produzione S.p.A.
- (9) Agreement for the supply of natural gas uzavřeno dne 10. října 2016 se společností EP Produzione S.p.A.
- (10) Amendment to the contract: agreement for the supply of natural gas uzavřeno dne 30. listopadu 2016 se společností EP Produzione S.p.A.
- (11) Zmluva o Flexibilnej dodávke a odbere plynu se společností eustream, a.s. uzavřena dne 15. prosince 2015.
- (12) Framework agreement on balancing platform access uzavřeno dne 23. října 2015 se společností eustream, a.s.
- (13) Kontrakt pre službu title transfer uzavřeno dne 27. dubna 2016 se společností eustream, a.s.
- (14) Framework contract on access to the transmission network and gas transmission uzavřeno dne 25. května 2016 se společností eustream, a.s.
- (15) Agreement for the provision of data reporting under Article 9 (9) of REMIT Implementing Acts uzavřeno dne 31. března 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (16) Zmluva o dodávke zemného plynu uzavřena dne 2. prosince 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (17) Zmluva o dodávke zemného plynu uzavřena dne 16. listopadu 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (18) Contract on Future Gas Storage Agreement – the Inverse Storage uzavřeno dne 25. září 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (19) Gas Storage Agreement – the Inverse Storage uzavřeno dne 29. října 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (20) Purchase Agreement (Annex No. 2 to the Gas Storage Agreement – the Inverse Storage) uzavřeno dne 29. října 2015 se společností NAFTA, a.s.
- (21) Gas Storage Agreement – the Inverse Storage uzavřeno dne 28. ledna 2016 se společností NAFTA, a.s.

- (22) Purchase Agreement (Annex No. 2 to the Gas Storage Agreement – the Inverse Storage) uzavřeno dne 28. ledna 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (23) Gas Storage Agreement uzavřeno dne 28. ledna 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (24) Gas Storage Agreement – the Inverse Storage uzavřeno dne 1. prosince 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (25) Purchase Agreement (Annex No. 2 to the Gas Storage Agreement – the Inverse Storage) uzavřeno dne 1. prosince 2016 se společností NAFTA, a.s.
- (26) Smlouva o úplatném poskytování ICT služeb se společností United Energy, a.s. uzavřena dne 1. dubna 2015
- (27) Zmluva o dodávke plynu (dodávka plynu na zabezpečenie Štandardu bezpečnosti dodávok plynu) uzavřeno dne 20. října 2015 se společností SPP-distribúcia, a.s.
- (28) Rámcová smlouva typu EFET se společností Stredoslovenská energetika, a.s. uzavřena dne 1. dubna 2015
- (29) Service Level Agreement se společností EP UK Investments Ltd uzavřena dne 3. května 2017
- (30) ISDA Master agreement uzavřena se společností EP Produzione S.p.A. dne 18. července 2016
- (31) General Agreement concerning the delivery and acceptance of electricity uzavřena se společností EP UK Investments Ltd dne 3. května 2017
- (32) General Agreement concerning the delivery and acceptance of Electricity uzavřena se společností Budapesti Erömü Zrt dne 2. května 2017
- (33) General Agreement concerning the delivery and acceptance of Natural Gas uzavřena se společností Budapesti Erömü Zrt dne 2. května 2017
- (34) Agreement on assumption of payment obligation se společností Energetický a průmyslový holding, a.s. a EP Power Europe, a.s. uzavřena dne 1. července 2017
- (35) Agreement on set-off of the receivables se společností EP Power Europe, a.s. uzavřena dne 1. července 2017
- (36) Loan Agreement se společností EP Power Europe, a.s. uzavřena dne 1. července 2017
- (37) Smlouva o udržování finančního zajištění se společností EP Energy Trading, a.s. uzavřena dne 1. prosince 2017
- (38) Smlouva o poskytování služeb se společností EP Investment Advisors, s.r.o. uzavřena dne 3. ledna 2017
- (39) Smlouva o poskytování odborné pomoci se společností EP Investment Advisors, s.r.o. uzavřena dne 2. ledna 2017

