

part of eex group



Výroční zpráva 2019
POWER EXCHANGE
CENTRAL EUROPE, a.s.

Obsah

1.	Profil společnosti	3
2.	Organizační struktura	4
3.	Zpráva burzovní komory o podnikatelské činnosti a o stavu majetku	5
3.1	Úvodní slovo	5
3.2	Klíčové údaje	6
3.3	Výsledky hospodaření	7
4.	Činnost v roce 2019	8
4.1	Vývoj obchodování	8
4.2	Aukce elektřiny a zemního plynu pro koncové spotřebitele (PXE Aukce)	11
5.	Seznam členů burzy	12
6.	Soukromí a burzovní dohodci, burzovní rozhodčí soud	13
7.	Činnosti, jejichž výkonem PXE pověřila třetí osobu	14
8.	Zpráva o vztazích	15
9.	Finanční část	20
9.1	Účetní závěrka	20
10.	Zpráva auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	46
11.	Kontakty	50

1. Profil společnosti

POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (PXE), je specialistou na energetické trhy střední a východní Evropy a jakožto součást skupiny EEX Group rozvíjí produkty a služby v regionu střední a východní Evropy a nově také na Balkáně.

PXE byla založena 8. ledna 2007 (pod názvem Energetická burza Praha) a nyní je PXE součástí skupiny EEX Group, která sdružuje mezinárodní energetické a komoditní trhy spojující více než 670 účastníků obchodování z 38 zemí světa. Energetické produkty zajišťované PXE jsou obchodovány na platformě obchodního systému EEX, a účastníci obchodování EEX tak vedle přístupu k západoevropským trhům mají díky PXE přístup také k obchodování českých, slovenských, maďarských, polských, bulharských, rumunských, slovinských a srbských futures na elektrickou energii.

PXE zajišťuje také obchodování s plynem v podobě derivátových produktů s dodáním do virtuálního bodu obchodování v České republice. Obchodování probíhá na trhu PEGAS CEGH Czech Market, který je od ledna 2020 plně integrován do skupiny EEX.

Obchodování s výše uvedenými derivátovými produkty probíhá pod licencí a v obchodním systému společností EEX, fakticky jsou však příslušné segmenty trhů, na kterých jsou tyto produkty nabízeny, spravovány a obsluhovány ze strany PXE¹. Díky tomuto uspořádání mohou všichni účastníci obchodování na burzách EEX a Powernext obchodovat produkty PXE, aniž by museli vstupovat na další burzu a takto zbytečně vynakládat náklady s tím související. Jako kompenzaci za použití licencí shora zmíněných burz se PXE s těmito burzami dělí o výnosy generovanými obchodováním s produkty spravovanými PXE.

PXE nabízí také službu pro koncové odběratele, zejména pro firmy, obce, státní správu a obecně pro všechny větší spotřebitele. Ti získávají možnost nalezení nejvhodnějšího dodavatele elektrické energie a zemního plynu prostřednictvím elektronických aukcí za nejlepší možnou cenu, a to za zcela transparentních podmínek.

PXE nadále úzce spolupracuje se společnostmi skupiny PX, jejímiž členy jsou Burza cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), třetinový vlastník PXE, Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (CDCP) a Energy Clearing Counterparty, a.s. (EnCC). BCPP je největším a nejstarším organizátorem trhu s cennými papíry v České republice. CDCP mimo jiné zaujímá dominantní postavení v oblasti vypořádání obchodů s cennými papíry na českém kapitálovém trhu a vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vydaných v České republice. PXE spolupracuje také se skupinou CEESEG, jejímž členem je vedle BCPP a CDCP také Burza cenných papírů Vídeň (Wiener Börse). Organizační složku v zahraničí společnost PXE nemá.

¹ K zohlednění tohoto faktického stavu jsou v této výroční zprávě do objemů obchodování zahrnuty i objemy s těmito derivátovými kontrakty. Výroční zpráva k označení těchto produktů používá i nadále jejich originální název obsahující zkratku „PXE“.

2. Organizační struktura



3. Zpráva burzovní komory o podnikatelské činnosti a o stavu majetku

3.1 Úvodní slovo

Vážené dámy a pánové,

uplynulý rok 2019 byl ve znamení nových rekordních výsledků ve všech oblastech podnikání POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (PXE). Společnost zaznamenala nejlepší objemy obchodů, rekordní tržby a podobně jako v loňském roce jsme měli nejlepší obchodní rok za celou historii společnosti. Jsem potěšen, že již třetím rokem se nám daří dosahovat rekordních výsledků.

Objem obchodování s deriváty PXE na elektrickou energii, které jsou registrovány pod licencí našeho majoritního akcionáře, společnosti European Energy Exchange AG (EEX), lehce převýšil hodnotu 186 TWh, což znamená meziroční růst více než 80 %. Objem s plynovými produkty se zvednul o čtvrtinu a dosáhl 9,6 TWh. PXE tak nadále prožívá nejdynamičtější rozvojové období od svého založení.

PXE nadále velmi úzce spolupracuje s oběma svými akcionáři – v obchodním systému a pod licencí regulovaného trhu EEX probíhá veškeré obchodování s produkty PXE, prostředí Burzy cenných papírů Praha, a.s., poskytuje PXE nezbytné administrativní zázemí. V roce 2019 došlo k dalšímu rozšíření nabídky obchodovaných produktů o deriváty na elektrickou energii s místem dodání v Bulharsku, Srbsku a Slovinsku. Tyto produkty byly rovněž zalistovány v systému EEX pod značkou PXE.

PXE se v rámci své zodpovědnosti za východoevropské klienty uvnitř skupiny EEX Group v uplynulém roce zaměřila na získávání nových klientů na území Polska, Rumunska, Bulharska a dalších balkánských zemí. Podařilo se nám získat devět nových účastníků obchodování, kteří rozšířili řady obchodníků a napomohli také k dosažení rekordních objemů obchodování.

PXE nepolevuje ani v poskytování služeb pro koncové spotřebitele. Tato produktová linie je určena zejména pro města, obce, státní instituce ale i komerční subjekty. V naší obchodní platformě, obsluhující tyto zákazníky, se nám podařilo zlepšit funkcionalitu čím dál tím populárnější metody postupné fixace ceny a naši klienti mají nyní naprostou transparentnost při provádění jednotlivých fixačních kroků. Takto transparentní funkcionalitu nabízí pouze PXE, a to pravděpodobně v celosvětovém měřítku. Z hlediska objemů obchodování byl uplynulý rok též rekordní s celkovým objemem obchodu 2,3TWh, představující meziroční 24% růst.

Do roku 2020 hledíme s velkými očekáváními a doufáme, že se nám podaří naše služby ještě vylepšit. Děkujeme za Váš zájem o aktivity PXE a těšíme se na další etapy rozvoje energetického trhu v Evropě.

David Kučera, generální sekretář PXE

3.2 Klíčové údaje

	2019	2018
Počet burzovních dnů	253	253
Power Futures		
Objem obchodů (MWh)	186 404 150	102 213 121
base load	184 835 918	100 355 017
peak load	1 568 232	1 858 104
Objem obchodů (mil. EUR)	10 179	5 397
base load	10 075	5 278
peak load	104	119
Počet kontraktů (MW)	278 494	48 002
base load	274 567	46 445
peak load	3 927	1 557
Počet obchodů	32 231	7 286
base load	31 845	7 181
peak load	386	105
Gas Futures		
Objem obchodů (MWh)	2 553 665	4 209 813
base load	2 553 665	4 209 813
peak load	0	0
Objem obchodů (mil. EUR)	45	92
base load	45	92
peak load	0	0
Počet kontraktů (MW)	2 195	1 851
base load	2 195	1 851
peak load	0	0
Počet obchodů	130	388
base load	130	388
peak load	0	0
Gas Spot		
Objem obchodů (MWh)	7 012 237	3 483 320
base load	7 012 237	3 483 320
peak load	0	0
Objem obchodů (mil. EUR)	97	85
base load	97	85
peak load	0	0
Počet kontraktů (MW)	240 018	123 531
base load	240 018	123 531
peak load	0	0
Počet obchodů	4 572	2 500
base load	4 572	2 500
peak load	0	0

3.3 Výsledky hospodaření

Společnost POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (PXE), dosáhla v běžném období roku 2019 tržeb za vlastní služby ve výši 68 040 tis. Kč (2018: 59 383 tis. Kč). Jejich struktura je následující:

(v tis. Kč)	2019	2018
Poplatky za obchodování energie a související služby	39 188	25 748
Poplatky za obchodování plynu a související služby	2 183	1 397
Roční fixní poplatek EEX	9 070	18 214
Zúčtovací transakce ECC	11 052	8 729
Poplatek za aukce pro koncové zákazníky	6 539	5 269
Ostatní služby	8	26
Tržby za vlastní služby	68 040	59 383

Společnost zvýšila tržby za vlastní služby o celkovou částku 8 657 tis. Kč, tj. o 14,6 % proti minulému období. Na růstu tržeb se podílely především zvýšené objemy obchodování na trhu futures s elektrickou energií a z toho odvozené poplatky.

