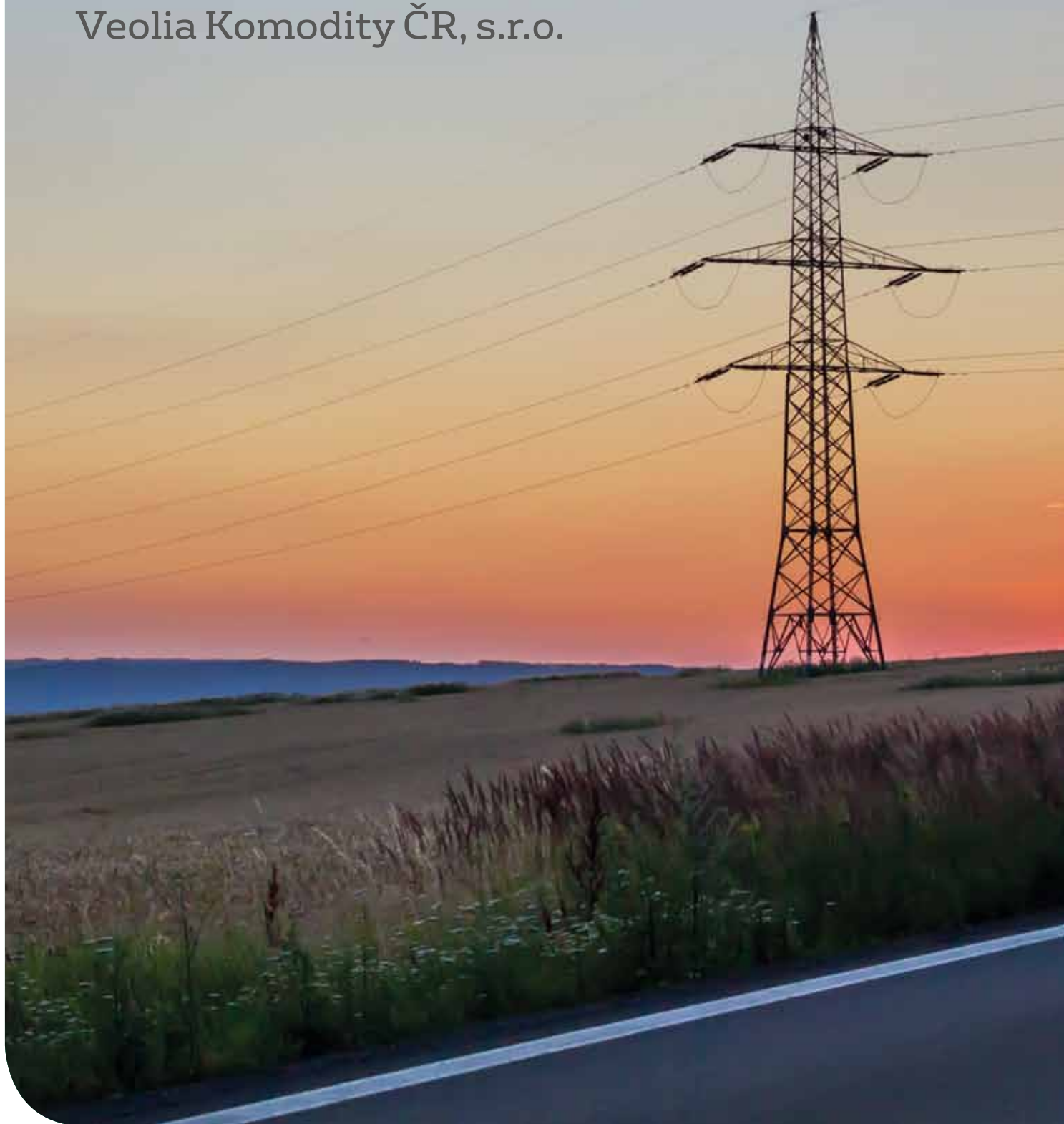


# VÝROČNÍ ZPRÁVA **2014**

Veolia Komodity ČR, s.r.o.







# Obsah

|          |                                                                                     |           |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>Identifikační a obecné údaje společnosti</b>                                     | <b>2</b>  |
|          | 1.1 Základní údaje                                                                  | 2         |
|          | 1.2 Charakteristika společnosti                                                     | 3         |
|          | 1.3 Orgány společnosti                                                              | 4         |
|          | 1.4 Ostatní skutečnosti                                                             | 4         |
| <b>2</b> | <b>Zpráva jednatele o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku</b> | <b>5</b>  |
|          | 2.1 Úvodní slovo                                                                    | 5         |
|          | 2.2 Informace o výkonech a činnostech                                               | 6         |
| <b>3</b> | <b>Účetní závěrka k 31. prosinci 2014</b>                                           | <b>9</b>  |
| <b>4</b> | <b>Zpráva o vztazích</b>                                                            | <b>30</b> |
| <b>5</b> | <b>Zpráva auditora</b>                                                              | <b>40</b> |

# 1 Identifikační a obecné údaje společnosti

## 1.1 Základní údaje

### NÁZEV SPOLEČNOSTI

Veolia Komodity ČR, s.r.o.

### SÍDLO SPOLEČNOSTI

28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava

### PRÁVNÍ FORMA

společnost s ručením omezeným

### IDENTIFIKAČNÍ ČÍSLO

258 46 159

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. C 21431.

### DATUM ZALOŽENÍ

25. října 1999

### ZÁKLADNÍ KAPITÁL

2 000 000 Kč

### **Veolia Komodity ČR, s.r.o.**

je v současné době jedním z největších nezávislých obchodníků s elektrickou energií v České republice. Snahou společnosti je zajistit pro své zákazníky nejvýhodnější podmínky k nákupu nebo prodeji elektrické energie a plynu.



## 1.2 Charakteristika společnosti

Společnost Veolia Komodity ČR, s.r.o. (dále také jen Veolia Komodity ČR nebo společnost) zahájila svou činnost v oblasti obchodu s elektrickou energií pod původním názvem CZECH-KARBON s.r.o. dne 1. října 2001 na základě strategického rozhodnutí představenstva KARBON INVEST a.s. Cílem bylo centralizovat a zefektivnit činnosti spojené s obchodem s elektrickou energií a jejím nákupem pro potřebu koncernu v rámci nových podmínek na liberalizovaném trhu s elektrickou energií. Dne 1. prosince 2008 se jediným společníkem firmy stala společnost NWR Energy, a.s. (dnes Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.), která se 21. června 2010 stala akvizicí společnosti Dalkia Česká republika, a.s. (dnes Veolia Energie ČR, a.s.). Ke dni 1. srpna 2011 došlo ke změně obchodní firmy společnosti na Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a ke dni 1. dubna 2015 na současný název Veolia Komodity ČR, s.r.o. Vlastníkem skupiny Veolia je světová jednička v oblasti služeb pro životní prostředí – skupina Veolia Environnement.



Od roku 2001 Veolia Komodity ČR v rámci skupiny původního vlastníka organizovala postupný přechod společností koncernu na status oprávněných zákazníků (s právem volby dodavatele) a postupně se vypracovala na výkonnou obchodní společnost, která získala rozsáhlé know-how v oblasti obchodu s elektrickou energií, a to i na mezinárodní úrovni.

S úzkým kolektivem zaměstnanců je Veolia Komodity ČR schopna v současné době zvládnout veškerá specifika, jež přináší obchodování na českém i zahraničním velkoobchodním trhu: zajišťování zahraničních přenosových kapacit, obchodování v energetických soustavách sousedních zahraničních operátorů, prodej elektřiny a plynu koncovým zákazníkům s rozdílnými potřebami a objemy dodávek.

Společnost v roce 2014 v rámci nákupu elektřiny využívala dodávek od tuzemských výrobců elektřiny včetně výrobců dodávajících elektřinu z obnovitelných a druhotných zdrojů, ale také od obchodníků tuzemských i zahraničních. V rámci zlepšení podmínek Veolia Komodity ČR souběžně zajišťovala dodávky z Polska po lince 110 kV do vyčleněného ostrova v České republice, který je součástí dolů společnosti OKD, a.s.

Společnost v rámci své strategie využívá maximum nástrojů pro zajištění dostatečného množství likvidních produktů pro dodávky ve svém portfoliu. Patří k účastníkům POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (PXE) a využívá aktivně i obchodní licenci na obchodování na vnitřním trhu Polské republiky, která poskytuje více možností při obchodování s polskými partnery a přeshraničním obchodování s Polskou republikou.

Kromě zajištění výše zmíněných výhodných dodávek se společnosti dařilo snížit náklady na odchylky mezi sjednaným a skutečně odebraným množstvím elektrické energie, které tvoří významnou část ceny, a to zejména díky kvalitnímu systému predikce a velmi přesnému sjednávání odběrových diagramů svých odběratelů.



## 1.3 Orgány společnosti

### JEDNATEL

Ing. Pavel Luňáček



## 1.4 Ostatní skutečnosti

Dne 9. dubna 2014 přijal jediný společník společnosti v působnosti valné hromady rozhodnutí o změně společenské smlouvy, kterou se společnost podřídila zákonu o obchodních společnostech a družstvech s účinností ke dni zápisu této skutečnosti do obchodního rejstříku, tedy ke dni 23. června 2014. K tomuto dni došlo z moci úřední také ke změně sídla společnosti za účelem jeho souladu se základním registrem adres.

Dne 15. ledna 2015 přijal jediný společník společnosti v působnosti valné hromady rozhodnutí o změně zakladatelské listiny, kterou došlo ke změně obchodní firmy společnosti na současnou obchodní firmu Veolia Komodity ČR, s.r.o.

Společnost Veolia Komodity ČR nemá žádnou organizační složku v zahraničí, nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti, které by měly vliv na její hospodaření. Společnost nemá k 31. prosinci 2014 v majetku vlastní obchodní podíly a nevlastní žádné akcie či podíly v jiné společnosti.



## 2 Zpráva jednatele o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

### 2.1 Úvodní slovo

Vážené dámy, vážení pánové, vážení obchodní partneři,

dovolte mi, abych vás prostřednictvím této výroční zprávy seznámil s výsledky hospodaření společnosti Veolia Komodity ČR za uplynulý rok 2014.

Navázali jsme na velmi dobré výsledky dosažené v roce 2013 a dále rozvíjeli své obchodní aktivity na trhu s elektrickou energií a plynem nejen v tuzemsku, ale i v okolních zemích. Portfolio našich zákazníků tvoří jak významní průmysloví odběratelé, tak zákazníci z oboru dopravy, školství, zdravotnictví, poskytování služeb a nově i organizace státní správy. Důležitou aktivitou pro nás byl také výkup elektřiny z obnovitelných a druhotných zdrojů od nezávislých výrobců.

Významnou událostí roku 2014 bylo uzavření smlouvy na dodávku elektrické energie s vodohospodářskými společnostmi skupiny Veolia, která je jedním z předních dodavatelů služeb na českém vodohospodářském trhu.

V následujícím roce 2015 budeme pokračovat v rozvoji obchodních aktivit na energetickém trhu. Pevně věřím, že díky bohatým zkušenostem z domácích i zahraničních energetických trhů a se stabilním zázemím silné skupiny Veolia, do které Veolia Komodity ČR nyní patří, budeme i nadále pro naše zákazníky žádaným profesionálním partnerem.

Velmi si vážím důvěry, kterou nám projevují naši obchodní partneři, děkuji jim za přízeň, kterou nám věnovali, a těším se na to, že úspěšná spolupráce bude pokračovat i v následujícím období.

Dovolte mi také poděkovat zaměstnancům společnosti Veolia Komodity ČR za jejich přínos k výsledkům, přístup ke změnám a za jejich profesionální práci.

**Ing. Pavel Luňáček**  
Jednatel společnosti

## 2.2 Informace o výkonech a činnostech

### Obchodní činnost

Obchodní činnost společnosti Veolia Komodity ČR je zabezpečována dvěma základními úseky:

#### Úsek Prodej konečným zákazníkům

zabezpečuje prodej elektřiny konečným zákazníkům a zajišťuje pro ně kompletní servis.

Úsek Prodej konečným zákazníkům v roce 2014 zajistil dodávky pro konečné zákazníky s celkovou roční spotřebou elektřiny ve výši 1,5 TWh.