## **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 nebyly 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 2017 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 2017	rok 2016	rok 2017	rok 2016
EP ENERGY TRADING, a.s.	Prodej zboží	1 701 520	1 071 206	115 683	524 075
	Deriváty	179 874	–	113 891	–
	Prodej služeb	–	–	4 850	1 054
	Ostatní náklady	–	–	–	654
	<b>Celkem</b>	<b>1 881 394</b>	<b>1 071 206</b>	<b>234 424</b>	<b>525 783</b>
EP Investment Advisors, s.r.o.	Prodej služeb	–	–	3 409	–
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Ostatní finanční náklady	–	–	24 744	32 133
	Úrokové náklady a výnosy	6 017	14 595	236	1 053
	<b>Celkem</b>	<b>6 017</b>	<b>14 595</b>	<b>24 980</b>	<b>33 186</b>
NAFTA, a.s.	Prodej služeb	–	–	54 804	11 075
	Prodej zboží	132	270	1 980	367 362
	<b>Celkem</b>	<b>132</b>	<b>270</b>	<b>56 784</b>	<b>378 437</b>
Stredoslovenská energetika, a.s.	Prodej zboží	46 139	704 853	1 263 125	488
	Prodej služeb	1 532	–	857	–
	<b>Celkem</b>	<b>47 671</b>	<b>704 853</b>	<b>1 263 982</b>	<b>488</b>
SPP - distribúcia, a.s.	Prodej zboží	8 811	11 871	–	–
United Energy, a.s.	Ostatní služby	–	–	30	72
SPP Infrastructure, a.s.	Prodej zboží	–	64 352	–	4 413
	Ostatní služby	–	–	–	53 897
	<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>64 352</b>	<b>–</b>	<b>58 310</b>
Budapesti Erömü Zrt	Prodej zboží	432 159	–	–	–
	Deriváty	12 750	–	–	–
	Ostatní služby	24 311	–	–	–
	<b>Celkem</b>	<b>469 220</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
EP PRODUZIONE S.p.A.	Prodej zboží	11 495 995	5 890 307	1 260 665	–
	Prodej služeb	95 592	–	–	–
	Deriváty	964 525	17 255	615 470	6 970
	<b>Celkem</b>	<b>12 556 112</b>	<b>5 907 562</b>	<b>1 876 135</b>	<b>6 970</b>
eustream, a.s.	Prodej zboží	–	–	60 357	–
EP Power Europe, a.s.	Úrokové náklady a výnosy	8 338	–	–	–
Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH	Deriváty	58 931	–	–	–
	ostatní	–	–	338	–
EP UK Investments, Ltd	Prodej služeb	1 891	–	–	–
EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	Prodej zboží	5 334 618	2 720 199	–	–
	<b>Celkem</b>	<b>20 373 135</b>	<b>10 494 908</b>	<b>3 520 439</b>	<b>1 003 246</b>

Společnost k 31.12.2017 neviduje žádnou nesplacenou přijatou půjčku. Přijatá krátkodobá půjčka od společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. se splatností v roce 2017 byla v roce 2017 splacena.

Společnost EP Commodities, a.s. poskytla krátkodobou půjčku společnosti EP Power Europe, a.s. se splatností v roce 2018. Hodnota této půjčky k 31. 12. 2017 činila 629 728 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 společností EP Commodities, a.s. a předložena k přezkoumání dozorčí radě a k ověření auditorovi. 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 28. března 2018