Společnost v běžném období roku 2019 vykázala výsledek hospodaření po zdanění ve výši 16 415 tis. Kč (2018: 17 719 tis. Kč), což je pokles o 7,4 % a je způsoben růstem osobních nákladů a nákladů za služby.

Celková aktiva společnosti k 31. prosinci 2019 činila 64 141 tis. Kč (2018: 65 748 tis. Kč). Jejich struktura je následující:

(v tis. Kč)	2019	2018
Stálá aktiva (netto)	8 539	496
Pohledávky a ostatní oběžná aktiva (netto)	14 465	6 387
Peněžní prostředky (netto)	41 137	58 865
Celková aktiva	64 141	65 748

V běžném období valná hromada společnosti dne 10. dubna 2019 rozhodla o výplatě podílu na zisku ve výši 17 700 tis. Kč a zbylou část převedla do nerozděleného zisku minulých let.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců činil 10,5 v roce 2019 (2018: 9,8 zaměstnanců). V pracovně právních vztazích postupuje společnost v souladu se všemi platnými zákony a předpisy.

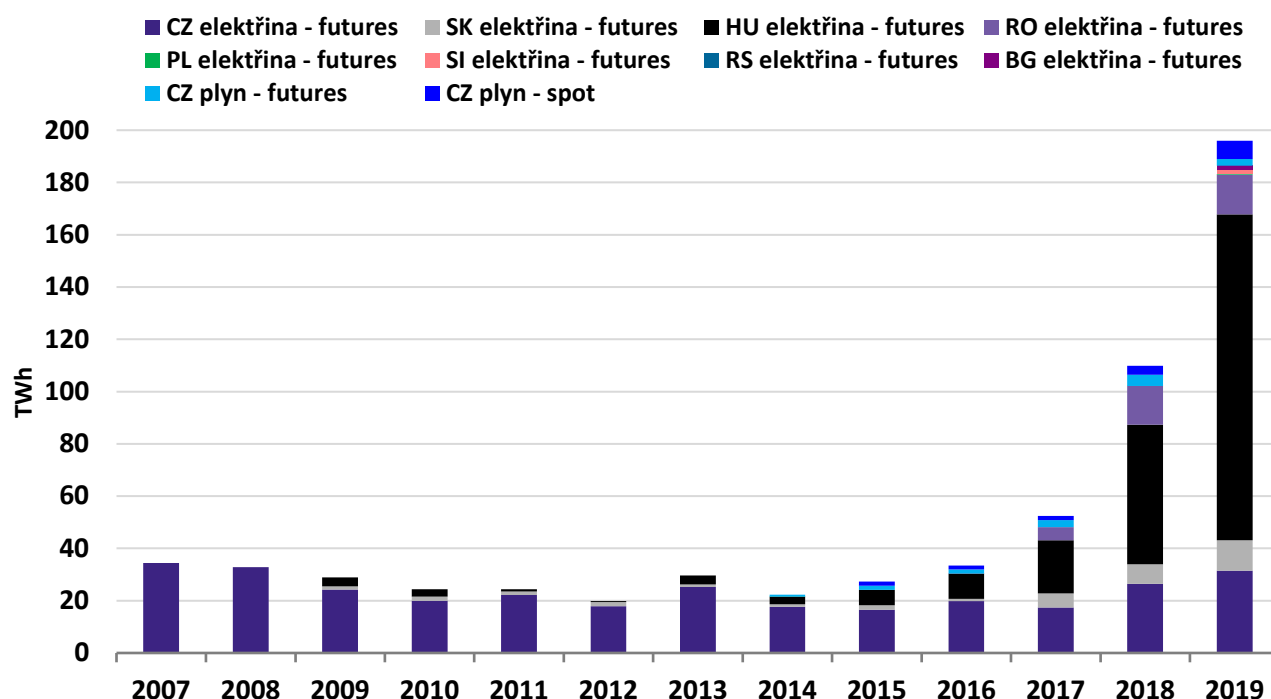
V oblasti výzkumu a vývoje společnost nevyvíjí žádnou činnost. Veškeré potřebné služby v této oblasti jsou zajišťovány v rámci Smlouvy o poskytování podpůrných služeb mezi spřízněnými osobami. Činnost společnosti je svým charakterem šetrná k životnímu prostředí, a proto v této oblasti nejsou vyvíjeny zvláštní aktivity.

4. Činnost v roce 2019

4.1 Vývoj obchodování

V roce 2019 bylo na PXE zobchodováno 186,40 TWh elektrické energie a 9,57 TWh zemního plynu. V obou případech se jednalo o nejlepší výsledek za celou dobu existence PXE.

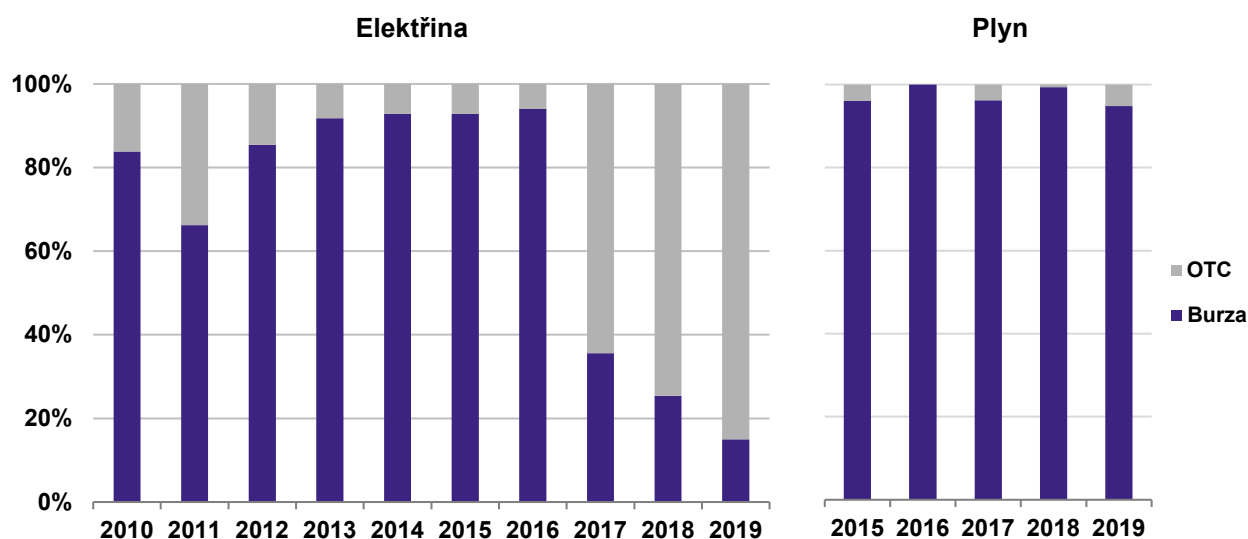
Vývoj ročních zobchodovaných objemů na jednotlivých trzích:



V roce 2019 PXE navázalo na trend markantně narůstajících objemů započatý již v polovině roku 2017, kdy proběhla migrace futures s elektrickou energií na platformu EEX T7. Navýšení objemů nadále probíhalo především na maďarském, rumunském a slovenském trhu. V roce 2019 byl na maďarském trhu zobchodován rekordní objem 124,72 TWh, na rumunském trhu 15,11 TWh a na slovenském trhu 11,60 TWh. Z důvodu nedostatku bilaterálních smluv mezi účastníky nárůst objemů odpovídal především nárůstu zastoupení OTC registrovaných obchodů. V červnu 2019 PXE rozšířilo portfolio nabízených produktů o Bulharské, Srbské a Slovinské futures kontrakty s elektrickou energií, na kterých bylo do konce roku zobchodováno již 3,18 TWh.