Aktuální portfolio konečných zákazníků společnosti v současnosti tvoří přes 620 odběratelů s odběrnými místy vybavenými měřením typu A, B i C, jejichž potřeby a objemy dodávek jsou velmi různorodé. Kromě tradičních partnerů zabývajících se těžbou uhlí a výrobou koksů obsluhovala společnost Veolia Komodity ČR zákazníky z oblasti hutnictví, strojírenství, automobilového a potravinářského průmyslu, státní správy, služeb, zdravotnictví apod.

Dodávky pro konečné zákazníky  
s celkovou roční spotřebou

**1,5 TWh**

Pro konečné zákazníky zajišťuje maximální servis na energetickém trhu. Klade velký důraz na cenovou úroveň dodávek a kvalitní servis. Svým klientům poskytuje mimo jiné i poradenství spojené s řízením spotřeby, technickými podmínkami připojení a dalšími aspekty, které v konečném důsledku ovlivňují náklady na zajištění elektřiny.

#### Úsek Obchod s energiemi

zajišťuje optimalizaci nákupního portfolia a operativní bilancování pozic portfolia společnosti a další rozvíjení obchodů v tuzemských a zahraničních přenosových soustavách.

Hlavní činností úseku Obchod s energiemi je zajištění dodávek elektřiny a plynu na velkoobchodním trhu pro pokrytí potřeb portfolia konečných zákazníků. Tato činnost zahrnuje nákup standardních i nestandardních produktů na velkoobchodním trhu a jejich optimalizaci pro zajištění dodávek pro portfolio konečných zákazníků, operativní dorovnávání v průběhu roku na krátkodobých trzích a na základě upřesňování predikce odběrového diagramu i řízení nákladů na odchylky na bilančním trhu.

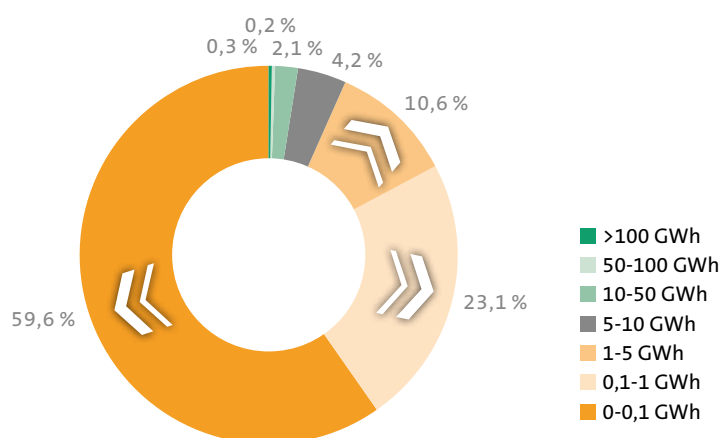
Kromě nákupu na velkoobchodním trhu pro zajištění dodávek konečným zákazníkům úsek realizuje i obchod s elektřinou a plynem s dalšími obchodními společnostmi na tuzemském trhu a okolních zahraničních trzích, a to zejména na základě operativního obchodování na krátkodobé bázi s využitím aktuálních pohybů na trhu s elektrickou energií a plynem. Součástí zahraničního obchodu je i zajištění rezervace nezbytných kapacit na jednotlivých přeshraničních profilech.

Kromě tradičních velkých energetických společností Veolia Komodity ČR v roce 2014 dále rozvíjela neméně důležitou spolupráci i s nezávislými výrobci elektřiny včetně výkupu z obnovitelných a druhotných zdrojů, kterým nabízí možnost využít systému zelených bonusů v rámci podpory obnovitelných a druhotných zdrojů. V roce 2014 společnost vykoupila z obnovitelných a druhotných zdrojů 245,2 GWh, což oproti předchozímu roku 2013 představuje nárůst o 5,96 %.





## Portfolio konečných zákazníků dle velikosti jejich odběru za rok 2014



Liberalizace trhu s elektrickou energií od roku 2001 s sebou přinesla postupně nutnost řešení požadavků různých segmentů zákazníků, díky tomu se Veolia Komodity ČR stala dodavatelem pro široké spektrum odběratelů.

Mimo výše uvedené byla činnost společnosti v roce 2014 opět zaměřena především na zdokonalování poskytovaných služeb zákazníkům, a to konkrétně na:

### Zdokonalování nástrojů pro řízení rizik

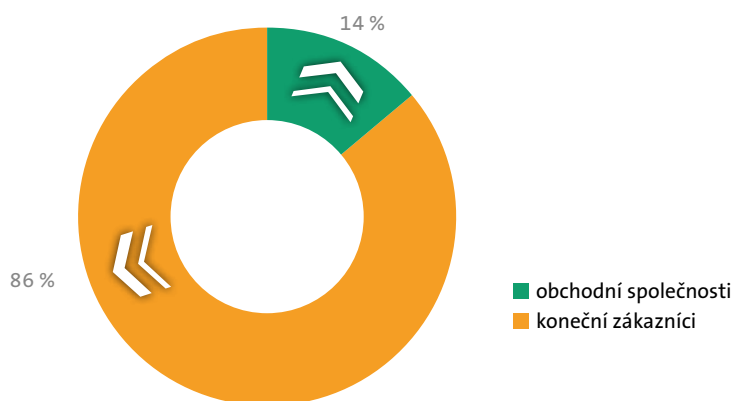
Společnost pravidelně vyhodnocuje obchodní a finanční rizika, a to zejména cenová, měnová a kreditní. Zavedla a pravidelně vyhodnocuje kreditní rating obchodních partnerů a zákazníků, využívá zajištění kurzového rizika a pravidelně aktualizuje prognózy s ohledem na vývoj u konečných zákazníků.

### Dosažení maximální spokojenosti zákazníka

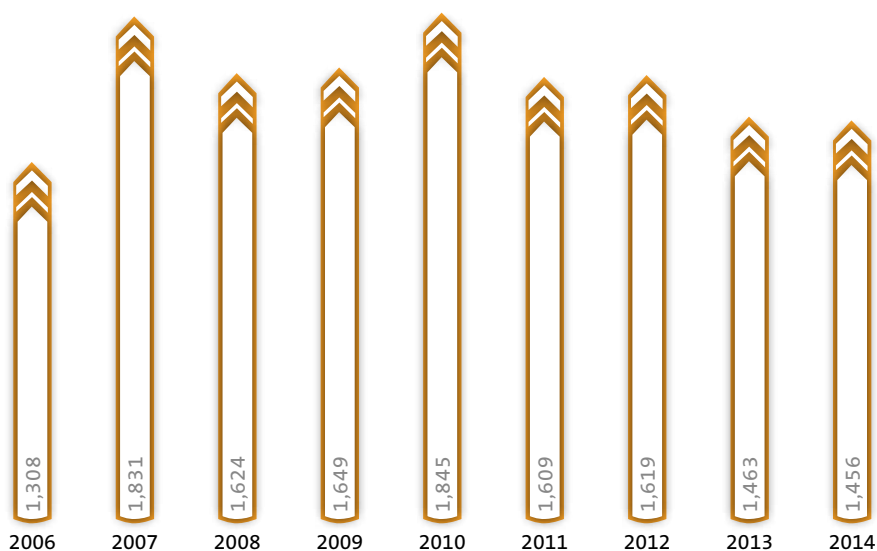
Kvalitu vztahů se zákazníkem určuje do velké míry to, jak klient vnímá klíčové kompetence společnosti, jak velký podíl firma na obchodování zaujímá, jaká je konkurenceschopnost jeho cen, kvalita dalších doprovodných produktů, znalost zákaznicka podnikání, technická úroveň a intenzita vzájemných vztahů. Proto společnost klade velký důraz na zjišťování potřeb a požadavků spotřebitelů a vytváření atraktivní nabídky poskytovaných služeb pro jednotlivé cílové segmenty na trhu.



### Struktura tržeb v procentech za rok 2014



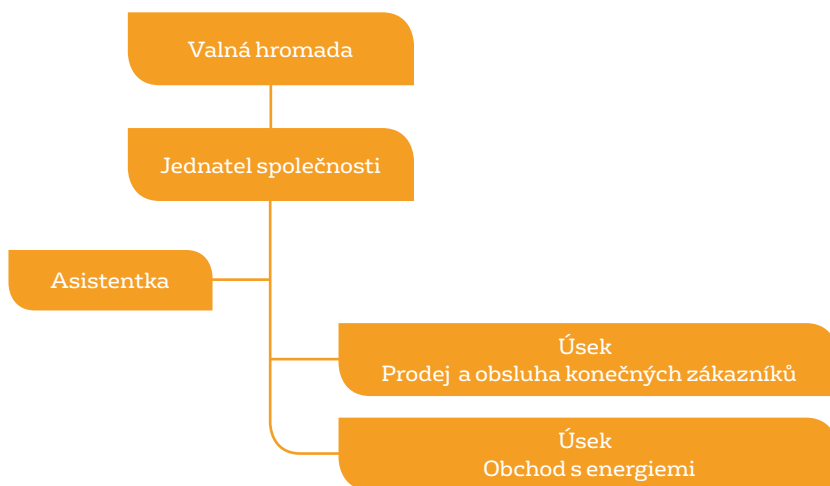
### Dodávka elektřiny konečným zákazníkům v TWh



### Lidské zdroje

V roce 2014 společnost zaměstnávala v průměru 6 zaměstnanců, jejichž věkový průměr je 38 let, všichni mají vysokoškolské vzdělání.

### Organizační struktura





# 3 Účetní závěrka k 31. prosinci 2014



**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát****Za rok končící 31. prosincem***V tis. Kč*

|                                      | <b>Bod</b> | <b>2014</b>   | <b>2013</b>   |
|--------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Výnosy                               | 6          | 1 926 153     | 2 441 358     |
| Náklady na prodej                    | 7          | (1 882 295)   | (2 377 917)   |
| <b>Hrubý zisk</b>                    |            | <b>43 858</b> | <b>63 441</b> |
| Správní náklady                      | 8          | (3 846)       | (3 702)       |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b> |            | <b>40 012</b> | <b>59 739</b> |
| Finanční výnosy                      | 9          | 10 213        | 20 960        |
| Finanční náklady                     | 9          | (5 931)       | (12 457)      |
| <b>Zisk před zdaněním</b>            |            | <b>44 294</b> | <b>68 242</b> |
| Daň z příjmů                         | 10         | (8 412)       | (13 053)      |
| <b>Zisk za účetní období</b>         |            | <b>35 882</b> | <b>55 189</b> |

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

**Nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku****Za rok končící 31. prosincem***V tis. Kč*

|                                                                                                           | <b>2014</b>     | <b>2013</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Zisk za účetní období</b>                                                                              | <b>35 882</b>   | <b>55 189</b>  |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů (položka s možností reklasifikace do výkazu zisků a ztrát) | (28 225)        | 91 871         |
| <b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>                                                                  | <b>(28 225)</b> | <b>91 871</b>  |
| <b>Úplný výsledek za účetní období</b>                                                                    | <b>7 657</b>    | <b>147 060</b> |

\*Zdanění je popsáno v bodě 10

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.**

**Nekonsolidovaný výkaz finanční pozice**

**K 31. prosinci**

*V tis. Kč*

|                                                    | <b>Bod</b> | <b>2014</b>           | <b>2013</b>           |
|----------------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                      |            |                       |                       |
| Ostatní finanční investice                         | 13         | 52 263                | 61 761                |
| Deriváty                                           | 13, 21     | 40 785                | 71 445                |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>                    |            | <u>93 048</u>         | <u>133 206</u>        |
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky | 16         | 447 228               | 409 969               |
| Krátkodobé daňové pohledávky                       | 10, 15     | 11 498                | 15 942                |
| Deriváty                                           | 13, 21     | 51 668                | 55 854                |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                       | 17         | 64 188                | 134 651               |
| <b>Oběžná aktiva celkem</b>                        |            | <u>574 582</u>        | <u>616 416</u>        |
| <b>Aktiva celkem</b>                               |            | <u><b>667 630</b></u> | <u><b>749 622</b></u> |
| <b>Vlastní kapitál</b>                             |            |                       |                       |
| Základní kapitál                                   |            | 2 000                 | 2 000                 |
| Fondy tvořené ze zisku a ostatní fondy             |            | 74 887                | 103 312               |
| Nerozdělený zisk                                   |            | 238 096               | 257 403               |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                      |            | <u>314 983</u>        | <u>362 715</u>        |
| <b>Závazky</b>                                     |            |                       |                       |
| Odložené daňové závazky                            | 14         | 17 462                | 24 099                |
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b>                   |            | <u>17 462</u>         | <u>24 099</u>         |
| Úvěry a půjčky                                     | 19         | 5 144                 | --                    |
| Závazky z obchodního styku a ostatní závazky       | 20         | 330 041               | 362 808               |
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b>                   |            | <u>335 185</u>        | <u>362 808</u>        |
| <b>Závazky celkem</b>                              |            | <u>352 647</u>        | <u>386 907</u>        |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>            |            | <u><b>667 630</b></u> | <u><b>749 622</b></u> |