Ing. Miroslav Haško

Předseda představenstva



Daniel Pexidr

Člen představenstva

# Rozvaha

## V PLNÉM ROZSAHU

k 31. prosinci 2017  
(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
			Brutto	Korekce	Netto	úč. období
a	b	c	1	2	3	4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>1</b>	<b>6 784 286</b>	<b>-5 386</b>	<b>6 778 900</b>	<b>3 316 860</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>2</b>	<b>19 048</b>	<b>-5 386</b>	<b>13 662</b>	<b>17 135</b>
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3	18 871	-5 353	13 518	17 018
B.I.2.	Ocenitelná práva	4	17 321	-5 290	12 031	–
B.I.2.1.	Software	5	17 321	-5 290	12 031	–
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	6	96	-63	33	53
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	7	1 454	–	1 454	16 965
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	8	1 454	–	1 454	16 965
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	9	177	-33	144	117
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	10	177	-33	144	117
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>11</b>	<b>6 756 336</b>	<b>–</b>	<b>6 756 336</b>	<b>3 299 132</b>
C.I.	Zásoby	12	24 827	–	24 827	–
C.I.3.	Výrobky a zboží	13	24 827	–	24 827	–
C.I.3.2.	Zboží	14	24 827	–	24 827	–
C.II.	Pohledávky	15	6 046 111	–	6 046 111	2 924 111
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	16	631 970	–	631 970	160 886
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	17	1 605	–	1 605	–
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	18	630 365	–	630 365	160 886
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	19	613 891	–	613 891	160 886
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	20	16 474	–	16 474	–
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	21	5 414 141	–	5 414 141	2 763 225
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 882 276	–	3 882 276	2 410 839
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	23	629 728	–	629 728	292 469
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	24	902 137	–	902 137	59 917
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	25	57 163	–	57 163	55 535
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	26	38 963	–	38 963	2
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	27	173 649	–	173 649	4 380
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	28	632 362	–	632 362	–
C.IV.	Peněžní prostředky	29	685 398	–	685 398	375 021
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	30	14	–	14	6
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	31	685 384	–	685 384	375 015
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>32</b>	<b>8 902</b>	<b>–</b>	<b>8 902</b>	<b>593</b>
D.1.	Náklady příštích období	33	8 902	–	8 902	593

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé úč. období
a	b	c	5	6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>34</b>	<b>6 778 900</b>	<b>3 316 860</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>35</b>	<b>507 593</b>	<b>258 056</b>
A.I.	Základní kapitál	36	100 000	100 000
A.I.1.	Základní kapitál	37	100 000	100 000
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	38	158 056	107 892
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	39	158 056	107 892
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	40	249 537	50 164
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>41</b>	<b>5 018 733</b>	<b>2 110 685</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>42</b>	<b>51 440</b>	<b>-</b>
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	43	42 992	-
B.4.	Ostatní rezervy	44	8 448	-
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>45</b>	<b>4 967 293</b>	<b>2 110 685</b>
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	4 967 293	2 109 427
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	50	1 046 440	4 723
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	51	3 880 931	1 961 163
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	52	-	30 529
C.II.8.	Závazky ostatní	53	39 922	113 012
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	54	2 683	1 044
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	55	1 079	433
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	56	13 824	818
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	57	3 817	7 853
C.II.8.7.	Jiné závazky	58	18 519	102 864
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>59</b>	<b>1 252 574</b>	<b>948 119</b>
D.1.	Výdaje příštích období	60	1 252 475	948 119
D.2.	Výnosy příštích období	61	99	-



# Výkaz zisku a ztráty

## DRUHOVÉ ČLENĚNÍ

za rok končící 31. prosincem 2017  
(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	176 904	151 695
II.	Tržby za prodej zboží	2	35 350 165	18 603 961
A.	Výkonová spotřeba	3	35 409 669	18 496 446
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	4	35 248 798	18 371 406
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	5	12 942	1 053
A.3.	Služby	6	147 929	123 987
D.	Osobní náklady	7	32 558	13 529
D.1.	Mzdové náklady	8	25 179	10 685
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	9	7 379	2 844
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10	7 312	2 826
D.2.2.	Ostatní náklady	11	67	18
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	12	5 335	27
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	13	5 335	27
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	14	5 335	27
III.	Ostatní provozní výnosy	15	56 990	614
III.3.	Jiné provozní výnosy	16	56 990	614
F.	Ostatní provozní náklady	17	20 989	1 208
F.3.	Daně a poplatky	18	16	108
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	19	8 448	–
F.5.	Jiné provozní náklady	20	12 525	1 100
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>21</b>	<b>115 508</b>	<b>245 060</b>
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	22	14 356	14 596
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	23	14 355	14 595
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	24	1	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	25	1 390	1 133
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	26	236	1 053
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	27	1 154	80
VII.	Ostatní finanční výnosy	28	3 054 270	252 685
K.	Ostatní finanční náklady	29	2 874 193	448 350
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>30</b>	<b>193 043</b>	<b>-182 202</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>31</b>	<b>308 551</b>	<b>62 858</b>
L.	Daň z příjmů	32	59 014	12 694
L.1.	Daň z příjmů splatná	33	60 619	12 694
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	34	-1 605	–
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>33</b>	<b>249 537</b>	<b>50 164</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>34</b>	<b>249 537</b>	<b>50 164</b>
*	<b>Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	<b>35</b>	<b>38 652 685</b>	<b>19 023 551</b>