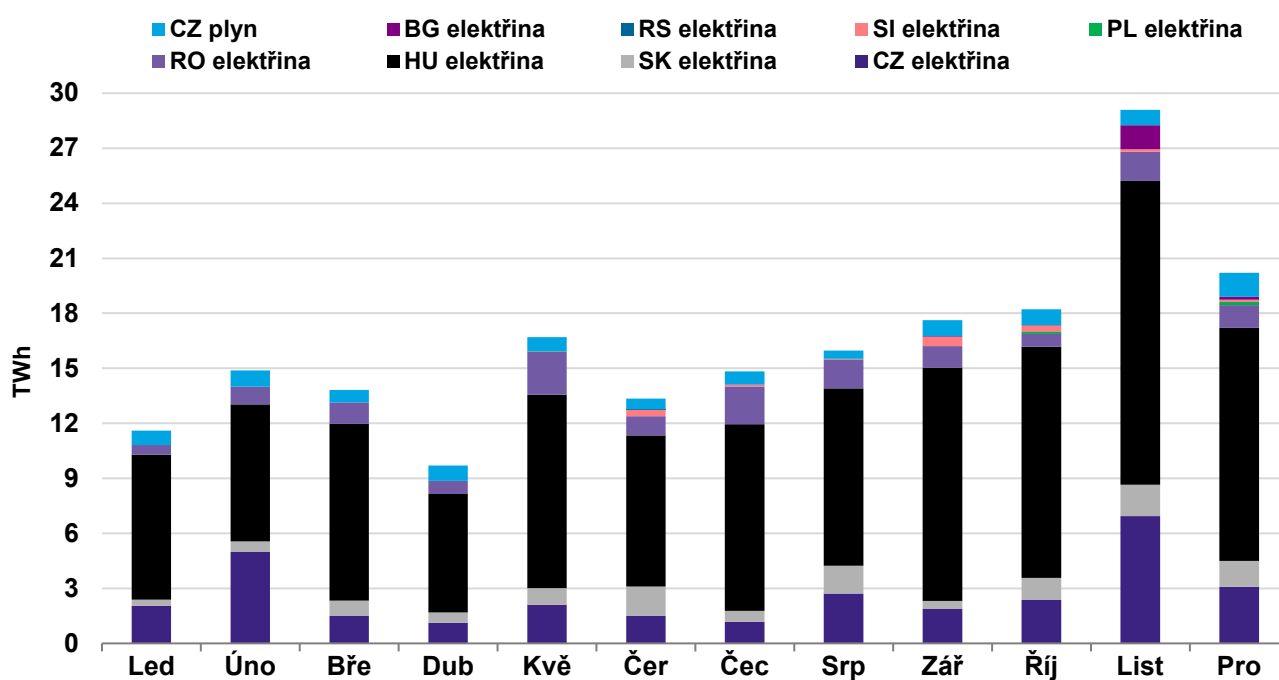
V roce 2019 pokračoval také nárůst likvidity na spotovém trhu s plynem, kde byl zobchodován rekordní objem 7,01 TWh. Na trhu s plynovými futures kontrakty zobchodovaný objem činil 2,55 TWh.

Podíl OTC registrovaných obchodů na celkovém zobchodovaném objemu:



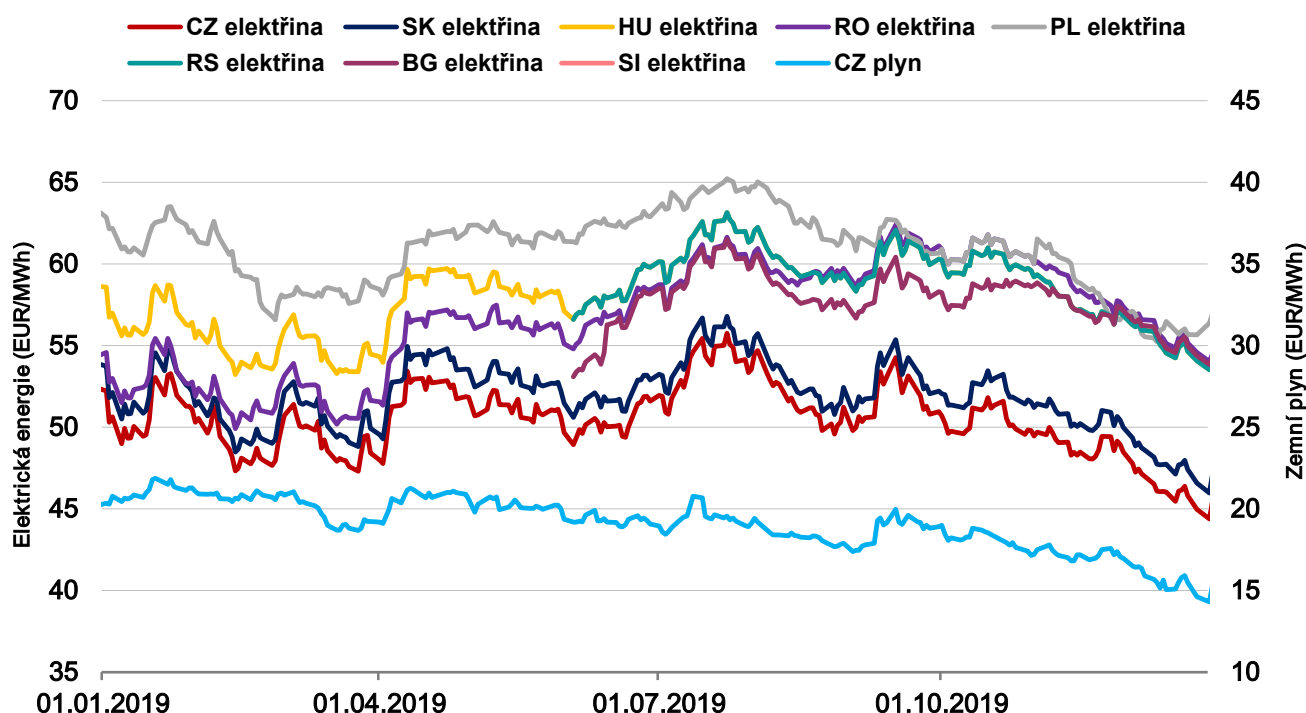
V uplynulém roce bylo dosaženo nejen ročních, ale i měsíčních rekordních objemů na trhu s maďarskými (16,58 TWh), rumunskými (2,36 TWh) a polskými (175 GWh) futures, stejně tak jako měsíčních rekordů na trhu s plynem (1,32 TWh). V listopadu bylo dosaženo nejlepších výsledků na trhu s elektrickou energií za celou existenci burzy (28,26 TWh).

Vývoj měsíčních zobchodovaných objemů na jednotlivých trzích v roce 2019:



K nárůstu likvidity v uplynulém roce nadále přispívalo obchodování s lokálními spready. Z česko-německých spreadů byl v roce 2019 zobchodován objem 4,61 TWh, z česko-slovenských spreadů 3,36 TWh, ze slovensko-německých spreadů 1,81 TWh a z maďarsko-slovenských 1,75 TWh (uvedená data nezahrnují objemy zobchodované z implikovaných cen ze spreadů a OTC registrace). V menších objemech byly obchodovány i spready maďarsko-německý, maďarsko-italský, maďarsko-slovenský a maďarsko-bulharský.