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Jednatel společnosti:



Ing. Pavel Luňáček

Datum: 17. března 2015



**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****Nekonsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**

| <i>V tis. Kč</i>                                                 | <b>Základní kapitál</b> | <b>Rezervní fond</b> | <b>Ostatní kapitálové fondy</b> | <b>Zajištění peněžních toků</b> | <b>Nerozdělený zisk</b> | <b>Celkem</b>  |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2012</b>                              | <b>2 000</b>            | <b>200</b>           | <b>--</b>                       | <b>11 241</b>                   | <b>295 039</b>          | <b>308 480</b> |
| Zisk za účetní období                                            | --                      | --                   | --                              | --                              | 55 189                  | 55 189         |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                    |                         |                      |                                 |                                 |                         |                |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů                   | --                      | --                   | --                              | 91 871                          | --                      | 91 871         |
| Ostatní úplný výsledek celkem                                    | --                      | --                   | --                              | 91 871                          | --                      | 91 871         |
| <b>Úplný výsledek</b>                                            | <b>--</b>               | <b>--</b>            | <b>--</b>                       | <b>91 871</b>                   | <b>55 189</b>           | <b>147 060</b> |
| <b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b> |                         |                      |                                 |                                 |                         |                |
| Podíly na zisku vyplacené společníkovi                           | --                      | --                   | --                              | --                              | (92 825)                | (92 825)       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>                              | <b>2 000</b>            | <b>200</b>           | <b>--</b>                       | <b>103 112</b>                  | <b>257 403</b>          | <b>362 715</b> |
| Zisk za účetní období                                            | --                      | --                   | --                              | --                              | 35 882                  | 35 882         |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                    |                         |                      |                                 |                                 |                         |                |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů                   | --                      | --                   | --                              | (28 225)                        | --                      | (28 225)       |
| Ostatní úplný výsledek celkem                                    | --                      | --                   | --                              | (28 225)                        | --                      | (28 225)       |
| <b>Úplný výsledek</b>                                            | <b>--</b>               | <b>--</b>            | <b>--</b>                       | <b>(28 225)</b>                 | <b>35 882</b>           | <b>7 657</b>   |
| <b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b> |                         |                      |                                 |                                 |                         |                |
| Podíly na zisku vyplacené společníkovi                           | --                      | (200)                | --                              | --                              | (55 189)                | (55 389)       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>                              | <b>2 000</b>            | <b>--</b>            | <b>--</b>                       | <b>74 887</b>                   | <b>238 096</b>          | <b>314 983</b> |

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.**

**Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích**

**Za rok končící 31. prosincem**

*V tis. Kč*

|                                                                      | <b>Bod</b> | <b>2014</b>     | <b>2013</b>     |
|----------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-----------------|
| <b><i>Peněžní toky z provozní činnosti</i></b>                       |            |                 |                 |
| Zisk před zdaněním za účetní období                                  |            | 44 294          | 68 242          |
| Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv                                  |            | --              | (17)            |
| Vyúčtované nákladové a výnosové úroky                                | 9          | (206)           | (464)           |
| Nerealizované kurzové zisky a ztráty                                 |            | (2 207)         | (544)           |
| <b><i>Peněžní tok z provozní činnosti</i></b>                        |            | <b>41 881</b>   | <b>67 217</b>   |
| Změna stavu pohledávek                                               |            | (25 554)        | (144 849)       |
| Změna stavu krátkodobých závazků                                     |            | (32 767)        | 34 542          |
| Zaplacená daň z příjmů a doměrky za minulá období                    |            | (3 984)         | (34 626)        |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                         |            | <b>(20 424)</b> | <b>(77 716)</b> |
| <b><i>Peněžní toky z investiční činnosti</i></b>                     |            |                 |                 |
| Příjmy z prodeje stálých aktiv                                       |            | --              | 17              |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                       |            | <b>--</b>       | <b>17</b>       |
| <b><i>Provozní volné peněžní prostředky</i></b>                      |            | <b>(20 424)</b> | <b>(77 699)</b> |
| <b><i>Peněžní tok z finanční činnosti</i></b>                        |            |                 |                 |
| Přijaté úroky                                                        |            | 251             | 464             |
| Zaplacené úroky                                                      |            | (45)            | --              |
| Vyplacené podíly na zisku                                            |            | (55 389)        | (92 825)        |
| <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                         |            | <b>(55 183)</b> | <b>(92 361)</b> |
| Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů |            | (75 607)        | (170 060)       |
| Peněžní prostředky k 1. lednu                                        |            | 134 651         | 304 711         |
| <b>Peněžní prostředky k 31. prosinci</b>                             | 17         | <b>59 044</b>   | <b>134 651</b>  |

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

---

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.**

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014**

---

**1. Všeobecné informace**

Dalkia Commodities CZ, s.r.o. ("společnost") je společnost se sídlem v České republice.

Adresa společnosti: Ostrava, 28. října 3337/7, PSČ 702 00, IČO 25846159.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je obchod s elektřinou, obchod s plynem a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Jediným společníkem společnosti Dalkia Commodities CZ, s.r.o. je společnost Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (dříve Dalkia Industry CZ, a.s.) se sídlem Zelená 2061/88a, Ostrava – Mariánské Hory, PSČ 709 74.

V průběhu roku 2014 nedošlo ke změně společníka.

K datu 25. července 2014 byla uzavřena jednání mezi skupinami Veolia a EDF ohledně ukončení partnerské spolupráce. Jejich završením se Veolia stala stoprocentním akcionářem aktivit Dalkie mimo území Francie. Evropská unie schválila rozdělení skupiny Dalkia tak, že mezinárodní aktivity Dalkie se staly 100% aktivitami Veolie a francouzské aktivity skupiny Dalkia přešly pod hlavičku EDF.

**2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky**

**a) *Prohlášení o shodě***

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém EU a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2014. Představenstvo společnosti Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. jakožto statutární orgán jediného společníka společnosti Dalkia Commodities CZ, s.r.o. rozhodlo v působnosti valné hromady, že společnost Dalkia Commodities CZ, s.r.o. bude s účinností od 1. ledna 2013 používat mezinárodní účetní standardy pro účtování a sestavení účetní závěrky podle § 19a odst. 7 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

Účetní závěrka byla schválena k vydání jednatelem společnosti dne 17. března 2015.

**b) *Pravidla pro sestavení účetní závěrky***

Účetní závěrka je sestavená v českých korunách, které jsou funkční měnou, a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních derivátů, které jsou oceněny v reálné hodnotě.

Způsob stanovení reálné hodnoty je popsán v bodě 4.

**c) *Použití odhadů a předpokladů***

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a pasiv, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v budoucích obdobích, kterých se revize týká.

**d) Změny v účetních postupech**

*(i) Neaplikované standardy*

Pro účetní období počínající 1. lednem 2014 vchází v účinnost celá řada nových standardů, novelizací standardů a interpretací, které ještě nebyly aplikovány při sestavování této nekonsolidované účetní závěrky. U žádné z těchto změn se neočekává významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku. Ty, které mohou být relevantní pro společnost, jsou uvedeny níže.

IFRS 9, zveřejněna v červenci 2014 nahradí stávající směrnice v IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. IFRS 9 zahrnuje revidovaný návod na klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, včetně nového modelu očekávaných úvěrových ztrát pro výpočet snížení hodnoty finančních aktiv, a nové obecné požadavky na zajišťovací účetnictví. To také přináší pokyny pro uznávání a odúčtování finančních nástrojů z IAS 39. IFRS 9 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018, dřívější přijetí je povolené.

Společnost vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 9.

IFRS 15 vytváří ucelený rámec pro určení, zda, kolik a kdy se účtuje o výnosech. To nahradí stávající směrnice pro účtování výnosů, včetně IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy. IFRS 15 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2017, dřívější přijetí je povoleno.

Společnost vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 15.

Pro následující nové nebo novelizované standardy se neočekává, že budou mít významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.

IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky

Novelizace IFRS 11 Společná uspořádání – Účtování o nabytí účasti na společných činnostech

Novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva - Objasnění přijatelných metod odepisování a amortizace

Novelizace IAS 19 Plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky

Novelizace IAS 27 Individuální účetní závěrka – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce

*(ii) Aplikované standardy*

Společnost přijala IFRIC 21 - Odvody s datem první aplikace k 1. lednu 2014. Interpretace objasňuje, že daň se nevykazuje, dokud nenastane událost specifikovaná v legislativě, a to i v případě, že není reálná možnost zbavit se daňové povinnosti. Společnost již dříve účtovala vzniklé závazky k daním v souladu s IFRIC 21 a tato změna neměla na vykazování závazků společnosti žádný dopad.

V důsledku změn IAS 36, společnost rozšířila své zjišťování zpětně získatelných částek, pokud jsou založeny na reálné hodnotě snížené o náklady na prodeje. Nutnost zaúčtování snížení hodnoty nebyla zjištěna.

**3. Účetní postupy**

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této účetní závěrce.

**a) Cizí měny**

*Transakce v cizích měnách*

Transakce v cizí měně se přepočítávají pevným kurzem, který je stanoven podle kurzu České národní banky, platným první den měsíce uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou k rozvahovému dni přepočtena na koruny směnným kurzem České národní banky platným v tento den. Kurzové rozdíly z přepočtu aktiv a pasiv v cizí měně jsou účtovány ve výkazu zisků a ztrát.

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014****b) Finanční nástroje***(i) Nederivátové finanční nástroje*

Nederivátové finanční nástroje představují finanční investice v dceřiných a přidružených společnostech, investice držené za účelem obchodování, obchodní a ostatní pohledávky, hotovost a peněžní ekvivalenty, úvěry a půjčky, obchodní a ostatní závazky.

Peněžní prostředky zahrnující peněžní hotovost, bankovní vklady a prostředky zapojené do cash poolu jsou součástí peněz a peněžních ekvivalentů v rámci přehledu o peněžních tocích. Na základě smluvních podmínek společnost prezentuje ve výkazu finanční pozice aktivní zůstatek cash poolu v rámci peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. V případě, že vznikne závazek z cash poolu, je vykázán v položce úvěry a půjčky. Pro účely výkazu přehledu o peněžních tocích je jak aktivní tak pasivní zůstatek na cash poolových účtech součástí peněžních prostředků.

Hotovost a peněžní ekvivalenty jsou oceňovány jmenovitými hodnotami.

Pohledávky jsou finančními aktivy nederivátové povahy s fixními či předem stanovenými platbami, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Pohledávky jsou prvotně oceněny a následně vykazovány v hodnotě snížené o opravné položky (viz bod 3e).

Ostatní nederivátové finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou včetně vedlejších pořizovacích nákladů, pokud se nejedná o ty, které se přeceňují na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazů zisků a ztrát. Pokud reálná hodnota nemůže být spolehlivě určena, použije se pořizovací cena. Ocenění těchto aktiv je případně následně upravováno o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3e) nebo prostřednictvím opravných položek, a to v závislosti na typu finančního nástroje.

*(ii) Derivátové finanční nástroje*

Společnost používá měnové kontrakty pro zajištění rizik spojených s pohybem měnových kurzů.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou; související transakční náklady jsou účtovány do nákladů, resp. výnosů v okamžiku, kdy jsou vynaloženy. Po prvotním ocenění jsou deriváty oceňovány reálnou hodnotou a její změna je účtována následně do nákladů, resp. výnosů.