# Přehled o peněžních tocích

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

za rok končící 31. prosincem 2017  
 (v tisících Kč)

	Běžné účetní období	Minulé úč. období
<b>P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>375 021</b>	<b>74 805</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti</b>		
Z. Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	308 551	62 858
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	817	-13 339
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	5 335	27
A.1.2. Změna stavu:	8 448	-
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	8 448	-
A.1.5. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-12 966	-13 463
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	-	97
<b>A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami</b>	<b>309 368</b>	<b>49 519</b>
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	373 644	565 646
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů dohadných a časového rozlišení	-2 794 379	-2 070 453
A.2.2. Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti, pasivních účtů dohadných a časového rozlišení	3 192 850	2 635 980
A.2.3. Změna stavu zásob	-24 827	119
<b>A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami</b>	<b>683 012</b>	<b>615 165</b>
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-1 390	-1 133
A.4. Přijaté úroky	14 356	14 596
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-14 693	-34 197
<b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>681 285</b>	<b>594 431</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B.1. Nabytí stálých aktiv	-1 862	-3 162
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-52	-125
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-1 810	-3 037
B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-337 259	-292 469
<b>B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-339 121</b>	<b>-295 631</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	-31 787	1 416
<b>C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-31 787</b>	<b>1 416</b>
<b>F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>	<b>310 377</b>	<b>300 216</b>
<b>R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>685 398</b>	<b>375 021</b>

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2017  
(v tisících Kč)

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

	<b>Základní kapitál</b>	<b>Nerozdělený zisk minulých let</b>	<b>Výsledek hospodaření min. let a výsledek hospodaření běžného účetního období</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. 1. 2017	100 000	107 892	50 164	258 056
Převod výsledku hospodaření	–	50 164	-50 164	–
Výsledek hospodaření za běžný rok	–	–	249 537	249 537
Zůstatek k 31. 12. 2017	100 000	158 056	249 537	507 593

	<b>Základní kapitál</b>	<b>Nerozdělený zisk minulých let</b>	<b>Výsledek hospodaření min. let a výsledek hospodaření běžného účetního období</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. 1. 2016	100 000	10 157	97 735	207 892
Převod výsledku hospodaření	–	97 735	-97 735	–
Výsledek hospodaření za běžný rok	–	–	50 164	50 164
Zůstatek k 31. 12. 2016	100 000	107 892	50 164	258 056

# Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2017  
(v tisících Kč)

## 1. Charakteristika a hlavní aktivity

### **VZNIK A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI**

EP Commodities, a.s. („společnost“) vznikla 29. září 2014 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19973. Společnost se zabývá obchodováním s plynem, elektřinou a výrobou, obchodem a poskytováním služeb neuvedených v přílohách 1 a 3 živnostenského zákona.

### **VLASTNÍCI SPOLEČNOSTI**

Jediným akcionářem společnosti k 31. prosinci 2017 je:

EP Power Europe, 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 2017

### 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 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.

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje EP Power Europe, 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 2017 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

- Předmět podnikání rozšířen o položky Obchod s plynem a Obchod s elektřinou, zapsáno dne 24. 2. 2017
- Výmaz jediného akcionáře společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. IČ: 283 56 250, datum výmazu k 3. 2. 2017
- Zápis jediného akcionáře společnosti EP Power Europe, a.s. IČ: 278 58 685, datum zápisu k 3. 2. 2017
- Změna akcií z jmenovité hodnoty v listinné podobě na jméno na akcie v zaknihované podobě, datum zápisu k 3. 2. 2017

## 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.

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání společnosti.

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

### A DLOUHODOBÝ HMATNÝ 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

#### 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 2017 nebyly vytvořeny žádné opravné položky.

### C 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.

## **D PŘEPOČTY CIZÍCH MĚN**

Společnost používá pro přepočty transakcí v cizí měně denní kurz ČNB. V průběhu roku účtuje společnost pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách a dále o nerealizovaných kurzových rozdílech ke dni měsíční závěrky.

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.