Vývoj ceny roční dodávky typu base load v roce 2019:

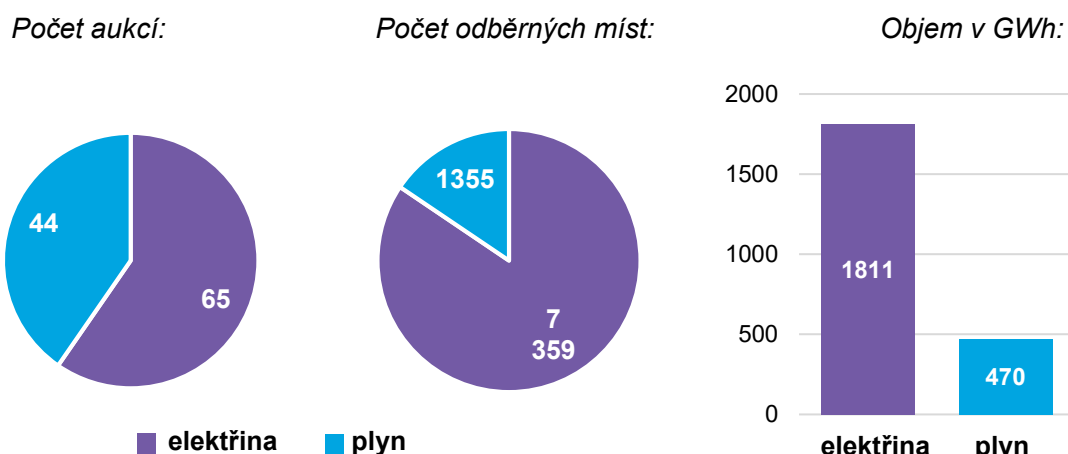


V roce 2019 došlo k prolomení rostoucího trendu ve vývoji cen elektřiny, který byl započatý v roce 2016. K obratu trendu primárně přispěl pokles cen uhlí a plynu, stejně tak jako neutrální vývoj cen emisních povolenek. V průběhu uplynulého roku ceny elektřiny klesly zhruba o 16 %. Cena české elektřiny, base load roční dodávka 2020, dosáhla 23. července 2019 úrovně ročního maxima 55,77 EUR/MWh a ke konci roku, 27. prosince 2019, klesla až na 44,38 EUR/MWh.

I v případě zemního plynu jsme byli svědky poklesu cen, a to zhruba o 30 %, který korespondoval s vývojem cen uhlí, značnými zásobami plynu v Evropě a přetrvávajícím teplým počasím. Dne 18. ledna 2019 cena vzrostla na roční maximum 21,875 EUR/MWh. Ročního minima 14,300 EUR/MWh bylo dosaženo 27. prosince 2019.

4.2 Aukce elektřiny a zemního plynu pro koncové spotřebitele

V roce 2019 proběhlo na PXE úspěšně celkem 65 aukcí elektřiny a 44 aukcí plynu pro koncové zákazníky ve 66 burzovních dnech. Zobchodováno bylo celkem 1 811 089 MWh elektřiny a 470 228 MWh plynu, což představuje 7 359 odběrných míst elektřiny a 1 355 odběrných míst plynu. Odběratelé nakoupili obě komodity na rok 2020, ale významný podíl obchodů byl i na roky 2021 až 2024.



Zadavatelé aukcí byli ve většině případů odběratelé ze státního sektoru, tj. kraje, města, ale i menší obce. Tyto subjekty prostřednictvím aukcí na PXE splňují podmínky a povinnosti týkající se výběrového řízení, jež upravuje zákon o zadávání veřejných zakázek. Kromě těchto zadavatelů využilo služeb PXE i několik komerčních subjektů.

Nejvýznamnějším odběratelem roku 2019 s ohledem na celkový objem 1 343 952 MWh v aukci elektřiny byla Správa železniční dopravní cesty, která využila opětovně varianty postupného nákupu, a zajistila si tak dodávku elektrické energie do konce roku 2020. Díky postupnému nákupu může odběratel reagovat na měnící se tržní situaci a zároveň minimalizovat rizika nákupu komodity v nevhodný okamžik díky rozložení nákupu do více kroků.

V roce 2019 vstoupili na trh koncových zákazníků dva noví dodavatelé, a tím se počet dodavatelů zvýšil na celkový počet 16. Všichni dodavatelé, kteří se účastní burzovních obchodů, jsou účastníky velkoobchodního trhu a splňují veškeré podmínky dle zákona o zadávání veřejných zakázek.

V roce 2020 očekáváme dle stávajícího trendu pokračující nárůst realizovaných aukcí elektřiny a plynu. V roce 2019 se podařilo úspěšně uvést do provozu rozšířenou verzi aplikace PARC, která umožňuje sledování cen produktů velkoobchodního trhu a provádění fixace ceny dodávky přímo v této aplikaci za online kótované velkoobchodní ceny.

5. Seznam členů burzy

Složení k 31. prosinci 2019:

- Burza cenných papírů Praha, a.s., IČ: 471 15 629, se sídlem Rybná 14/682, 110 05 Praha 1 (zakladatel, akcionář)
- European Energy Exchange AG, se sídlem Augustusplatz 9, 04109 Leipzig, Německo, společnost zapsaná pod reg. č. HRB 18409, obchodní rejstřík B místního soudu v Lipsku (člen přijatý burzovní komorou, akcionář)
- European Commodity Clearing AG, se sídlem Augustusplatz 9, 04109 Leipzig, Německo, společnost zapsaná pod reg. č. HRB 22362, obchodní rejstřík B místního soudu v Lipsku (člen přijatý burzovní komorou)
- doc. JUDr. Bohumil Havel PhD. (zástupce státu v burzovní komoře)

6. Soukromí a burzovní dohodci, burzovní rozhodčí soud

Burzovní dohodci na PXE k 31. prosinci 2019:

- Lukáš Melichar
- Jana Horová
- Tomáš Krejčí
- Jolana Slífková
- Dina Lašová
- Lenka Jonáková
- Tomáš Otáhal

Soukromí dohodci na PXE nepůsobí a burzovní rozhodčí soud při PXE není zřízen.

7. Činnosti, jejichž výkonem PXE pověřila třetí osobu

Počínaje od 1. ledna 2016 zajišťuje pro PXE Burza cenných papírů Praha, a.s.:

- účetní služby
- poradenské a konzultační služby
- služby rozvoje, podpory a údržby IT infrastruktury
- služby řízení kanceláře
- služby PR
- další komunikační a podpůrné služby

8. Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2019

Burzovní komora společnosti **POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.**, vyhotovuje v souladu s požadavkem § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění (dále jen „**ZOK**“), tuto zprávu o vztazích mezi

ovládající osobou, společností **European Energy Exchange AG**, se sídlem Augustusplatz 9, 041 09 Lipsko, Německo, zapsanou v rejstříku společností vedeném u místního soudu v Lipsku pod registračním číslem HRB 18409 (dále též „**EEX**“ nebo „**ovládající osoba**“),

a

ovládanou osobou, společností **POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, IČO 278 65 444, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 15362 (dále též „**ovládaná osoba**“ nebo „**PXE**“)

za účetní období roku 2019.

Mateřskou společností EEX je společnost **Deutsche Börse AG**, se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem. Žádné smluvní vztahy mezi PXE a mateřskou společností EEX ani plnění na jiném základě nebyla za rok 2019 burzovní komoře známa.

Zpráva také obsahuje informaci o vztazích s dalšími osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Těmito osobami byly:

- společnost **European Commodity Clearing AG**, se sídlem Augustusplatz 9, 04109 Lipsko, Německo (dále též „**ECC AG**“),
- společnost **European Commodity Clearing Luxembourg S.à.r.l.**, se sídlem 42, Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Lucemburské velkovévodství (dále též „**ECC Lux**“),
- společnost **Powernext S.A.S.**, se sídlem 5 Boulevard Montmartre, 75002 Paříž, Francie (dále též „**Powernext**“),
- společnost **PEGAS CEGH Gas Exchange Services GmbH**, se sídlem Floridsdorfer Hauptstrasse 1, 1210 Vídeň, Rakousko (dále též „**CEGH**“).

Struktura vztahů mezi výše uvedenými osobami je charakterizována výší podílu EEX ve společnostech:

- a) ECC AG, který činí 100 %. ECC AG drží dále podíl ve výši 100 % v ECC Lux,
- b) Powernext, který činí 100 %. Powernext dále drží podíl ve výši 51 % v CEGH.

Ve smyslu § 82 odst. 2 písm. b) a c) ZOK bylo **ovládání vykonáváno** prostřednictvím nakládání s podílem na hlasovacích právech představujících alespoň 66,67 % všech hlasů v obchodní korporaci (§ 75 odst. 3 ZOK).

Burzovní komoře PXE je známo, že mezi akcionáři PXE (EEX a Burza cenných papírů Praha, a.s.) byla v roce 2016 uzavřena akcionářská smlouva, která obsahuje mimo jiné dohodu o většině hlasů potřebné pro rozhodování valné hromady PXE o jednotlivých záležitostech ovládané osoby. Burzovní

komoře PXE je rovněž známo, že obsah akcionářské smlouvy (valná většina) je promítnut do stanov ovládané osoby.

Ovládanou osobu lze považovat za nezávislou a vysoce autonomní společnost s předmětem činnosti vymezeným zákonem, která je jen definičně ovládanou osobou.