*Zajištění peněžních toků*

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje, který je klasifikován jako zajištění peněžních toků, se účtují přímo do vlastního kapitálu v rozsahu, v jakém je zajištění efektivní. V rozsahu, v jakém je zajištění neefektivní, se změny reálné hodnoty účtují do nákladů, resp. výnosů.

V případě, že zajišťovací nástroj již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, zanikne nebo je prodán, ukončen nebo uplatněn, zajišťovací účetnictví je podle předpokladu ukončeno. Kumulovaný zisk nebo ztráta, které byly dříve účtovány do vlastního kapitálu, kde zůstávají do doby, kdy dojde k očekávané transakci, a následně se odúčtují do nákladů, resp. výnosů.

Pokud je zajišťovaná položka nefinančním aktivem, částka vykázaná ve vlastním kapitálu vstupuje do účetní hodnoty aktiva v okamžiku jeho účtování. V ostatních případech je částka účtována do vlastního kapitálu zaúčtována do nákladů, resp. výnosů ve stejném období, v němž zajišťovaná položka ovlivňuje náklady, resp. výnosy.

*Ostatní deriváty*

Pokud derivátový finanční nástroj není derivátem k obchodování a není klasifikován jako zajišťovací, veškeré změny jeho reálné hodnoty jsou účtovány do nákladů, resp. výnosů.

*(iii) Vlastní kapitál*

Základní kapitál je tvořen plně splaceným vkladem společníka. Podíly na zisku jsou vykazovány jako závazek v období, ve kterém bylo o jejich výplatě rozhodnuto.

c) **Hmotná aktiva**

(i) *Vlastní majetek*

Dopravní prostředky jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3e). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce a proporcionální část režijních výrobních nákladů.

(ii) *Odpisy*

Odpisy se účtují do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti budov a zařízení. Očekávaná doba použitelnosti majetku je následující:

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Dopravní prostředky | 4 roky |
|---------------------|--------|

d) **Nehmotná aktiva**

Nehmotná aktiva nabytá společností jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3e). Zakoupený software, který nedílně souvisí s funkcí příslušného zařízení, se kapitalizuje jako součást daného zařízení.

*Odpisy*

Odpisy se účtují do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti nehmotného majetku od data jejich uvedení do užívání. Očekávaná doba použitelnosti nehmotného majetku je následující:

|          |           |
|----------|-----------|
| Software | 4 - 5 let |
| Ostatní  | 4 - 5 let |

e) **Snížení hodnoty**

(i) *Finanční aktiva*

U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty tehdy, pokud existují objektivní náznaky, že nastala skutečnost či skutečnosti s negativním dopadem na budoucí peněžní toky z tohoto aktiva.

Ztráta ze snížení hodnoty u finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou je vypočtena pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Jednotlivá významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Ostatní finanční aktiva jsou posuzována souhrnně ve skupinách, které sdílí podobné rysy úvěrového rizika. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát. Ztráta ze snížení hodnoty je zrušena tehdy, pokud lze zrušení objektivně vztáhnout ke skutečnosti, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisků a ztrát.

(ii) *Nefinanční aktiva*

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje společnost účetní hodnoty nefinančních aktiv, s výjimkou odložených daňových pohledávek (viz bod 3 i), aby zjistila, zda neexistují indikace, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové indikace, je odhadnuta zpětně ziskatelná hodnota majetku.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně ziskatelná hodnota. Peněžitovná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně ziskatelná hodnota stanovuje pro peněžitovnou jednotku, ke které dané aktivum patří. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v souvislosti s peněžitovnými jednotkami snižují účetní hodnotu aktiv poměrným způsobem.



**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014***Výpočet zpětně získatelné hodnoty*

Zpětně získatelná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užité hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněžních prostředků a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

**f) Rezervy**

Rezerva se vykáže v rozvaze, pokud má společnost smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání tohoto závazku povede k odtoku prostředků. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku.

Rezerva na soudní spory se vykáže, jakmile je pravděpodobné, že vypořádání právních nároků vůči společnosti povede k odlivu prostředků.

**g) Výnosy***Prodej plynu, elektřiny a zboží*

Výnosy z prodeje plynu, elektřiny a zboží jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát, jakmile dojde k převodu významných rizik a výhod spojených s vlastnictvím na kupujícího.

**h) Náklady***(i) Splátky operativního leasingu*

Splátky operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu.

*(ii) Finanční náklady a výnosy*

Finanční náklady a výnosy zahrnují úroky z půjček stanovené metodou efektivní úrokové sazby, úroky z investovaných prostředků, příjem z dividend a diskontování rezerv.

**i) Daň z příjmů**

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů je vykázána ve výkazu zisků a ztrát s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám vykázaným přímo ve vlastním kapitálu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený ze zdanitelných příjmů běžného roku s použitím daňových sazeb platných k prvnímu dni účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Odložená daň se vypočte s použitím rozvahové metody a vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím daňové sazby platné pro období, ve kterém se předpokládá, že daňová pohledávka či závazek budou uplatněny.

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje společnost účetní hodnotu odložené daňové pohledávky. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

Stanovení odložené daně vyjadřuje daňové důsledky v závislosti na způsobu, jímž společnost hodlá na konci vykazovaného období realizovat nebo vypořádat účetní hodnotu svých aktiv a pasiv. Pro investiční majetek oceňovaný reálnou hodnotou platí předpoklad, že účetní hodnota investičního majetku se vždy realizuje prodejem, pokud tento předpoklad nemůže být vyvrácen.

**j) *Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC, jež dosud nevstoupily v platnost***

Pro rok končící 31. prosincem 2014 nejsou ještě účinné nové standardy IFRS a interpretace IFRIC.

Společnost v současné době zvažuje možné dopady nových a alternativních standardů, jež nevstoupily v platnost v roce končícím 31. prosincem 2014 a které nebyly použity při přípravě této účetní závěrky. Společnost předpokládá, že žádný z těchto standardů nebude mít významný vliv na účetní závěrku.

Výjimkou je standard IFRS 9 Finanční instrumenty zveřejněný v červenci 2014, který nahradí stávající směrnice v IAS 39 Finanční nástroje, účtování a oceňování. IFRS 9 zahrnuje revidovaný návod na klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, včetně nového modelu očekávaných úvěrových ztrát pro výpočet snížení hodnoty finančních aktiv a nové obecné požadavky na zajišťovací účetnictví. Také přináší pokyny pro uznávání a odúčtování finančních nástrojů z IAS 39.

IFRS 9 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a dřívější přijetí je povoleno.

Společnost vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 9.

Dále standard IFRS 15, který objasňuje vykazování výnosů z pohledu do kterého období a v jaké výši. Tento standard nahradí stávající směrnice pro účtování výnosů, včetně IAS 18 – Výnosy, IAS 11 – Dlouhodobé zakázky a IFRIC 13 – Zákaznické věrnostní programy. Standard nabývá účinnosti 1. ledna 2017 a dřívější přijetí je povoleno.

Společnost v současné době vyhodnocuje potenciální dopady použití IFRS 15 ve svém účetnictví.

**4. Odhad reálné hodnoty**

Některá účetní pravidla společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty jak pro finanční, tak pro nefinanční položky aktiv a pasiv. Reálné hodnoty jsou stanoveny buď měřením, nebo popisem podle následujících metod.

*(i) Obchodní a ostatní pohledávky*

Reálná hodnota obchodních a ostatních pohledávek je stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

*(ii) Deriváty*

Reálná hodnota termínovaných smluv s emisními povolenkami a certifikáty a forwardových smluv zajišťujících kurzové riziko je stanovena jako diskontovaný rozdíl mezi smluvními cenami a tržní forwardovou cenou.

*(iii) Nederivátové finanční závazky*

Reálná hodnota je pro účely vykázání v příloze kalkulována jako současná hodnota budoucí platby nominální hodnoty a plateb úroků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

**5. Řízení finančních rizik**

Společnost je vystavena následujícím finančním rizikům:

- kreditní riziko,
- riziko likvidity,
- tržní riziko,
- provozní riziko.

Za ustavení a kontrolu pravidel pro řízení rizik ve společnosti celkově odpovídá jednatel. Jednatel kontroluje a schvaluje pravidla pro řízení rizik, jež jsou popsána níže. Oblast rizik je řízena interně ve spolupráci s mateřskou společností.

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014**

Finanční úsek mateřské společnosti sleduje zejména postup sestavování nekonsolidované účetní závěrky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik.

**Kreditní riziko**

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty pro společnost v případě, že zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nedodrží smluvní závazky.

*Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky*

Ohrožení kreditním rizikem je ovlivněno především individuálními charakteristikami každého zákazníka a společnost se je snaží řídit a omezovat. Společnost má vytvořena pravidla, podle kterých platí, že než jsou významnému zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům a v některých případech k referencím od specializované firmy. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí útvar vymáhání pohledávek. Zákazníci, kteří nedodrží kreditní limit, mohou mít ukončenu dodávku na základě individuálního posouzení. Pro sledování úvěrového rizika ve vztahu k zákazníkům jsou zákazníci rozděleni podle jejich rizikových charakteristik. Rozlišuje se, zda jde o právnickou nebo fyzickou osobu, podle odvětví a případně dřívější platební historie. Dodávky jsou realizovány proti zálohovým platbám, které se pravidelně vyhodnocují. Zákazníci označení jako vysoce riziková jsou zvlášť sledováni a v některých případech je nabídnut splátkový kalendář na zajištění pohledávek. Kreditní riziko vyplývající z pohledávek je zohledněno prostřednictvím opravných položek, které se vytvářejí jednak k pohledávkám, které představují specifické riziko ztráty, a dále na ztrátu ke skupině pohledávek, které představují podobné riziko.

Společnost drží k 31. prosinci 2014 peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 64 188 tis. Kč (2013 – 134 651 tis. Kč). Peníze a peněžní prostředky jsou drženy u bank s vysokým ratingem.

*Záruky*

Společnost poskytuje záruky formou dlouhodobých záloh, které představují maržové vklady a jistiny poskytnuté dodavatelům na finanční zajištění uzavřených obchodů s elektřinou, plynem a rezervací kapacit. Dále záruky poskytuje pouze ve výjimečných případech vyplývajících z výběrových řízení a povinností daných legislativou. Ke dni 31. prosince 2014 existovaly poskytnuté záruky v podobě dlouhodobých záloh ve výši 52 263 tis. Kč (k 31. prosinci 2013 ve výši 61 761 tis. Kč).

**Riziko likvidity**

Riziko likvidity znamená možnost, že společnost nebude schopna dostát svým finančním závazkům k termínům splatnosti. Přístup společnosti k řízení likvidity je zajistit dostatečnou likviditu k plnění závazků podle splatnosti a nedopustit poškození dobrého jména společnosti.

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá společnost metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků. Společnost má běžně zajištěn dostatek finančních prostředků ke krytí očekávaných provozních nákladů, který je zajištěn zapojením do cash poolu v rámci skupiny Veolia. V rámci cash poolu může společnost čerpat hotovostní úvěr až do výše 500 mil. Kč. Tímto přístupem společnost vylučuje potenciální dopad případných nenadálých okolností.

**Tržní riziko**

Tržní riziko znamená potencionální možnost, že v tržních cenách, směnných kurzech, úrokových sazbách, cenách akcií či cenách povolenek na emise skleníkových plynů nastanou změny, které negativně ovlivní příjmy společnosti nebo hodnotu finančních nástrojů, které má společnost v držení.

*Měnové riziko*

V oblasti nákupu a financování je společnost vystavena významnému měnovému riziku, protože rozhodující část nákupu a financování jsou sjednány v zahraniční měně. Pro případy plateb komodit v cizích měnách (EUR, PLN) uzavírá společnost forwardové smlouvy na zajištění kurzového rizika.

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014***Úrokové riziko*

Společnost pokrývá částečně úrokové riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb tím, že financování je zajištěno především prostřednictvím poskytnutého financování mateřskou společností. Toto financování je vystaveno tržnímu riziku z titulu pohybu úrokových sazeb.

*Provozní riziko*

Společnost řídí provozní riziko s cílem vyhnout se finančním ztrátám a škodám.

*Pojištění rizik*

Společnost má uzavřeny pojistné programy (např. pojištění majetku, pojištění odpovědnosti za škodu) svých nejdůležitějších aktiv k pokrytí rizik hlavních pojistných událostí.