## **E 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 2017 zveřejněných relevantní burzou.

## **F 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.

## G 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.

## H ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ

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

## 3. Dlouhodobý nehmotný majetek

Rok 2017	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení nehmotného majetku	Software	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
Zůstatek k 1. 1. 2017	96	16 965	–	<b>17 061</b>
Přírůstky	–	–	1 810	<b>1 810</b>
Úbytky	–	–	–	–
Přeúčtování	–	-15 511	15 511	–
Zůstatek k 31. 12. 2017	96	1 454	17 321	<b>18 871</b>
<b>Oprávký</b>				
Zůstatek k 1. 1. 2017	43	–	–	<b>43</b>
Odpisy	20	–	5 290	<b>5 310</b>
Oprávký k úbytkům	–	–	–	–
Přeúčtování	–	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2017	63	–	5 290	<b>5 353</b>
<b>Zůstatková hodnota 1. 1. 2017</b>	<b>53</b>	<b>16 965</b>	<b>–</b>	<b>17 018</b>
<b>Zůstatková hodnota 31. 12. 2017</b>	<b>33</b>	<b>1 454</b>	<b>12 031</b>	<b>13 518</b>



<b>Rok 2016</b>	<b>Ostatní nehmotný majetek</b>	<b>Pořízení nehmotného majetku</b>	<b>Celkem</b>
<b>Požizovací cena</b>			
Zůstatek k 1. 1. 2016	96	13 849	<b>13 945</b>
Přírůstky	–	3 037	<b>3 037</b>
Úbytky	–	–	–
Přeúčtování	–	79	<b>79</b>
Zůstatek k 31. 12. 2016	96	16 965	<b>17 061</b>
<b>Oprávký</b>			
Zůstatek k 1. 1. 2016	24	–	<b>24</b>
Odpisy	19	–	<b>19</b>
Oprávký k úbytkům	–	–	–
Přeúčtování	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2016	43	–	<b>43</b>
<b>Zůstatková hodnota 1. 1. 2016</b>	<b>72</b>	<b>13 849</b>	<b>13 921</b>
<b>Zůstatková hodnota 31. 12. 2016</b>	<b>53</b>	<b>16 965</b>	<b>17 018</b>

## 4. Peněžní prostředky

Peněžní prostředky ve výši 471 719 tis. Kč (2016 – 23 744 tis. Kč) jsou vedeny na bankovním účtu s omezeným dispozičním právem. Toto omezení vychází z příslušné smlouvy na základě požadavků energetické burzy.

## 5. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

- Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činily 3 882 276 tis. Kč (2016 – 2 410 839 tis. Kč), z toho po splatnosti bylo 1 852 tis. Kč (2016 – 0 tis. Kč).
- Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činily 3 880 931 tis. Kč (2016 – 1 961 163 tis. Kč), z toho po splatnosti bylo 261 tis. Kč (2016 – 0 tis. Kč).
- Dohadné účty aktivní v roce 2017 zahrnují zejména odchylky za společnosti SNAM RETE GAS ve výši 60 081 tis. Kč, dohadné položky z projektu na provozování energetického dispatchingu pro společnost LEAG ve výši 55 812 tis. Kč a dohadné položky z poskytování služeb vůči EP PRODUZIONE S.p.A. ve výši 57 440 tis. Kč.
- Krátkodobé přijaté zálohy ve výši 1 046 440 tis. Kč (2016 – 4 723 tis. Kč) představují zálohy od tradingových partnerů (EP ENERGY TRADING, a.s., EP PRODUZIONE S.p.A.).

## 6. Stát – daňové pohledávky

Daňové pohledávky k 31. prosinci 2017 činily 57 163 tis. Kč (2016 – 55 535 tis. Kč) představují pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 57 163 tis. Kč (2016 – 52 600 tis. Kč).

Ke dni vyhotovení přílohy účetní závěrky provádí Specializovaný finanční úřad, nábř. 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
<b>Celkem</b>	<b>52 242</b>

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 nárokovaných nadměrných odpočtů a nadále bude plně spolupracovat s FÚ.

## 7. Poskytnuté zálohy

Dlouhodobé poskytnuté zálohy k 31. prosinci 2017 činily 613 891 tis. Kč (2016 – 160 886 tis. Kč) a Krátkodobé poskytnuté zálohy činily 38 963 tis. Kč (2016 – 2 tis. Kč).