Přehled jednání a smluv

Zpráva dále obsahuje,

- a) informace o tom, jaká jednání byla učiněna v účetním období 2019 na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěné podle poslední účetní závěrky (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK) a
- b) přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).

ad a) Valná hromada konaná dne 10. dubna 2019 rozhodla, mimo jiné, o schválení řádné účetní závěrky ovládané osoby za rok 2018 a návrhu na vyplacení podílu na zisku v celkové výši 17 700 tis. Kč.

Valná hromada konaná dne 1. července 2019 schválila změny Smlouvy o spolupráci mezi EEX a PXE ze dne 15. června 2017 a Servisní smlouvy mezi PXE a Burzou cenných papírů Praha, a.s. ze dne 1. ledna 2016, které byly předem schváleny oběma akcionáři.

Žádná další jednání ve smyslu § 82 odst. 2 písm. d) ZOK v účetním období roku 2019 učiněna nebyla.

ad b) Uzavřené smlouvy a dohody podle § 82 odst. 2 písm. e) ZOK

Vztahy mezi EEX a ovládanou osobou byly určeny následujícími smlouvami:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění
5. května 2015	Non-disclosure Agreement	oboustranná dohoda o zachování mlčenlivosti
1. října 2015	Letter of Intent	Záměr oboustranné strategické spolupráce mezi BCPP, PXE a EEX
20. ledna 2016	Cooperation Agreement	dohoda o podmínkách strategické spolupráce mezi stranami
15. června 2017	Cooperation Agreement 2017, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29.7.2019	poskytování podpůrných služeb ze strany PXE pro trh EEX
23. března 2018	Data Processing Agreement according to Section 11 of the BDSG	zpracování osobních údajů v souvislosti s Cooperation Agreement 2017
30. srpna 2019	Data Processing Agreement according to Article 28 GDPR	zpracování osobních údajů v souvislosti s Cooperation Agreement 2017, nahrazuje smlouvu z 23.3.2018

Vztahy mezi ECC AG a ovládanou osobou byly určeny následujícími smlouvami:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění
16. února 2012	Confidentiality Agreement	oboustranná dohoda o zachovávání mlčenlivosti
5. dubna 2013	Agreement on placement of the branch seat in the real property, ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. července 2013	poskytnutí sídla pro org. složku ECC AG na adrese PXE
8. prosince 2017	Agreement on Changes to the Clearing and Settlement Setup (mezi ECC AG, ECC Lux, PXE a EnCC*)	poskytování podpůrných služeb ze strany PXE, poskytování vypořádacích služeb ze strany ECC AG
5. března 2018	Agreement on Assumption of Liability	závazek PXE odškodnit ECC AG a ECC Lux v souvislosti se zachováním stávajícího způsobu nominací na plynových produktech

* EnCC se rozumí spol. Energy Clearing Counterparty, a.s., se sídlem Rybná 14/682, 110 05 Praha 1

Vztahy mezi ECC Lux a ovládanou osobou byly určeny následujícími smlouvami:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění
7. března 2013	Agreement on placement of the branch seat in the real property – Luxembourg, ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. července 2013	poskytnutí sídla pro org. složku ECC Lux na adrese PXE
8. prosince 2017	Agreement on Changes to the Clearing and Settlement Setup (mezi ECC AG, ECC Lux, PXE a EnCC)	poskytování podpůrných služeb ze strany PXE, poskytování vypořádacích služeb ze strany ECC AG
5. března 2018	Agreement on Assumption of Liability	závazek PXE odškodnit ECC AG a ECC Lux v souvislosti se zachováním stávajícího způsobu nominací na plynových produktech

* EnCC se rozumí spol. Energy Clearing Counterparty, a.s., se sídlem Rybná 14/682, 110 05 Praha 1

Vztahy mezi Powernext a ovládanou osobou byly určeny následujícími smlouvami:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění
28. června 2017	Confidentiality Agreement	oboustranná dohoda o zachovávání mlčenlivosti
22. prosince 2017	Agreement	upravuje podmínky spolupráce při provozování trhu s plynem
25. června 2018	Data Processing Agreement	zpracování osobních údajů v souvislosti se smlouvou Amended and Restated Cooperation Agreement relating to Pegas CEGH Czech Gas Exchange Market

Vztahy mezi CEGH a ovládanou osobou byly určeny následujícími smlouvami:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění
------------------------	---------------	-----------------------

6. prosince 2017	Amended and Restated Cooperation Agreement relating to Pegas CEGH Czech Gas Exchange Market	poskytování podpůrných služeb ze strany PXE pro PEGAS CEGH Czech Gas Market
30. října 2018	Data Processing Agreement	zpracování osobních údajů v souvislosti se smlouvou Amended and Restated Cooperation Agreement relating to Pegas CEGH Czech Gas Exchange Market

Posouzení možné újmy ovládané osoby

Burzovní komora PXE prohlašuje, že ovládané osobě nevznikla z výše uvedených smluv nebo z jednání ve smyslu § 82 odst. 2 písm. d) ZOK žádná újma.

Posouzení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů podnikatelského seskupení

Zásadní výhody ani nevýhody z účasti v žádné skupině nevznikají, stejně jako případná rizika. Za výhodu je možno považovat možnost využití odborného zázemí skupiny či důsledky synergie skupiny na snižování nákladů.

Zpráva se připojuje k výroční zprávě podle zvláštního právního předpisu (§ 84 odst. 2 ZOK). Přezkoumání zprávy kontrolním orgánem se v souladu s § 83 odst. 3 ZOK nevyžaduje.

V Praze dne 6. března 2020



Ing. Petr Koblíček
předseda burzovní komory



Ing. David Kučera
prokurista

9. Finanční část

9.1 Účetní závěrka

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
K 31. PROSINCI 2019**

Název obchodní korporace: POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14

Právní forma: akciová společnost

IČ: 278 65 444

Datum sestavení: 6. března 2020

ROZVAHA	1
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	3
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	4
1 OBECNÉ ÚDAJE	5
1.1 ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA OBCHODNÍ KORPORACE	5
1.2 MEZIROČNÍ ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU	6
1.3 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	6
1.4 BURZOVNÍ KOMORA A DOZORČÍ RADA K 31. PROSINCI 2019	6
2 ÚČETNÍ POSTUPY	7
2.1 ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	7
2.2 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	7
2.3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	8
2.4 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	8
2.5 PŘEPOČET CIZÍCH MĚN	8
2.6 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	9
2.7 REZERVY	9
2.8 DAŇ Z PŘÍJMŮ	9
2.9 ODLOŽENÁ DAŇ	9
2.10 SPŘÍZNĚNÉ STRANY	9
2.11 VÝNOSY	9
2.12 LEASING	10
2.13 SKUPINOVÁ REGISTRACE DPH	10
2.14 POUŽITÍ ODHADŮ	10
2.15 UDÁLOSTI PO DATU ROZVAHOVÉHO DNE	10
2.16 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ	10
3 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT	11
3.1 STÁLÁ AKTIVA	11
3.1.1 <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	11
3.1.2 <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	11
3.2 NAJATÝ MAJETEK	12
3.3 KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	12
3.4 POHLEDÁVKY	13
3.4.1 <i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	13
3.4.2 <i>Věková struktura krátkodobých obchodních pohledávek</i>	13
3.4.3 <i>Stát – daňové pohledávky</i>	13
3.4.4 <i>Pohledávky k podnikům ve skupině</i>	13
3.5 ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ	14
3.6 VLASTNÍ KAPITÁL	14
3.6.1 <i>Základní kapitál</i>	14
3.6.2 <i>Rozdělení zisku za rok 2018 a plánované rozdělení zisku 2019</i>	14
3.7 REZERVY	15
3.8 ZÁVAZKY	15
3.8.1 <i>Závazky z obchodních vztahů</i>	15
3.8.2 <i>Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>	15
3.8.3 <i>Stát – daňové závazky a dotace</i>	15
3.8.4 <i>Dohadné účty pasivní</i>	15
3.8.5 <i>Závazky k podnikům ve skupině</i>	16
3.9 ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIVNÍ	16
3.10 ODLOŽENÁ DAŇ	16
3.11 DAŇ Z PŘÍJMU ZA BĚŽNOU ČINNOST	17
3.12 VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ	17
3.13 NÁKLADY NA SLUŽBY	18
3.14 JINÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	18
3.15 FINANČNÍ VÝNOSY	18
3.16 FINANČNÍ NÁKLADY	18
3.17 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	19
3.17.1 <i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty</i>	19
3.17.2 <i>Náklady realizované se spřízněnými subjekty</i>	20