*Řízení kapitálu*

Jednatel řídí politiku kapitálové struktury společnosti v souladu s požadavky investora se zaměřením na vhodné zadlužení a sledování dividendové politiky.

Dluh společnosti na vlastní kapitál na konci účetního období byl následující:

*V tis. Kč*

|                              | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Závazky celkem               | 352 647     | 386 907     |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | (64 188)    | (134 651)   |
| Čistý dluh                   | 288 459     | 252 256     |
| Celkový vlastní kapitál      | 314 983     | 362 715     |
| Finanční toky ze zajištění   | (74 887)    | (103 112)   |
| Upravený vlastní kapitál     | 240 096     | 259 603     |
| Dluh na upravený kapitál     | 1,20        | 0,97        |

**6. Výnosy**

*V tis. Kč*

|                                                         | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Tržby za prodej a přeprodej elektřiny a podpůrné služby | 1 800 304   | 2 362 307   |
| Tržby za prodej plynu                                   | 125 849     | 78 963      |
| Ostatní provozní výnosy                                 | --          | 88          |
| Celkem                                                  | 1 926 153   | 2 441 358   |

**7. Náklady na prodej**

*V tis. Kč*

|                                        | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| Osobní náklady                         | (5 943)     | (6 949)     |
| Náklady na prodané zboží bez elektřiny | (127 043)   | (78 929)    |
| Náklady na nakoupenou elektřinu        | (1 745 624) | (2 289 255) |
| Spotřeba materiálu, energie a služeb   | (3 470)     | (2 769)     |
| Změna stavu rezerv                     | (215)       | --          |
| Ostatní provozní náklady               | --          | (15)        |
| Celkem                                 | (1 882 295) | (2 377 917) |

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014****8. Správní náklady***V tis. Kč*

|                                              | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Náklady na řízení                            | (3 302)        | (3 107)        |
| Náklady na materiál, služby, ostatní náklady | (544)          | (595)          |
| <b>Celkem</b>                                | <b>(3 846)</b> | <b>(3 702)</b> |

**9. Finanční náklady a výnosy***V tis. Kč*

|                                | <b>2014</b>    | <b>2013</b>     |
|--------------------------------|----------------|-----------------|
| Úrokový výnos                  | 251            | 464             |
| Kurzový zisk                   | 9 962          | 20 496          |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>  | <b>10 213</b>  | <b>20 960</b>   |
| Úrokový náklad                 | (45)           | --              |
| Kurzová ztráta                 | (5 029)        | (11 969)        |
| Ostatní finanční náklady       | (857)          | (488)           |
| <b>Finanční náklady celkem</b> | <b>(5 931)</b> | <b>(12 457)</b> |

**10. Daň z příjmů***Vykázaná ve výkazu zisků a ztrát**V tis. Kč*

| <b>Splatná daň</b>                                    | <b>2014</b>    | <b>2013</b>     |
|-------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Běžný rok                                             | (7 046)        | (9 163)         |
| Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím | (1 382)        | (3 881)         |
|                                                       | <b>(8 428)</b> | <b>(13 044)</b> |

**Odložená daň**

|                                                          |                |                 |
|----------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Dopad změny v dočasných rozdílech a snížení daňové sazby | 16             | (9)             |
| <b>Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem</b>       | <b>(8 412)</b> | <b>(13 053)</b> |

**Odsouhlasení efektivní daňové sazby**

|                                                                           | <b>2014</b>    | <b>2013</b>     |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <i>V tis. Kč</i>                                                          |                |                 |
| Zisk před zdaněním                                                        | 44 294         | 68 242          |
| Daň z příjmů vypočtená pomocí domácí sazby daně z příjmů právnických osob | (8 416)        | (12 966)        |
| Vliv daňově neodpočitatelných nákladů                                     | (559)          | (703)           |
| Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně                                 | 1 929          | 4 506           |
| Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím                     | (1 382)        | (3 881)         |
| <b>Splatná daň celkem</b>                                                 | <b>(8 428)</b> | <b>(13 044)</b> |
| Odložená daň celkem                                                       | 16             | (9)             |
| <b>Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem</b>                        | <b>(8 412)</b> | <b>(13 053)</b> |

Přepatek na dani z příjmů ve výši 11 498 tis. Kč je vykázán v pozici Krátkodobé daňové pohledávky (2013 – 15 942 tis. Kč) a představuje zaplacené zálohy na daň ve výši 18 544 tis. Kč (2013 – 25 105 tis. Kč) snížené o odhad daně z příjmů právnických osob ve výši ve výši 7 046 tis. Kč (2013 – 9 163 tis. Kč).

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.

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014**

Dopad položek ostatního úplného výsledku na odloženou daň:

Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů: před zdaněním (34 846) tis. Kč, daň 6 621 tis. Kč, po zdanění (28 225) tis. Kč.

**11. Hmotný majetek**

*V tis. Kč*

| <b>Pořizovací cena</b>       | <b>Jiný dlouhodobý majetek</b> | <b>Celkem</b> |
|------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2013     | 107                            | 107           |
| Přírůstky                    | --                             | --            |
| Úbytky                       | --                             | --            |
| Zůstatek k 31. prosinci 2013 | 107                            | 107           |
| Zůstatek k 1. lednu 2014     | 107                            | 107           |
| Přírůstky                    | --                             | --            |
| Úbytky                       | --                             | --            |
| Zůstatek k 31. prosinci 2014 | 107                            | 107           |
| <b>Odpisy</b>                | <b>Jiný dlouhodobý majetek</b> | <b>Celkem</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2013     | 107                            | 107           |
| Odpisy běžného roku          | --                             | --            |
| Úbytky                       | --                             | --            |
| Zůstatek k 31. prosinci 2013 | 107                            | 107           |
| Zůstatek k 1. lednu 2014     | 107                            | 107           |
| Odpisy běžného roku          | --                             | --            |
| Úbytky                       | --                             | --            |
| Zůstatek k 31. prosinci 2014 | 107                            | 107           |
| <b>Zůstatková hodnota</b>    | <b>Jiný dlouhodobý majetek</b> | <b>Celkem</b> |
| K 1. lednu 2013              | --                             | --            |
| K 31. prosinci 2013          | --                             | --            |
| K 31. prosinci 2014          | --                             | --            |

**12. Nehmotný majetek**

*V tis. Kč*

| <b>Pořizovací cena</b>       | <b>Software</b> | <b>Ostatní</b> | <b>Celkem</b> |
|------------------------------|-----------------|----------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2013     | 439             | 41 905         | 42 344        |
| Přírůstky                    | --              | --             | --            |
| Úbytky                       | --              | --             | --            |
| Zůstatek k 31. prosinci 2013 | 439             | 41 905         | 42 344        |
| Zůstatek k 1. lednu 2014     | 439             | 41 905         | 42 344        |
| Přírůstky                    | --              | --             | --            |
| Úbytky                       | 439             | --             | 439           |
| Zůstatek k 31. prosinci 2014 | --              | 41 905         | 41 905        |
| <b>Odpisy</b>                | <b>Software</b> | <b>Ostatní</b> | <b>Celkem</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2013     | 439             | 41 905         | 42 344        |
| Odpisy běžného roku          | --              | --             | --            |
| Úbytky                       | --              | --             | --            |
| Zůstatek k 31. prosinci 2013 | 439             | 41 905         | 42 344        |

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014**

|                              |     |        |        |
|------------------------------|-----|--------|--------|
| Zůstatek k 1. lednu 2014     | 439 | 41 905 | 42 344 |
| Odpisy běžného roku          | --  | --     | --     |
| Úbytky                       | 439 | --     | 439    |
| Zůstatek k 31. prosinci 2014 | --  | 41 905 | 41 905 |

|                           |                 |                |               |
|---------------------------|-----------------|----------------|---------------|
| <b>Zůstatková hodnota</b> | <b>Software</b> | <b>Ostatní</b> | <b>Celkem</b> |
| K 1. lednu 2013           | --              | --             | --            |
| K 31. prosinci 2013       | --              | --             | --            |
| K 31. prosinci 2014       | --              | --             | --            |

**13. Ostatní finanční investice a deriváty***V tis. Kč*

|                                      |             |             |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Dlouhodobé finanční investice</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
| Finanční deriváty                    | 40 785      | 71 445      |
| Ostatní finanční investice           | 52 263      | 61 761      |

|                                                 |             |             |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Krátkodobé finanční investice a deriváty</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
| Finanční deriváty                               | 51 668      | 55 854      |

**14. Odložená daň**

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k následujícím položkám:

*V tis. Kč*

|                                      | <b>Pohledávky</b> |             | <b>Závazky</b> |             | <b>Rozdíl</b> |             |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|----------------|-------------|---------------|-------------|
|                                      | <b>2014</b>       | <b>2013</b> | <b>2014</b>    | <b>2013</b> | <b>2014</b>   | <b>2013</b> |
| Pohledávky                           | 59                | 38          | --             | --          | 59            | 38          |
| Deriváty                             | --                | --          | (17 566)       | (24 187)    | (17 566)      | (24 187)    |
| Ostatní položky                      | 45                | 50          | --             | --          | 45            | 50          |
| Odložené daňové pohledávky/(závazky) | 104               | 88          | (17 566)       | (24 187)    | (17 462)      | (24 099)    |

**Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích v průběhu účetního období***V tis. Kč*

|                 | <b>Zůstatek k 1/1/2014</b> | <b>Vykázáno v hospodářském výsledku</b> | <b>Vykázáno ve vlastním kapitálu</b> | <b>Zůstatek k 31/12/2014</b> |
|-----------------|----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| Pohledávky      | 38                         | 21                                      | --                                   | 59                           |
| Deriváty        | (24 187)                   | --                                      | 6 621                                | (17 566)                     |
| Ostatní položky | 50                         | (5)                                     | --                                   | 45                           |
| Celkem          | (24 099)                   | 16                                      | 6 621                                | (17 462)                     |

*V tis. Kč*

|                 | <b>Zůstatek k 1/1/2013</b> | <b>Vykázáno v hospodářském výsledku</b> | <b>Vykázáno ve vlastním kapitálu</b> | <b>Zůstatek k 31/12/2013</b> |
|-----------------|----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| Pohledávky      | 60                         | (22)                                    | --                                   | 38                           |
| Deriváty        | (2 637)                    | --                                      | (21 550)                             | (24 187)                     |
| Ostatní položky | 37                         | 13                                      | --                                   | 50                           |
| Celkem          | (2 540)                    | (9)                                     | (21 550)                             | (24 099)                     |

**15. Krátkodobé daňové pohledávky a závazky***V tis. Kč*

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | <b>2014</b>   | <b>2013</b>   |
| Daň z příjmů  | 11 498        | 15 942        |
| <b>Celkem</b> | <b>11 498</b> | <b>15 942</b> |



**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014****16. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky**

| <i>V tis. Kč</i>                                       | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Pohledávky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině | 40 014         | 32 584         |
| Pohledávky z obchodního styku – třetí strany           | 385 297        | 339 984        |
| Ostatní pohledávky                                     | 21 917         | 37 401         |
| <b>Celkem</b>                                          | <b>447 228</b> | <b>409 969</b> |

K 31. prosinci 2014 jsou pohledávky z obchodního styku vykázány ve výši snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky v částce 1 273 tis. Kč (2013 – 1 058 tis. Kč) vycházející z pravděpodobného snížení hodnoty pohledávek vůči jednotlivým dlužníkům.

Mezi ostatními pohledávkami byla v roce 2014 vykázána i pohledávka z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 18 141 tis. Kč (2013 – 23 647 tis. Kč).

**17. Peníze a peněžní prostředky**

| <i>V tis. Kč</i>                                                 | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Běžné bankovní účty                                              | 64 142         | 65 261         |
| Pokladní hotovost                                                | 46             | 20             |
| <b>Peněžní prostředky celkem</b>                                 | <b>64 188</b>  | <b>65 281</b>  |
| Pohledávky z cash poolu s mateřskou společností                  | --             | 69 370         |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</b>                  | <b>64 188</b>  | <b>134 651</b> |
| <b>Závazky v rámci cash poolu</b>                                | <b>(5 144)</b> | <b>--</b>      |
| <b>Celkem peněžní prostředky dle přehledu o peněžních tocích</b> | <b>59 044</b>  | <b>134 651</b> |

**18. Kapitál a ostatní fondy*****Odsouhlasení pohybu kapitálu a ostatních fondů***

Základní kapitál k 31. prosinci 2014 tvoří vklad společníka ve výši 2 000 tis. Kč (2013 – 2 000 tis. Kč), který byl splacen v plné výši.