Protistrana	měna	Rok 2017		Rok 2016	
		částka v tis. CZK	částka v tis. EUR	částka v tis. CZK	částka v tis. EUR
OTE, a.s.	CZK	22 000	–	17 000	–
NET4GAS, s.r.o.	CZK	1 000	–	2 000	–
Gas Connect Austria GmbH	EUR	–	–	–	100
GRTgaz Deutschland GmbH	EUR	–	–	–	24
eustream, a.s.	EUR	–	352	–	1 577
Central European Gas Hub AG	EUR	–	50	–	51
European Commodity Clearing AG	EUR	–	22 000	–	3 500
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED, organizační složka	EUR	–	1 050	–	–
Keler Kszf Közponi	EUR	–	681	–	–

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 GmbH, eustream, a.s.)

## 8. Základní kapitál

(tis. Kč)

	<b>Základní kapitál</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 31. 12. 2017	100 000	100 000
Zůstatek k 31. 12. 2016	100 000	100 000

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

## 9. Vlastní kapitál

Zisk roku 2016 ve výši 50 164 tis. Kč byl převeden na účet Nerozděleného zisku minulých let. O způsobu rozdělení nerozděleného zisku roku 2017 (249 537 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:

<b>Termínovaný obchod</b>	<b>Splatné v roce</b>	<b>Reálná hodnota tis. Kč</b>
Kontrakty na nákup	2018	2 948 987
Kontrakty na prodej	2018	-3 292 144
Kontrakty na nákup	2019	624 905
Kontrakty na prodej	2019	-322 407
<b>Celkem</b>		<b>-40 659</b>

Reálná hodnota ve výši -689 495 tis. Kč byla k 31. prosinci 2017 (2016 – 11 472 tis. Kč) vypořádána prostřednictvím denního vypořádávání změny hodnoty kontraktů na komoditní burze. Z nevypořádané výše reálné hodnoty 648 836 tis. Kč je částka 632 362 tis. Kč vykázána v pozici Jiné pohledávky – krátkodobé a částka 16 474 tis. Kč v pozici Jiné pohledávky – dlouhodobé. V roce 2016 byla reálné hodnota ve výši -103 985 tis. Kč vykázána v částce -102 727 tis. Kč v pozici Jiné závazky – krátkodobé a v částce -1 258 tis. Kč v pozici Jiné závazky – dlouhodobé.

Reálná hodnota komoditních smluv uzavřených se spřízněnými stranami k 31. prosinci 2017 činila 255 379 tis. Kč.

## 11. Rezervy

V roce 2017 byla vytvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 60 482 tis. Kč (2016 – 12 044 tis. Kč). Ve výkazech je tato částka snížena o zaplacené zálohy na DPPO ve výši 17 490 tis. Kč (2016 – 14 978 tis. Kč) a výsledný závazek ve výši 42 922 tis. Kč byl vykázán na řádku Rezerva na daň z příjmů (2016 – výsledná pohledávka 2 934 tis. Kč byla vykázána na řádku Stát – daňové pohledávky).

## 12. Výnosy a náklady z běžné činnosti

Hlavním předmětem činnosti společnosti je obchodování s komoditou – plynem.

Prodej komodity a služeb s tím souvisejících byl v roce 2017 následující:

		Tržby v tuzemsku	Evropská unie	Mimo Evropskou unii	Celkem
Zemní plyn	2017	2 860 518	27 261 218	4 134 084	34 255 820
	2016	1 742 049	15 961 135	636 068	18 339 252
Elektrina	2017	5 481	35 099	104	40 684
	2016	–	–	–	–
Povolenky	2017	–	1 053 661	–	1 053 661
	2016	160	264 549	–	264 709
Služby	2017	13	176 891	–	176 904
	2016	–	151 695	–	151 695
<b>Celkem</b>	<b>2017</b>	<b>2 866 012</b>	<b>28 526 869</b>	<b>4 134 188</b>	<b>35 527 069</b>
	<b>2016</b>	<b>1 742 209</b>	<b>16 377 379</b>	<b>636 068</b>	<b>18 755 656</b>

## 13. Ostatní finanční výnosy a náklady

Ostatní finanční výnosy a náklady představují zejména výnosy a náklady z přecenění cenných papírů a derivátů a dále 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 2017

<b>Rok 2017</b>	<b>Počet</b>	<b>Mzdové náklady (tis. Kč)</b>	<b>Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (tis.Kč)</b>	<b>Ostatní náklady (tis.Kč)</b>
Zaměstnanci	38	25 179	7 312	67
Představenstvo a dozorčí rada	8	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>46</b>	<b>25 179</b>	<b>7 312</b>	<b>67</b>