4	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY.....	21
4.1	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ (BEZ PLNĚNÍ ČLENŮM STATUTÁRNÍM ORGÁNŮM)	21
4.2	POSKYTNUTÁ PLNĚNÍ ČLENŮM ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI	21
5	POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY	21
6	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	22

ROZVAHA v plném rozsahu		POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. IČ: 278 65 444			
k datu 31.12.2019 (v tisících Kč)		Rybná 682/14 110 05 Praha 1			
		31.12.2019			31.12.2018
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	001	66 218	-2 077	64 141	65 748
B. Stálá aktiva	003	10 616	-2 077	8 539	496
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	004	10 251	-1 777	8 474	359
B.I.2. Ocenitelná práva	006	1 777	-1 777	0	359
B.I.2.1. Software	007	1 777	-1 777	0	359
B.I.5. Poskytnuté zálohy na DNM a nedok. DNM	011	8 474	0	8 474	0
B.I.5.2. Nedokončený DNM	013	8 474	0	8 474	0
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	014	365	-300	65	137
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	018	365	-300	65	137
C. Oběžná aktiva	037	55 146	0	55 146	64 596
C.II. Pohledávky	046	14 009	0	14 009	5 731
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	047	29	0	29	30
C.II.1.5. Pohledávky – ostatní	052	29	0	29	30
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	29	0	29	30
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	057	13 980	0	13 980	5 701
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	058	6 106	0	6 106	2 169
C.II.2.4. Pohledávky – ostatní	061	7 874	0	7 874	3 532
C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky	062	111	0	111	0
C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky	064	62	0	62	335
C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	066	7 696	0	7 696	3 197
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	067	5	0	5	0
C.IV. Peněžní prostředky	075	41 137	0	41 137	58 865
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	076	10	0	10	15
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	077	41 127	0	41 127	58 850
D. Časové rozlišení aktiv	078	456	0	456	656
D.1. Náklady příštích období	079	456	0	456	656

		31.12.2019	31.12.2018
PASIVA CELKEM	082	64 141	65 748
A. Vlastní kapitál	083	50 739	52 024
A.I. Základní kapitál	084	30 000	30 000
A.I.1. Základní kapitál	085	30 000	30 000
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	4 324	4 305
A.IV.1. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	4 324	4 305
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	16 415	17 719
B.+ C. Cizí zdroje	104	13 133	13 652
B. Rezervy	105	1 520	2 317
B.2. Rezerva na daň z příjmů	107	1 520	2 317
C. Závazky	110	11 613	11 335
C.II. Krátkodobé závazky	126	11 613	11 335
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	132	1 519	2 159
C.II.8. Závazky ostatní	136	10 094	9 176
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	139	5 383	5 321
C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdr. pojištění	140	1 978	1 832
C.II.8.5. Stát – daňové závazky a dotace	141	1 791	1 756
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	142	606	226
C.II.8.7. Jiné závazky	143	336	41
D. Časové rozlišení pasiv	147	269	72
D.1. Výdaje příštích období	148	269	54
D.2. Výnosy příštích období	149	0	18

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění		POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. IČ: 278 65 444	
období končící k 31.12.2019 (v tisících Kč)		Rybná 682/14 110 05 Praha 1	
		Období do 31.12.2019	Období do 31.12.2018
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	68 040	59 383
A. Výkonová spotřeba	003	22 329	18 452
A.2. Spotřeba materiálu a energie	005	243	383
A.3. Služby	006	22 086	18 069
D. Osobní náklady	009	22 349	19 721
D.1. Mzdové náklady	010	17 494	15 505
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	4 855	4 216
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	4 383	3 546
D.2.2. Ostatní náklady	013	472	670
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	431	549
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	431	549
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehm. a hmotného majetku – trvalé	016	431	549
III. Ostatní provozní výnosy	020	195	195
III.3. Jiné provozní výnosy	023	195	195
F. Ostatní provozní náklady	024	1 783	-1 487
F.3. Daně a poplatky	027	30	16
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028	0	-1 973
F.5. Jiné provozní náklady	029	1 753	470
* Provozní výsledek hospodaření	030	21 343	22 343
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	039	266	30
VI.1. Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	040	266	30
VII. Ostatní finanční výnosy	046	84	437
K. Ostatní finanční náklady	047	521	363
* Finanční výsledek hospodaření	048	-171	104
** Výsledek hospodaření před zdaněním	049	21 172	22 447
L. Daň z příjmu	050	4 757	4 728
L.1. Daň z příjmů splatná	051	4 757	4 205
L.2. Daň z příjmů odložená	052	0	523
** Výsledek hospodaření po zdanění	053	16 415	17 719
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	055	16 415	17 719
Čistý obrát za účetní období	056	68 585	60 045

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.****IČ: 278 65 444**k datu
31.12.2019
(v tisících Kč)Rybná 682/14
110 05 Praha 1

	Základní kapitál	Fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	VH běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31.12.2017	30 000	0	4 215	6 989	41 205
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	89	-89	0
Výplata podílu na zisku	0	0	0	-6 900	-6 900
Výsledek hospodaření za běžné období	0	0	0	17 719	17 719
Stav k 31.12.2018	30 000	0	4 305	17 719	52 024
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	0	0
Výplata podílu na zisku	0	0	19	-17 719	-17 700
Výsledek hospodaření za běžné období	0	0	0	16 415	16 415
Stav k 31.12.2019	30 000	0	4 324	16 415	50 739

1 OBECNÉ ÚDAJE

1.1 Založení a charakteristika obchodní korporace

POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (dále „Společnost“ či „PXE“) se sídlem v Praze 1, Rybná 682/14, byla založena zakladatelskou smlouvou ze dne 8. ledna 2007. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku 5. března 2007.

Předmět podnikání (činnosti):

- a) obchody s komoditami s promptním dodáním;
- b) termínované obchody s komoditami – obchody s komoditními deriváty;
- c) pomocné obchody uzavírané na burze, jež souvisejí s komoditami prodávány na burze (zejména pojistné smlouvy, smlouvy o uskladnění, smlouvy o přepravě věci a smlouvy zasilatelské).

Předmětem burzovních obchodů jsou:

- a) elektřina;
- b) plyn;
- c) indexy odvozené z cen komodit, vyjma komodit, se kterými platné právní předpisy nedovolují obchodovat z důvodu bezpečnosti a ochrany zájmů státu nebo za účelem regulace trhu komodit a ochraňování hmotných rezerv.

Základní kapitál

Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku k 31. prosinci 2019 je ve výši 30 000 tis. Kč (2018: 30 000 tis. Kč) a tvoří jej 60 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč. Akcie jsou převoditelné se souhlasem představenstva.

Akcionáři:

Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále „BCPP“)	vklad 10 000 tis. Kč
European Energy Exchange AG (dále „EEX“)	vklad 20 000 tis. Kč

Sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena k 31. prosinci 2019.

1.2 Meziroční změny v obchodním rejstříku

V roce 2019 byly zaznamenány změny v obchodním rejstříku ve smyslu znovuzvolení respektive změny jednoho člena Burzovní komory a dvou členů Dozorčí rady. Zároveň došlo k rozšíření počtu členů Dozorčí rady na čtyři.

1.3 Organizační struktura

Vedoucím zaměstnancem burzy je generální sekretář.

V přímé podřízenosti generálního sekretáře jsou:

- oddělení tradingu,
- oddělení business development,
- oddělení vnitřní bezpečnosti a interního auditu,
- oddělení služeb.

1.4 Burzovní komora a dozorčí rada k 31. prosinci 2019

		Jméno
Burzovní komora	předseda	Ing. Petr Koblíček
	člen	Doc. JUDr. Bohumil Havel, PhD.
	člen	Steffen Köhler
Dozorčí rada	předseda	Mgr. Radan Marek, LL.M.
	člen	Timothy Greenwood
	člen	Steffen Riediger
	člen	Dina Lašová

Společnost zastupují vždy společně alespoň dva členové burzovní komory.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky

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

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

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka není konsolidovaná.

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje Burza cenných papírů Praha, a.s. se sídlem Rybná 14/682, Praha 1. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti. Burza cenných papírů Praha, a.s. konsoliduje PXE metodou ekvivalence.