***Fondy tvořené ze zisku a ostatní fondy***

V souvislosti s přijetím nového zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, který plně nahradil dosavadní Obchodní zákoník, s účinností od 1. ledna 2014, valná hromada společnosti rozhodla rozpustit rezervní fond. Distribuce rezervního fondu mezi ostatní kapitálové účty je zaznamenána ve výkazu Nekonsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu.

Dne 21. července 2014 bylo vydáno rozhodnutí v působnosti valné hromady společnosti o rozdělení celé výše rezervního fondu ve formě výplaty podílu na zisku ve výši 200 tis. Kč.

Fondy tvořené ze zisku a ostatní fondy jsou k 31. prosinci 2014 tvořeny rezervním fondem ve výši 0 tis. Kč (2013 – 200 tis. Kč) a oceňovacími rozdíly z přecenění zajišťovacích derivátů ve výši 74 887 tis. Kč (2013 – 103 112 tis. Kč).

***Dividendový výnos***

Společnost v rámci rozhodnutí o rozdělení zisku deklarovala a vyplatila celkový podíl na zisku ve výši 55 389 tis. Kč (2013 – 92 825 tis. Kč).

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014****19. Úvěry a půjčky**

Tento bod přílohy uvádí přehled smluvních podmínek, jež se vztahují na úročené úvěry a půjčky společnosti. Podrobnější informace o úvěrovém a úrokovém riziku, jemuž je společnost vystavena, jsou uvedeny v bodě 22.

**Krátkodobé závazky**

| <i>V tis. Kč</i>      | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Cash pool             | 5 144       | --          |
| Úvěry a půjčky celkem | 5 144       | --          |

Společnost je zapojena do cash poolu v rámci skupiny Veolia v České republice. Stav cash poolu v rámci skupiny k 31. prosinci 2014 je závazek 5 144 tis. Kč (2013 – pohledávka 69 370 tis. Kč).

**20. Závazky z obchodního styku a ostatní závazky**

| <i>V tis. Kč</i>                                    | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Závazky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině | 91 394      | 124 512     |
| Závazky z obchodního styku – třetí strany           | 233 138     | 236 054     |
| Ostatní závazky                                     | 5 509       | 2 242       |
| Celkem                                              | 330 041     | 362 808     |

Mezi ostatními závazky byl v roce 2014 vykázán i závazek z titulu ekologické daně ve výši 4 822 tis. Kč (2013 - 1 469 tis. Kč).

**21. Deriváty**

| <i>V tis. Kč</i>    | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Krátkodobé deriváty | 51 668      | 55 854      |
| Dlouhodobé deriváty | 40 785      | 71 445      |
| Celkem              | 92 453      | 127 299     |

Finanční deriváty představují reálnou hodnotu forwardových smluv na zajištění kursového rizika v hodnotě 92 453 tis. Kč (2013 – 127 299 tis. Kč) a jsou vykázány v pozici krátkodobých a dlouhodobých pohledávek.

**22. Finanční nástroje****Kreditní riziko**

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

| <i>V tis. Kč</i>                                   | <b>Bod</b> | <b>Zůstatková hodnota 2014</b> | <b>Zůstatková hodnota 2013</b> |
|----------------------------------------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky | 16         | 447 228                        | 409 969                        |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty           | 17         | 64 188                         | 134 651                        |
| Celkem                                             |            | 511 416                        | 544 620                        |

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014***Ztráty ze snížení hodnoty*

Reálná hodnota pohledávek z obchodního styku, krátkodobých daňových pohledávek a ostatních pohledávek k rozvahovému dni činila:

| <i>V tis. Kč</i>                  | <b>Nominální<br/>hodnota 2014</b> | <b>Snížení<br/>hodnoty 2014</b> | <b>Nominální<br/>hodnota 2013</b> | <b>Snížení<br/>hodnoty 2013</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Do data splatnosti                | 443 165                           | --                              | 398 215                           | --                              |
| 0 – 90 dnů po datu splatnosti     | 4 031                             | --                              | 11 638                            | --                              |
| 90 – 180 dnů po datu splatnosti   | 110                               | (78)                            | 97                                | --                              |
| 180 – 360 dnů po datu splatnosti  | 177                               | (177)                           | 174                               | (156)                           |
| Více než 1 rok po datu splatnosti | 1 018                             | (1 018)                         | 902                               | (902)                           |
| <b>Celkem</b>                     | <b>448 501</b>                    | <b>(1 273)</b>                  | <b>411 026</b>                    | <b>(1 058)</b>                  |

Pohyb v opravných položkách na snížení hodnoty vzhledem k pohledávkám z obchodního styku v průběhu roku byl následující:

| <i>V tis. Kč</i>               | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu            | (1 058)        | (1 044)        |
| Zúčtování, čerpání a tvorba    | (215)          | (14)           |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci</b> | <b>(1 273)</b> | <b>(1 058)</b> |

*Riziko likvidity*

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků společnosti dle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků.

**K 31. prosinci 2014**

| <i>V tis. Kč</i>                                              | <b>Účetní<br/>hodnota</b> | <b>Smluvní<br/>peněžní<br/>toky</b> | <b>Do 6<br/>měsíců</b> | <b>6-12<br/>měsíců</b> | <b>1-2<br/>roky</b> | <b>2-5 let</b> | <b>Nad<br/>5 let</b> |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|----------------|----------------------|
| Závazky<br>z obchodního styku,<br>daňové a ostatní<br>závazky | 335 185                   | 335 185                             | 335 185                | --                     | --                  | --             | --                   |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>335 185</b>            | <b>335 185</b>                      | <b>335 185</b>         | <b>--</b>              | <b>--</b>           | <b>--</b>      | <b>--</b>            |

**K 31. prosinci 2013**

| <i>V tis. Kč</i>                                              | <b>Účetní<br/>hodnota</b> | <b>Smluvní<br/>peněžní<br/>toky</b> | <b>Do 6<br/>měsíců</b> | <b>6-12<br/>měsíců</b> | <b>1-2<br/>roky</b> | <b>2-5 let</b> | <b>Nad<br/>5 let</b> |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|----------------|----------------------|
| Závazky<br>z obchodního styku,<br>daňové a ostatní<br>závazky | 362 808                   | 362 808                             | 362 808                | --                     | --                  | --             | --                   |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>362 808</b>            | <b>362 808</b>                      | <b>362 808</b>         | <b>--</b>              | <b>--</b>           | <b>--</b>      | <b>--</b>            |

*Měnové riziko*

Pro zajištění nákupů a prodejů elektřiny v cizích měnách (EUR, PLN) byly uzavřeny forwardové kontrakty se společností ve skupině Veolia Environnement.

*Úrokové riziko*

K 31. prosinci 2014 společnost nevykazuje úročené finanční nástroje.

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014****Reálné hodnoty**

| <i>V tis. Kč</i>                                   | <b>Bod</b> | <b>Zůstatková<br/>hodnota<br/>2014</b> | <b>Reálná<br/>hodnota<br/>2014</b> | <b>Zůstatková<br/>hodnota<br/>2013</b> | <b>Reálná<br/>hodnota<br/>2013</b> |
|----------------------------------------------------|------------|----------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|
| Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky | 16         | 447 228                                | 447 228                            | 409 969                                | 409 969                            |
| Daňové pohledávky                                  | 15         | 11 498                                 | 11 498                             | 15 942                                 | 15 942                             |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty           | 17         | 64 188                                 | 64 188                             | 134 651                                | 134 651                            |
| Cash pool                                          | 19         | (5 144)                                | (5 144)                            | --                                     | --                                 |
| Obchodní a ostatní závazky a daňové závazky        | 15, 20     | (330 041)                              | (330 041)                          | (362 808)                              | (362 808)                          |
| <b>Celkem</b>                                      |            | <b>187 729</b>                         | <b>187 729</b>                     | <b>197 755</b>                         | <b>197 755</b>                     |

Pozn.: Výše uvedená data neobsahují údaje o derivátech.

V souladu se standardem IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování se pro stanovení reálné hodnoty používá Úroveň 3 – vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

**23. Operativní leasing**

Mezi nejvýznamnější uzavřené smlouvy na operativní leasing patří smlouvy na pronájem nebytových prostor na dobu neurčitou, a na pronájem osobních vozů, které se uzavírají na dobu 5 let.

| <i>V tis. Kč</i>            | <b>Celkem</b> | <b>Do 1 roku</b> | <b>Během 1-5 let</b> | <b>Nad 5 let</b> |
|-----------------------------|---------------|------------------|----------------------|------------------|
| Nájemné – osobní automobily | 654           | 290              | 364                  | --               |
| Nájemné – ostatní           | 5 790         | 1 158            | 4 632                | *                |
| <b>Celkem</b>               | <b>6 444</b>  | <b>1 448</b>     | <b>4 996</b>         | <b>--</b>        |

\* Nájemní smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou 3 měsíců.

**24. Spřízněné osoby****Transakce se spřízněnými osobami**

Skupina je ovládaná nadnárodní společností Veolia Energie International SA a konečným vlastníkem Veolia Environnement – VE SA. Společnost se účastní transakcí v rámci skupiny (viz bod 25).

**Transakce s vedením společnosti**

Vedení společnosti ani jejich přímí rodinní příslušníci nevlastní žádná hlasovací práva společnosti. Vedle platů poskytuje společnost vedoucím pracovníkům osobní automobily a mobilní telefony ke služebním a soukromým účelům.

**25. Podniky ve skupině****Obraty nákupů a prodeje společností ve skupině**

Běžné transakce mezi společností a její mateřskou společností a dalšími společnostmi ovládanými mateřskou společností jsou následující:

Prodejní transakce:

- Výnosy z dodávek elektřiny a plynu

Nákupní transakce:

- Poradenské služby poskytnuté společnosti
- Dodávky elektřiny a distribučních služeb
- Refakturace nájmu kancelářských prostor

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.****PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014**

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek. V roce 2014 došlo ke změně ve vlastnické struktuře skupiny Veolia (viz bod 1). Mezi spřízněné osoby se nově zahrnují všechny společnosti v rámci skupiny Veolia. Společnost vykazuje pouze významné vztahy s těmito entitami.

| <i>V tis. Kč</i>                       | <b>2014</b>    |                | <b>2013</b>      |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|                                        | Nákupy         | Prodeje        | Nákupy           | Prodeje        |
| Veolia Energie ČR, a.s.                | 432 957        | 93 085         | 631 289          | 67 558         |
| Dalkia Powerline Sp. z o.o.            | 368 000        | --             | 455 670          | --             |
| OLTERM & TD Olomouc, a.s.              | --             | 4 722          | --               | 2 673          |
| Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.      | --             | 110 534        | --               | 160 116        |
| Institut environmentálních služeb a.s. | 37             | --             | --               | --             |
| <b>Celkem</b>                          | <b>800 994</b> | <b>208 341</b> | <b>1 086 959</b> | <b>230 347</b> |

Společnost refakturuje služby poskytované společností Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. třetí straně. Nákupy od Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. jsou účtovány pouze rozvahově.

| <i>V tis. Kč</i>                  | <b>2014</b>   |               | <b>2013</b>   |                |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                   | Pohledávky    | Závazky       | Pohledávky    | Závazky        |
| Veolia Energie ČR, a.s.           | 25 878        | 45 345        | 20 057        | 74 628         |
| Dalkia Powerline Sp. z o.o.       | --            | 33 226        | --            | 36 592         |
| OLTERM & TD Olomouc, a.s.         | 3 350         | 2 388         | 100           | 1 139          |
| Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. | 10 786        | 10 435        | 12 427        | 12 153         |
| <b>Celkem</b>                     | <b>40 014</b> | <b>91 394</b> | <b>32 584</b> | <b>124 512</b> |

**26. Následné události**

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku roku 2014 a které by v ní měly být zohledněny.

## 4 Zpráva o vztazích



**Zpráva o vztazích  
mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou  
a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby)**

zpracovaná

podle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech  
(zákon o obchodních korporacích), v platném znění, dále jen ZOK,

**statutárním orgánem společnosti Dalkia Commodities CZ, s.r.o.  
se sídlem 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava  
IČO: 258 46 159,**

společnost zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. C 21431.