<b>Rok 2016</b>	<b>Počet</b>	<b>Mzdové náklady (tis. Kč)</b>	<b>Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (tis.Kč)</b>	<b>Ostatní náklady (tis.Kč)</b>
Zaměstnanci	10	10 685	2 826	18
Představenstvo a dozorčí rada	5	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>15</b>	<b>10 685</b>	<b>2 826</b>	<b>18</b>

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

Společnosti nevznikly do 31. prosince 2017 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 1 079 tis. Kč (2016 – 433 tis. Kč), z toho závazky ze sociálního zabezpečení činí 757 tis. Kč (2016 – 247 tis. Kč) a závazky ze zdravotního pojištění činí 322 tis. Kč (2016 – 186 tis. Kč). Žádný z těchto závazků nebyl po lhůtě splatnosti.

## 16. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činily 13 824 tis. Kč (2016 – 818 tis. Kč) a byly tvořeny závazkem z daně z příjmů fyzických osob ve výši 555 tis. Kč (2016 – 260 tis. Kč) a dále závazkem z daně z plynu ve výši 13 269 tis. Kč (2016 – závazek z daně z plynu 558 tis. Kč).

## 17. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní ve výši 3 817 (2016 – 7 853 tis. Kč) sestávají především z dohadné položky týkající se projektu na provozování energetického dispatchingu pro společnost LEAG.

## 18. Výdaje příštích období

Výdaje příštích období ve výši 1 252 475 tis. Kč (2016 – 948 119 tis. Kč) obsahují především časové rozlišení dodávek plynu, a to u společností ČEZ, a. s. ve výši 107 297 tis. Kč (2016 – 182 013 tis. Kč), Gazprom Marketing & Trading Ltd ve výši 627 451 tis. Kč (2016 – 281 869 tis. Kč) a SNAM RETE GAS ve výši 511 890 tis. Kč (2016 – 452 946 tis. Kč) a dále časové rozlišení odměn za záruky ve výši 5 455 tis. Kč (2016 – 31 284 tis. Kč) poskytnutých ze strany Energetického a průmyslového holdingu, a.s.

## 19. Daň z příjmu

### A SPLATNÁ

Splatná daň z příjmů zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2017 ve výši 60 482 tis. Kč (2016 – 12 044 tis. Kč) a zpřesnění odhadu daně za předchozí zdaňovací období ve výši 137 tis. Kč (2016 – 650 tis. Kč).

### B ODLOŽENÁ

Odložená daň z příjmů zahrnuje daňovou pohledávku z rezervy na roční mzdové bonusy a nevyčerpanou dovolenou ve výši 1 605 tis. Kč (2016 – 0 tis. Kč).

## 20. Informace o spřízněných osobách

### A POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

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

	Pohledávky k		Závazky k	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
EP ENERGY TRADING, a.s.	154 798	121 657	203 958	36 183
EP Investment Advisors, s.r.o.	–	–	3 414	–
Energetický a průmyslový holding, a.s.	–	–	24 043	32 133
eustream, a.s.	8 994	–	113	–
NAFTA a.s.	128	135	260	41 476
Stredoslovenská energetika, a.s.	8 563	24 553	96 335	187
SPP Infrastructure, a. s.	43 392	48 055	–	1 182
SPP - distribúcia, a.s.	8 811	–	–	–
United Energy, a.s	–	–	–	8
EP PRODUZIONE S.p.A.	2 208 252	1 135 501	2 161 841	11 692
EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	612 696	529 568	–	–
EP Power Europe, a.s.	382	–	–	–
EP UK Investments Limited	1 891	–	–	–
Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH	9 599	–	–	–
Budapesti Erömü Zrt.	189 815	–	–	–
ostatní	–	–	24	25
<b>Celkem</b>	<b>3 247 321</b>	<b>1 859 469</b>	<b>2 489 988</b>	<b>122 886</b>