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje European Energy Exchange AG, se sídlem Augustusplatz 9, 04109 Leipzig, Německo. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti. European Energy Exchange AG konsoliduje PXE plnou metodou.

Konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje Deutsche Börse AG, se sídlem Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Německo. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.

2.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 30 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 30 tis. Kč za položku, není vykazován v rozvaze, je účtován do nákladů v roce jeho pořízení a je veden v operativní evidenci.

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Kategorie majetku	Účetní odpis
Výpočetní technika	3 roky
Drobný hmotný majetek	2 – 3 roky

Způsob tvorby opravných položek

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku je aktivováno.

2.3 Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 40 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný majetek.

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 40 tis. Kč za položku, není vykazován v rozvaze, je účtován do nákladů v roce jeho pořízení a je veden v operativní evidenci.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Kategorie majetku	Účetní odpis
Software	3 roky
Zřizovací výdaje	3 roky

Způsob tvorby opravných položek

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

2.4 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u kterého se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úločky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

2.5 Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové

zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.6 Pohledávky a závazky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků.

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

2.7 Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

2.8 Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani. Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

2.9 Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.10 Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- zakladatelé a osoba zakladatele ovládající, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv;
- členové burzovní komory a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách v sekci 3.4.4, 3.8.5 a 3.17.

2.11 Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

2.12 Leasing

Společnost užívá majetek pořízený formou operativního pronájmu. Pořizovací cena majetku získaného formou operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

2.13 Skupinová registrace DPH

Společnost je členem skupiny pro účely daně z přidané hodnoty podle zákona č. 235/2004 Sb., v platném znění. Skupinu vytvořily s účinností od 1. ledna 2009 společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. a Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále „CDCP“). Společnost Energy Clearing Counterparty, a.s. se stala součástí skupiny k 1. lednu 2011. Společnosti, které jsou součástí skupiny, mají jediné a společné daňové identifikační číslo.

K 1. lednu 2019 Skupina používala zálohový koeficient 100 % (k 1. lednu 2018: 100 %). Tímto koeficientem nárokovala Skupina celý rok 2019 odpočet u plnění na vstupu. V přiznání k DPH za měsíc prosinec 2019 byl vypočten vypořádací koeficient pro rok 2019, který činí 87 % a je zároveň zálohovým koeficientem pro rok 2020. Společnost v roce 2019 neměla plnění, která podléhají osvobození bez nároku na odpočet.

Přiznání k DPH podává za Skupinu její zastupující člen, tj. BCPP. Ostatní členové Skupiny účtují o na ně připadající části vlastní daňové povinnosti, resp. nadměrného odpočtu a ve svém účetnictví evidují závazek, resp. pohledávku za BCPP.

2.14 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů a předpokladů, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za účetní období. Vedení společnosti je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

2.15 Události po datu rozvahového dne

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

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale není o nich k rozvahovému dni účtováno.

2.16 Změna účetních metod a postupů

Společnost v roce 2019 ani 2018 neměnila účetní metody a postupy.

3 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT**3.1 Stálá aktiva****3.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek**

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Software	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2018	3 076	0	3 076
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2018	3 076	0	3 076
Přírůstky	0	8 474	8 474
Úbytky	-1 299	0	-1 299
Stav k 31. prosinci 2019	1 777	8 474	10 251

(údaje v tis. Kč)

Oprávký	Software	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2018	2 238	0	2 238
Přírůstky	479	0	479
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2018	2 717	0	2 717
Přírůstky	359	0	359
Úbytky	-1 299	0	-1 299
Stav k 31. prosinci 2019	1 777	0	1 777

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Software	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2018	838	0	838
Stav k 31. prosinci 2018	359	0	359
Stav k 31. prosinci 2019	0	8 474	8 474

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů činily:

(údaje v tis. Kč)

	Odpisy
2019	359
2018	479

3.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Výpočetní technika	Drobný hmotný majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2018	201	233	434
Přírůstky	0	101	101
Úbytky	0	-39	-39
Stav k 31. prosinci 2018	201	295	496
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	-131	0	-131
Stav k 31. prosinci 2019	70	295	365

(údaje v tis. Kč)

Oprávky	Výpočetní technika	Drobný hmotný majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2018	193	135	328
Přírůstky	8	62	70
Úbytky		-39	-39
Stav k 31. prosinci 2018	201	158	359
Přírůstky	0	72	72
Úbytky	-131	0	-131
Stav k 31. prosinci 2019	70	230	300

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Výpočetní technika	Drobný hmotný majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2018	8	98	106
Stav k 31. prosinci 2018	0	137	137
Stav k 31. prosinci 2019	0	65	65

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů činily:

(údaje v tis. Kč)

	Odpisy
2019	72
2018	70

3.2 Najatý majetek

Společnost má k 31. prosinci 2019 uzavřeny smlouvy o operativním pronájmu osobního vozidla a pronájmu kancelářských prostor. Celková hodnota splátek nájmu vč. operativního leasingu zaplacených v roce 2019 bez DPH činila 1 516 tis. Kč (2018: 1 371 tis. Kč).

Společnost má z operativního leasingu a nájmu následující smluvní závazky:

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Do 1 roku	1 636	1 164
1 – 5 let	4 772	4 082
Nad 5 let	140	996
Celkem	6 548	6 242

3.3 Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

Krátkodobý finanční majetek	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Peníze, z toho:	10	15
- pokladna	10	15
- ceniny	0	0
Účty v bankách	41 127	58 850
Krátkodobý finanční majetek celkem	41 137	58 865

3.4 Pohledávky

3.4.1 Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Krátkodobé		
- odběratelé	6 106	2 169
Pohledávky z obchodních vztahů celkem	6 106	2 169

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou kryty věcnými zárukami.

Společnost netvořila opravnou položku k pohledávkám z obchodních vztahů k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018.

3.4.2 Věková struktura krátkodobých obchodních pohledávek

(údaje v tis. Kč)								
Rok	Kategorie	Do splatnosti	Počet dní po splatnosti					Celkem pohledávky
			1 - 90	91 - 180	181 - 365	1 - 2 roky	2 roky >	
2019	Krátkodobé	6 009	97	0	0	0	0	6 106
	Celkem	6 009	97	0	0	0	0	6 106
2018	Krátkodobé	784	1 385	0	0	0	0	2 169
	Celkem	784	1 385	0	0	0	0	2 169

3.4.3 Stát – daňové pohledávky

(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
DPH	62	335
Daňové pohledávky celkem	62	335

3.4.4 Pohledávky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Pohledávky z obchodních vztahů		
European Commodity Clearing AG	0	1 764
European Commodity Clearing Luxembourg S.a.r.l.	0	8
European Energy Exchange AG	5 432	0
PEGAS CEGH Gas Exchange Services GmbH	179	180
Celkem	5 611	1 952

Pohledávky z obchodních vztahů představují poplatky za podpůrné služby spojené s clearingem účastníků obchodování a z obchodování s elektřinou a plynem.

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Pohledávky ke společníkům		
Burza cenných papírů Praha, a.s.	111	0
Celkem	111	0

Pohledávky za společníky jsou tvořeny pohledávkou z titulu DPH.

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Dohadné účty aktivní		
Burza cenných papírů Praha, a.s.	20	14
European Energy Excgange AG	4 294	1 786
European Commodity Clearing AG	1 143	0
PEGAS CEGH Gas Exchange Services GmbH	2 239	1 397
Celkem	7 696	3 197

Společnost eviduje dohad na výnosy za měsíční podpůrné služby související s obchodováním komoditních derivátů na platformě EEX T7 a vypořádáním těchto obchodů a za obchodování s plynem na platformě Powernext.

3.5 Časové rozlišení aktivní

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Náklady příštích období	456	656
Nájemné BCPP	258	467
IT	67	40
Pojištění	73	65
Ostatní	58	84
Časové rozlišení celkem	456	656

3.6 Vlastní kapitál

3.6.1 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti zapsaný v obchodním rejstříku činí 30 000 tis. Kč (2018: 30 000 tis. Kč). Tvoří jej 60 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč na akcii (2018: 60 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč na akcii).

3.6.2 Rozdělení zisku za rok 2018 a plánované rozdělení zisku 2019

Návrh na rozdělení zisku Společnosti za rok 2018 byl schválen valnou hromadou dne 10. dubna 2019. Byl vyplacen podíl na zisku ve výši 17 700 tis. Kč a do nerozděleného zisku minulých let byla převedena částka 19 tis. Kč.