**Obsah:**

1. Preambule zprávy.
2. Určení a charakteristika propojených osob.
3. Úloha ovládané osoby, způsoby a prostředky ovládnání a zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahu mezi propojenými osobami.
4. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami, posouzení vzniku újmy a jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK a přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob.
5. Závěr.

**I.****Preambule**

Zpráva je zpracována statutárním orgánem společnosti v souladu s ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) v platném znění, dne 20. března 2015.

Zpráva je zpracována za účetní období roku 2014.

**II.****Určení a charakteristika propojených osob****Ovládaná společnost**

**Obchodní firma:** Dalkia Commodities CZ, s.r.o.  
**Sídlo:** 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava  
**Identifikační číslo:** 258 46 159  
**Spisová značka:** C 21431 vedená u Krajského soudu v Ostravě  
**Právní forma:** společnost s ručeným omezením  
 Dále také jen Dalkia Commodities CZ, popř. ovládaná či řízená společnost či jen společnost.

**Ovládající společnosti a osoby ovládající ovládající společnosti**

**Obchodní firma:** Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (dříve Dalkia Industry CZ, a.s.)  
**Sídlo:** Ostrava - Mariánské Hory, Zelená 2061/88a, PSČ 70974  
**Identifikační číslo:** 278 26 554  
**Spisová značka:** B 3722 vedená u Krajského soudu v Ostravě  
**Právní forma:** akciová společnost

Ke změně obchodní firmy společnosti Dalkia Industry CZ, a.s. na Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. došlo s účinností od 1. března 2015 na základě rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady o změně stanov společnosti dne 15. ledna 2015.

**Obchodní firma:** Veolia Energie ČR, a.s. (dříve Dalkia Česká republika, a.s.)  
**Sídlo:** 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava  
**Spisová značka:** B 318 vedená u Krajského soudu v Ostravě  
**Identifikační číslo:** 451 93 410  
**Právní forma:** akciová společnost

Ke změně obchodní firmy společnosti Dalkia Česká republika, a.s. na Veolia Energie ČR, a.s. došlo s účinností od 1. ledna 2015 na základě rozhodnutí valné hromady o změně stanov společnosti dne 26. listopadu 2014.

**Obchodní firma:** SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENTS DIVERSIFIES 2 (zkratka: SPID 2)  
**Sídlo:** 33 PCE RONDE 92800 PUTEAUX PARIS LA DEFENSE  
**Identifikační číslo:** 399 345 206 R.C.S. NANTERRE (1998 B 00471)  
**Právní forma:** akciová společnost  
 Dále jen SPID2.

**Obchodní firma:** VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL (dříve Dalkia International S.A.)  
**Sídlo:** 36-38 avenue Kléber 75116 Paris  
**Identifikační číslo:** 433 539 566 R.C.S. Paris (2014 B 18806)  
**Právní forma:** akciová společnost

**Obchodní firma:** VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES (dříve Dalkia S.A.S.)  
**Sídlo:** 37 avenue du Maréchal de Lattre de Tassigny  
 59350 SAINT ANDRE LEZ LILLE  
**Identifikační číslo:** 403 211 295 R.C.S. LILLE (1997 B 01362)  
**Právní forma:** akciová společnost



**Obchodní firma:** VEOLIA ENVIRONNEMENT-VE  
**Sídlo:** 36-38 avenue Kléber 75016 PARIS  
**Identifikační číslo:** 403 210 032 R.C.S. Paris (1995 B 16223)  
**Právní forma:** akciová společnost

Dne 25. července 2014 převzala společnost VEOLIA ENVIRONNEMENT 100% podíl ve společnostech Dalkia S.A.S. a Dalkia International S.A. a v návaznosti na změnu akcionářské struktury došlo téhož dne rovněž ke změně obchodních firem těchto společností na VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES a VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL.

Dne 26. prosince 2014 došlo následně k fúzi společnosti VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES se společností VEOLIA ENVIRONNEMENT, která se tímto stala jediným majoritním akcionářem společnosti VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL.

### Propojené osoby

**Obchodní firma:** Dalkia s.r.o.  
**Sídlo:** Praha 2, Americká č.p. 415  
**Identifikační číslo:** 257 06 969  
**Spisová značka:** C 62955 vedená u Městského soudu v Praze  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným

**Obchodní firma:** JVCD, a.s.  
**Sídlo:** Praha 2, Americká 36/415, PSČ 12000  
**Identifikační číslo:** 601 93 204  
**Spisová značka:** B 2321 vedená u Městského soudu v Praze  
**Právní forma:** akciová společnost

**Obchodní firma:** OLTERM & TD Olomouc, a.s.  
**Sídlo:** Janského 469/8, Povel, 779 00 Olomouc  
**Identifikační číslo:** 476 77 511  
**Spisová značka:** B 872 vedená u Krajského soudu v Ostravě  
**Právní forma:** akciová společnost

**Obchodní firma:** AmplusServis, a.s.  
**Sídlo:** Ostrava-Třebovice, ul. Elektrárenská 5558, PSČ 70974  
**Identifikační číslo:** 651 38 317  
**Spisová značka:** B 1258 vedená u Krajského soudu v Ostravě  
**Právní forma:** akciová společnost

**Obchodní firma:** Veolia Energie Kolín, a.s. (dříve Dalkia Kolín, a.s.)  
**Sídlo:** Kolín V., Tovární 21, PSČ 28063  
**Identifikační číslo:** 451 48 091  
**Spisová značka:** B 1523 vedená u Městského soudu v Praze  
**Právní forma:** akciová společnost

Ke změně obchodní firmy společnosti Dalkia Kolín, a.s. došlo s účinností od 1. ledna 2015 na základě rozhodnutí jediného akcionáře společnosti v působnosti valné hromady o změně stanov společnosti dne 26. listopadu 2014.

**Obchodní firma:** Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. (dříve Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o.)  
**Sídlo:** Nádražní náměstí 294, Úšovice, 353 01 Mariánské Lázně  
**Identifikační číslo:** 497 90 676  
**Spisová značka:** C 4776 vedená u Krajského soudu v Plzni  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným

Ke změně obchodní firmy společnosti Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o. došlo s účinností od 1. ledna 2015 na základě rozhodnutí jediného společníka v působnosti valné hromady společnosti dne 26. listopadu 2014.

**Obchodní firma:** Dalkia Powerline Sp. z o.o.  
**Sídlo:** Morcinka 17, 43-417 Kaczyce, Polská republika  
**Identifikační číslo:** 141 89 229, Krajský rejstříkový soud v Bielsko Biala  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným

|                             |                                                                               |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Institut environmentálních služeb, a.s.</b>                                |
| <b>Sídlo:</b>               | Praha 1, Pařížská 11, PSČ 11000                                               |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 629 54 865                                                                    |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 9967 vedená u Městského soudu v Praze                                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                                            |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Veolia Eau - Compagnie Générale des Eaux</b>                               |
| <b>Sídlo:</b>               | 163-169 Avenue Georges Clemenceau, 92000 Nanterre                             |
| <b>Identifikační číslo:</b> | RCS PARIS B 572 025 526                                                       |
| <b>Právní forma:</b>        | komanditní společnost na akcie                                                |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>VEOLIA VODA, S.A.</b>                                                      |
| <b>Sídlo:</b>               | 36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris                                             |
| <b>Identifikační číslo:</b> | RCS PARIS B 433 934 809                                                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                                            |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.</b> (dříve VEOLIA VODA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.) |
| <b>Sídlo:</b>               | recepce D, Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1                    |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 492 41 214                                                                    |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 2098 vedená u Městského soudu v Praze                                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                                            |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Pražské vodovody a kanalizace, a.s.</b>                                    |
| <b>Sídlo:</b>               | Praha 1, Pařížská 11, PSČ 11000                                               |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 256 56 635                                                                    |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 5297 vedená u Městského soudu v Praze                                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                                            |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.</b>                                              |
| <b>Sídlo:</b>               | Olomouc, Tovární 41, PSČ 77900                                                |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 618 59 575                                                                    |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 1943 vedená u Krajského soudu v Ostravě                                     |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                                            |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>VODÁRNA PLZEŇ a.s.</b>                                                     |
| <b>Sídlo:</b>               | Plzeň, Malostranská 143/2, PSČ 31768                                          |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 252 05 625                                                                    |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 574 vedená u Krajského soudu v Plzni                                        |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                                            |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>VODOSPOL s.r.o.</b>                                                        |
| <b>Sídlo:</b>               | Ostravská 169, Klatovy IV, 339 01 Klatovy                                     |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 483 65 351                                                                    |
| <b>Spisová značka:</b>      | C 3931 vedená u Krajského soudu v Plzni                                       |
| <b>Právní forma:</b>        | společnost s ručením omezeným                                                 |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Středočeské vodárny, a.s.</b>                                              |
| <b>Sídlo:</b>               | Kladno, U Vodojemu 3085, PSČ 27280                                            |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 261 96 620                                                                    |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 6699 vedená u Městského soudu v Praze                                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                                            |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.</b>                                |
| <b>Sídlo:</b>               | Teplice, Přítkovská 1689, PSČ 41550                                           |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 490 99 451                                                                    |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 465 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem                               |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                                            |

|                             |                                                                |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>RAVOS, s.r.o.</b>                                           |
| <b>Sídlo:</b>               | Františka Diepolta 1870, Rakovník                              |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 475 46 662                                                     |
| <b>Spisová značka:</b>      | C 19602 vedená u Městského soudu v Praze                       |
| <b>Právní forma:</b>        | společnost s ručením omezeným                                  |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Vodohospodářská společnost Sokolov, s.r.o.</b>              |
| <b>Sídlo:</b>               | Sokolov, Jiřího Dimitrova 1619, PSČ 35601                      |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 453 51 325                                                     |
| <b>Spisová značka:</b>      | C 2378 vedená u Krajského soudu v Plzni                        |
| <b>Právní forma:</b>        | společnost s ručením omezeným                                  |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Královéhradecká provozní, a.s.</b>                          |
| <b>Sídlo:</b>               | Vita Nejedlého 893/6, Slezské Předměstí, 500 03 Hradec Králové |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 274 61 211                                                     |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 2383 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové               |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                             |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>1. SčV, a.s.</b>                                            |
| <b>Sídlo:</b>               | Praha 10, Ke Kablu 971, PSČ 10000                              |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 475 49 793                                                     |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 10383 vedená u Městského soudu v Praze                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                             |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Česká voda – Czech Water, a.s.</b>                          |
| <b>Sídlo:</b>               | Praha 10, Ke Kablu 971, PSČ 10200                              |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 250 35 070                                                     |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 12115 vedená u Městského soudu v Praze                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                             |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Solutions and Services, a.s.</b>                            |
| <b>Sídlo:</b>               | Praha 1, Pařížská 67/11, PSČ 11000                             |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 272 08 320                                                     |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 11409 vedená u Městského soudu v Praze                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                             |
| <b>Obchodní firma:</b>      | <b>Veolia Support Services Česká republika, a.s.</b>           |
| <b>Sídlo:</b>               | Pařížská 67/11, Josefov, 110 00 Praha 1                        |
| <b>Identifikační číslo:</b> | 290 60 770                                                     |
| <b>Spisová značka:</b>      | B 18573 vedená u Městského soudu v Praze                       |
| <b>Právní forma:</b>        | akciová společnost                                             |

*Pozn.: Grafická schémata skupiny ovládající a ovládané osoby, jakožto osob propojených, jsou uvedena v přílohách č. 1 a 2 této Zprávy.*

### III.

#### **Úloha ovládané osoby, způsoby a prostředky ovládání a zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahu mezi propojenými osobami**

Společnost Dalkia Commodities CZ, s.r.o. je v rámci podnikatelského seskupení osobou řízenou ve smyslu § 79 ZOK, kdy je podrobena jednotnému řízení v rámci jednotné politiky a koncepčního řízení koncernu, z čehož pro řízenou osobu plynou především výhody z oblasti know-how poskytovaného v rámci skupiny pro vykonávání činností podnikání ovládané osoby.