## B TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

		Tržby		Náklady	
		rok 2017	rok 2016	rok 2017	rok 2016
EP ENERGY TRADING, a.s.	Prodej zboží	1 701 520	1 071 206	115 683	524 075
	Deriváty	179 874	–	113 891	–
	Prodej služeb	–	–	4 850	1 054
	Ostatní náklady	–	–	–	654
	<b>Celkem</b>	<b>1 881 394</b>	<b>1 071 206</b>	<b>234 424</b>	<b>525 783</b>
EP Investment Advisors, s.r.o.	Prodej služeb	–	–	3 409	–
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Ostatní finanční náklady	–	–	24 744	32 133
	Úrokové náklady a výnosy	6 017	14 595	236	1 053
	<b>Celkem</b>	<b>6 017</b>	<b>14 595</b>	<b>24 980</b>	<b>33 186</b>
NAFTA a.s.	Prodej služeb	–	–	54 804	11 075
	Prodej zboží	132	270	1 980	367 362
	<b>Celkem</b>	<b>132</b>	<b>270</b>	<b>56 784</b>	<b>378 437</b>
Stredoslovenská energetika, a.s.	Prodej zboží	46 139	704 853	1 263 125	488
	Prodej služeb	1 532	–	857	–
	<b>Celkem</b>	<b>47 671</b>	<b>704 853</b>	<b>1 263 982</b>	<b>488</b>
SPP - distribúcia, a.s.	Prodej zboží	8 811	11 871	–	–
United Energy, a.s.	Ostatní služby	–	–	30	72
SPP Infrastructure, a.s.	Prodej zboží	–	64 352	–	4 413
	Ostatní služby	–	–	–	53 897
	<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>64 352</b>	<b>–</b>	<b>58 310</b>
Budapesti Erömü Zrt.	Prodej zboží	432 159	–	–	–
	Deriváty	12 750	–	–	–
	Ostatní služby	24 311	–	–	–
	<b>Celkem</b>	<b>469 220</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
EP PRODUZIONE S.p.A.	Prodej zboží	11 495 995	5 890 307	1 260 665	–
	Prodej služeb	95 592	–	–	–
	Deriváty	964 525	17 255	615 470	6 970
	<b>Celkem</b>	<b>12 556 112</b>	<b>5 907 562</b>	<b>1 876 135</b>	<b>6 970</b>
eustream, a.s.	Prodej zboží	–	–	60 357	–
EP Power Europe, a.s.	Úrokové náklady a výnosy	8 338	–	–	–
Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH	Deriváty	58 931	–	–	–
ostatní	Ostatní náklady	–	–	338	–
EP UK Investments, Ltd	Prodej služeb	1 891	–	–	–
EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	Prodej zboží	5 334 618	2 720 199	–	–
	<b>Celkem</b>	<b>20 373 135</b>	<b>10 494 908</b>	<b>3 520 439</b>	<b>1 003 246</b>

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

## C PŘIJATÉ PŮJČKY

Společnost k 31.12.2017 neeviduje žádnou nesplacenou přijatou půjčku (2016 – 30 529 tis. Kč). Přijatá krátkodobá půjčka od společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. se splatností v roce 2017 byla v roce 2017 splacena.

## D POSKYTNUTÉ PŮJČKY

Společnost EP Commodities, a.s. poskytla krátkodobou půjčku společnosti EP Power Europe, a.s. se splatností v roce 2018. Hodnota této půjčky k 31. 12. 2017 činila 629 728 tis. Kč (2016 – 292 469 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. 2017 měla společnost uzavřené záruky ve prospěch svých dodavatelů a obchodních partnerů:

<b>Ručitel</b>	<b>Měna</b>	<b>Rok 2017 Částka v tis. EUR</b>	<b>Rok 2016 Částka v tis. EUR</b>
Energetický a průmyslový holding a.s.	EUR	213 680	207 280
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	EUR	25 380	–
HSBC Bank plc	EUR	53	39 553
<b>Celkem</b>		<b>238 813</b>	<b>246 833</b>

## 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.	
	2017	2016
Krátkodobý finanční majetek celkem	685 398	375 021
Obchodovatelné cenné papíry	0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	685 398	375 021

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

## 24. Významná následná událost

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31.12.2017

Sestaveno dne: 28. června 2018



Ing. Miroslav Haško

Předseda představenstva



Daniel Pexidr

Člen představenstva

---

## **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 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 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 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, 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 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. června 2018

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

*Petr Škoda*  
Ing. Petr Škoda  
Partner  
Evidenční číslo 1842