Ovládání řízené osoby je prováděno prostřednictvím jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady, který má vliv na prosazení svých zástupců, členů orgánů společnosti, a může tímto způsobem ovlivňovat obchodní vedení společnosti.

#### IV.

#### **Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami, posouzení vzniku újmy a jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK a přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob**

##### **A. Vztahy k ovládajícím společnostem a k osobám ovládajícím ovládající společnosti**

###### **A1. Společnost Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Veolia Průmyslové služby, a.s. jsou uzavřeny:

###### Dodavatelské smlouvy:

- Mandátní smlouva o nakládání a obchodování s emisními povolenkami,
- Smlouva na dodávku elektřiny oprávněnému zákazníkovi,

###### Odběratelské smlouvy:

- Smlouva o výkupu elektřiny z obnovitelného zdroje energie,
- Smlouva o zajištění distribučních služeb,
- Dohoda o kompenzaci ztrát vlivem zapojení LDS DIN,

a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

###### **A2. Společnost Veolia Energie ČR, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Veolia Energie ČR, a.s. jsou uzavřeny:

###### Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva o sdružených dodávkách plynu,
- Smlouva na nákup a prodej elektrické energie,

###### Odběratelské smlouvy:

- Smlouva o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor a smlouva o nájmu movitých věcí,
- Smlouva na nákup a prodej elektrické energie,

a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. uzavírá za společnost Dalkia Commodities CZ, s.r.o. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů, které odpovídají skutečně vynaloženým výdajům.

###### **A3. Společnosti SPID2, VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL, VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES, VEOLIA ENVIRONNEMENT**

Nebyly uzavřeny či plněny žádné smluvní vztahy, činěna žádná právní jednání a opatření k těmto společnostem a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění mezi těmito společnostmi ovládajícími ovládající společnosti.

##### **B. Vztahy k propojeným osobám**

###### **B1. Společnost OLTERM & TD Olomouc, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností OLTERM & TD Olomouc, a.s. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B2. Společnost Dalkia Powerline Sp. z o.o.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Dalkia Powerline Sp. z o.o. je uzavřena Smlouva na nákup elektrické energie, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B3. Společnost I. SčV, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností I. SčV, a.s. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B4. Společnost Institut environmentálních služeb, a.s.**

Na základě uzavřené Smlouvy o spolupráci v oblasti vzdělávání zaměstnanců poskytoval Institut environmentálních služeb, a.s. společnosti Dalkia Commodities CZ, s.r.o. vzdělávání jejich zaměstnanců, evidenci vzdělávání v personálním systému a zpracování pravidelného reportingu vzdělávání, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé.

**B5. Společnost Královehradecká provozní, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Královehradecká provozní, a.s. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny a Smlouva o výkupu elektřiny z obnovitelného zdroje, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B6. Společnost MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. došlo v roce 2014 k uzavření Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B7. Společnost Pražské vodovody a kanalizace, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Pražské vodovody a kanalizace, a.s. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny a Smlouva o výkupu elektřiny z obnovitelného zdroje, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B8. Společnost RAVOS, s.r.o.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností RAVOS, s.r.o. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B9. Společnost Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B10. Společnost Solutions and Services, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Solutions and Services, a.s. je uzavřena Rámcová smlouva na dodávku elektrické energie, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B11. Společnost Středočeské vodárny, a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Středočeské vodárny, a.s. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B12. Společnost VODÁRNA PLZEŇ a.s.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Vodárna Plzeň a.s. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B13. Společnost Vodohospodářská společnost Sokolov, s.r.o.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností Vodohospodářská společnost Sokolov, a.s. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny a Smlouva o výkupu elektřiny z obnovitelného zdroje energie, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B14. Společnost VODOSPOL s.r.o.**

Mezi společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. a společností VODOSPOL, s.r.o. je uzavřena Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B15. Ostatní propojené společnosti**

Nebyly uzavřeny či plněny žádné smluvní vztahy, činěna žádná právní jednání a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění mezi dalšími propojenými společnostmi v rámci koncernu.

**C. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládajících osob**

V roce 2014 nedošlo k žádným jednáním učiněným na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, která by se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby, a ovládané osobě rovněž nebylo znemožněno uskutečnit určitá jednání či strategická rozhodnutí z důvodu ovládnutí společnosti pramenící ze zájmů či z popudu ovládajících osob.

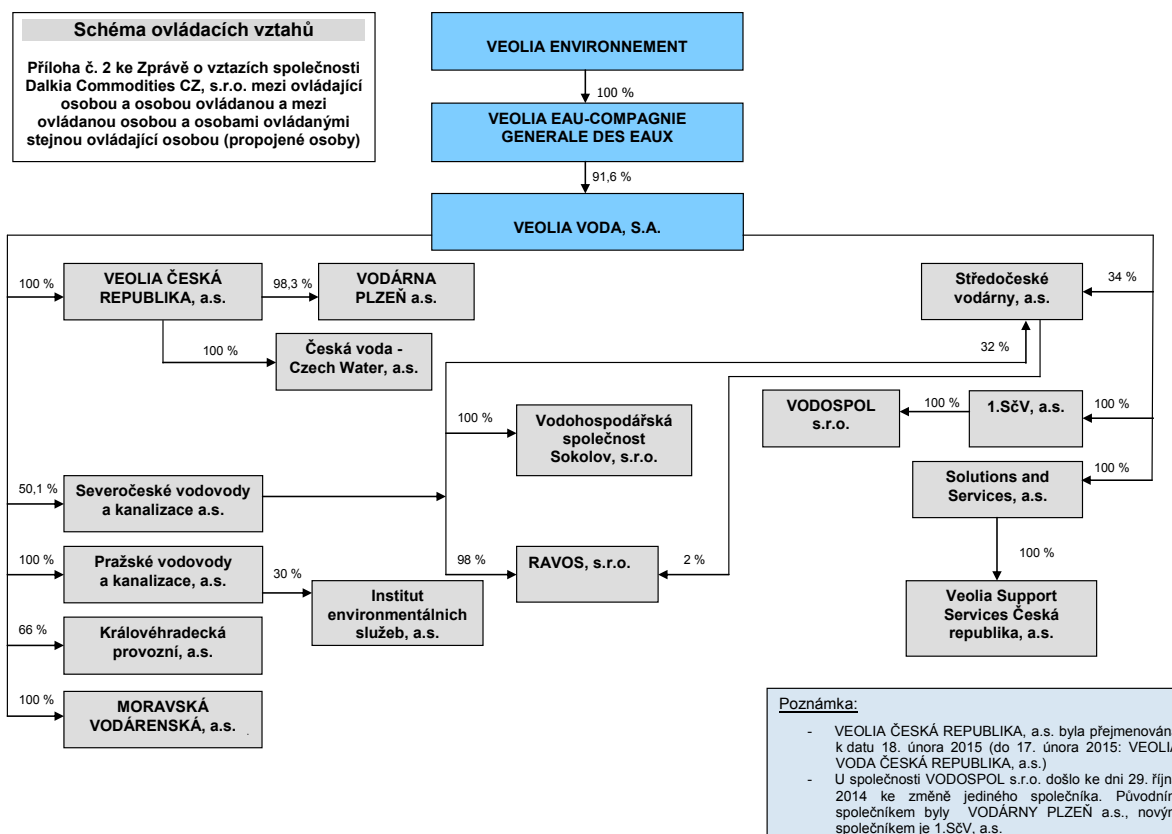
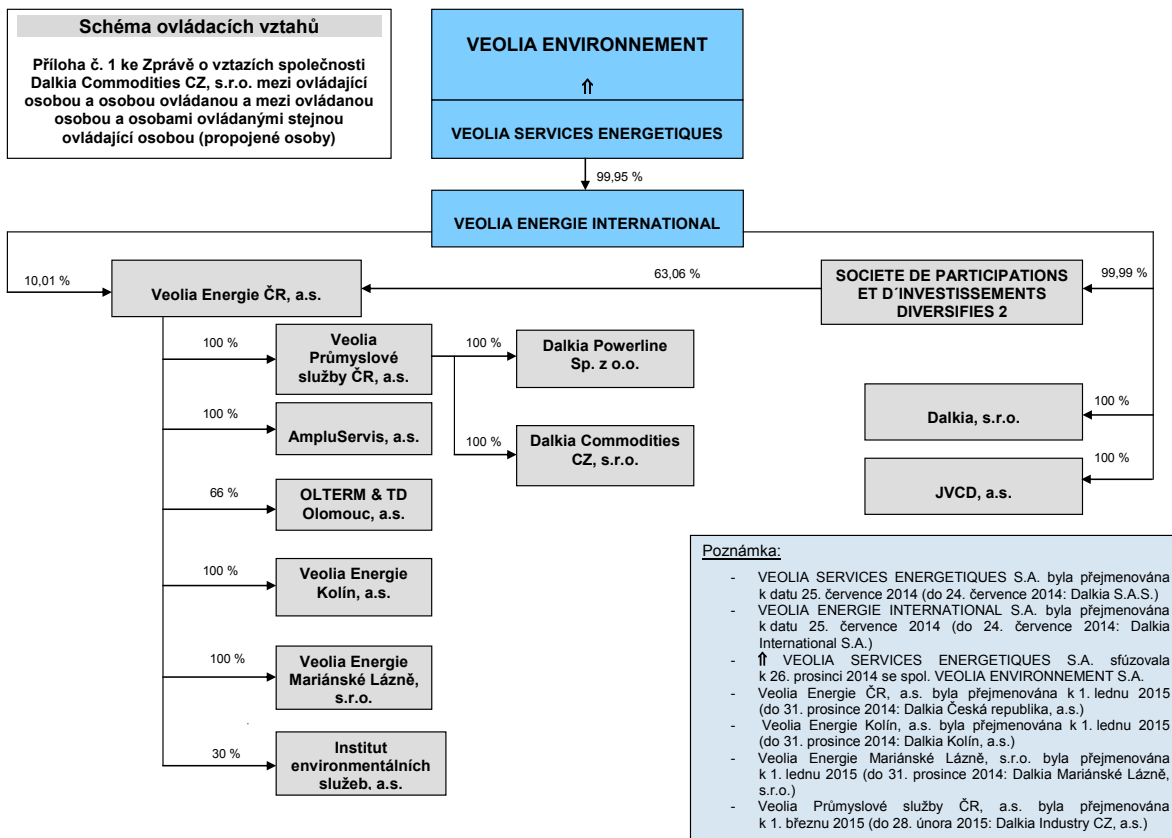
**V.  
Závěr**

Na základě informací statutárního orgánu a z výše uváděných údajů jednatel společnosti konstatuje, že v rozhodném období nevznikla ovládané společnosti újma ze vztahů s ovládající osobou nebo ze vztahů mezi propojenými osobami. Jednatel společnosti dále konstatuje, že zpráva je úplná a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů, podléhá režimu obchodního tajemství dle § 504 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

V Ostravě dne 20. března 2015



Ing. Pavel Luňáček  
jednatel společnosti





# 5 Zpráva auditora







KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## **Zpráva nezávislého auditora pro společníka společnosti Veolia Komodity ČR, s.r.o. (do 31. března 2015 Dalkia Commodities CZ, s.r.o.)**

### **Účetní závěrka**

Na základě provedeného auditu jsme dne 17. března 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Dalkia Commodities CZ, s.r.o., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Dalkia Commodities CZ, s.r.o. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti Dalkia Commodities CZ, s.r.o. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



*Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Dalkia Commodities CZ, s.r.o. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

**Výroční zpráva**

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Ostravě, dne 15. května 2015

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

  
Ing. Petr Sikora  
Partner  
Evidenční číslo 2001



Tato výroční zpráva byla realizována ekonomicko-administrativním útvarem společnosti Veolia Komodity ČR a útvarem pro komunikaci společnosti Veolia Energie ČR.

Maketa: Veolia, Veolia Environnement

Fotografie: archiv skupiny Veolia.

Koncepce a realizace výroční zprávy: útvar pro komunikaci společnosti Veolia Energie ČR ve spolupráci s Agenturou API.



**Sídlo společnosti:**  
**Veolia Komodity ČR, s.r.o.**

28. října 3337/7  
Moravská Ostrava  
702 00 Ostrava

Zákaznická linka  
800 800 860

**[www.veoliakomodity.cz](http://www.veoliakomodity.cz)**

Výroční zpráva sestavena 10. dubna 2015.