Zisk roku 2019 ve výši 16 415 tis. Kč plánuje Společnost vyplatit jako podíl na zisku.

3.7 Rezervy

	(údaje v tis. Kč)	
	Rezerva na daň z příjmu	Ostatní rezervy
Stav k 1. lednu 2019	2 317	0
Použití rezervy	-2 317	0
Rozpuštění rezervy	0	0
Tvorba rezervy	1 520	0
Stav k 31. prosinci 2019	1 520	0

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2019	Rok 2018
Rezerva na daň z příjmu	1 520	2 317
Ostatní rezervy	0	0
Stav k 31. prosinci 2019	1 520	2 317

V souladu s účetními metodami popsány v bodě 2.7 Společnost v roce 2019 netvořila žádnou rezervu (2018: 0 tis. Kč) vyjma rezervy na daň z příjmu.

Rezerva na daň z příjmu byla ponížena o uhrazené zálohy na daň z příjmu.

3.8 Závazky**3.8.1 Závazky z obchodních vztahů**

	(údaje v tis. Kč)	
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a přijaté zálohy	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Krátkodobé		
- dodavatelé	1 519	2 159
Závazky z obchodních vztahů celkem	1 519	2 159

Žádné závazky Společnosti nemají dobu splatnosti delší než 5 let. Závazky společnosti nejsou kryty věcnými zárukami.

3.8.2 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2019 závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 1 978 tis. Kč (2018: 1 832 tis. Kč). Závazky Společnosti ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění jsou ve lhůtě splatnosti.

3.8.3 Stát – daňové závazky a dotace

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2019 závazky vůči státu v celkové výši 1 791 tis. Kč. Jedná se o závazky ze zálohové a srážkové daně z mezd za prosinec 2019 (2018: 1 756 tis. Kč).

Tyto závazky nejsou po lhůtě splatnosti.

3.8.4 Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní ve výši 606 tis. Kč (2018: 226 tis. Kč) jsou tvořeny dohady na nevyfakturované služby věcně související s rokem 2019.

3.8.5 Závazky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Krátkodobé závazky z obchodního styku		
Burza cenných papírů Praha, a.s.	156	192
Energy Clearing Counterparty, a.s.	48	49
European Energy Exchange AG	211	0
Celkem	415	241

Závazky za společníky Společnost neeviduje.

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Dohadné účty pasivní		
Burza cenných papírů Praha, a.s.	0	2
European Commodity Clearing AG	153	154
Celkem	153	156

3.9 Časové rozlišení pasivní

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Výdaje příštích období	269	54
Ostatní	269	54
Výnosy příštích období	0	18
Ostatní	0	18
Časové rozlišení celkem	269	72

3.10 Odložená daň

(údaje v tis. Kč)		
Odložená daň z titulu	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Rozdíl daňové a účetní zůstatkové ceny dlouhodobého majetku	0	0
Rezervy	0	0
Sociální a zdravotní pojištění	0	0
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	0	0
Výnos (+) / náklad (-) ze změny odložené daňové pohledávky	0	-523

V roce 2019 došlo k vyrovnání přechodných rozdílů, výsledná odložená daň je 0 Kč. Změna stavu odložené daňové pohledávky byla zúčtována v plném rozsahu.

Případná odložená daň by k 31. prosinci 2019 byla vypočtena s použitím sazby daně 19 %.

3.11 Daň z příjmu za běžnou činnost

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2019	Stav k 31. prosinci 2018
Zisk před zdaněním	21 172	22 447
Teoretická výše daně při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 19 % (2018: 19 %)	4 023	4 265
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	720	322
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	0	-375
Daň z minulých let	14	-7
Splatná daň	4 757	4 205
Změna v odložené dani	0	523
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	4 757	4 728
Zaplacená záloha na daň z příjmu (vč. srážkové daně)	3 224	1 895
Rezerva na daň z příjmu	1 520	2 317

3.12 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

	(údaje v tis. Kč)		
	Rok 2019		
	Tuzemské	Zahraniční	Celkem
Burzovní poplatky			
Poplatky za obchodování energie	0	48 258	48 258
poplatek – fixní roční	0	9 070	9 070
poplatek – variabilní měsíční	0	39 188	39 188
Poplatky za obchodování plynu	0	2 183	2 183
poplatek – variabilní měsíční	0	945	945
účastnický poplatek	0	1 238	1 238
Zúčtování transakce v ECC	0	11 052	11 052
Poplatek za aukce pro koncové zákazníky	6 539	0	6 539
Burzovní informace	0	8	8
Tržby z prodeje služeb celkem	6 539	61 501	68 040

	(údaje v tis. Kč)		
	Rok 2018		
	Tuzemské	Zahraniční	Celkem
Burzovní poplatky			
Poplatky za obchodování energie	0	43 962	43 962
poplatek – fixní roční	0	18 214	18 214
poplatek – variabilní měsíční	0	25 748	25 748
Poplatky za obchodování plynu	0	1 397	1 397
poplatek – variabilní měsíční	0	883	883
účastnický poplatek	0	514	514
Zúčtování transakce v ECC	0	8 729	8 729
Poplatek za aukce pro koncové zákazníky	5 269	0	5 269
Burzovní informace	0	26	26
Tržby z prodeje služeb celkem	5 269	54 114	59 383

V roce 2019 nedošlo ke změně struktury poplatků.

3.13 Náklady na služby

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2019	Rok 2018
Audit	305	240
Cestovné	962	838
Nájemné a služby	1 269	1 383
Náklady na reprezentaci	559	417
Operativní pronájem osobních automobilů	852	658
Opravy a udržování	50	13
Ostatní služby	3 067	3 037
Podpůrné služby BCPP	4 868	4 768
Poradenské a právní služby	4 319	1 576
Propagace	2 794	1 858
Servisní služby	2 662	2 863
Služby za zúčtování obchodů	153	154
Školení, semináře, konference	226	264
Celkem	22 086	18 069

3.14 Jiné provozní náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2019	Rok 2018
Členské poplatky asociacím	0	127
Ostatní provozní náklady	381	38
Pojistné	137	110
Poplatek za provoz clearingového systému OTE při registraci dodávek plynu	180	195
Úhrada věcně vynaložených nákladů EnCC	1 055	0
Jiné provozní náklady celkem	1 753	470

3.15 Finanční výnosy

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2019	Rok 2018
Výnosové úroky:	266	30
- z bankovních účtů	266	30
Kurzové zisky	84	437
Finanční výnosy celkem	350	467

3.16 Finanční náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2019	Rok 2018
Bankovní poplatky:	64	67
- ostatní bankovní poplatky	53	62
- ostatní finanční náklady	11	5
Kurzové ztráty	457	296
Finanční náklady celkem	521	363

3.17 Transakce se spřízněnými stranami

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

Společnost má od 1. ledna 2015 pro transakce se spřízněnými osobami zpracovanou aktualizovanou dokumentaci převodních cen obsahující stanovení ekonomicky odůvodnitelného ocenění tzv. Podpůrných služeb. V souladu s touto dokumentací byla uzavřena Smlouva o poskytování podpůrných služeb mezi spřízněnými osobami.

3.17.1 Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

Rok 2019 (údaje v tis. Kč)					
Subjekt	Vztah ke Společnosti	Tržby z vlastních služeb	Ostatní provozní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
Energy Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	0	0	1	1
European Energy Exchange AG	člen skupiny EEX	47 755	0	51	47 806
PEGAS CEGH Gas Exchange Services GmbH	člen skupiny EEX	2 183	180	0	2 363
European Commodity Clearing Lux. S.a.r.l.	člen skupiny EEX	0	7	0	7
European Commodity Clearing, AG	člen skupiny EEX	11 052	8	22	11 082
Výnosy celkem		60 990	195	74	61 259

Rok 2018 (údaje v tis. Kč)					
Subjekt	Vztah ke Společnosti	Tržby z vlastních služeb	Ostatní provozní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
Burza cenných papírů Praha, a.s.	člen skupiny BCPP	0	0	1	1
Energy Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	0	0	1	1
European Energy Exchange AG	člen skupiny EEX	27 027	0	27	27 054
EEX Power Derivates GmbH	člen skupiny EEX	16 934	0	85	17 019
PEGAS CEGH Gas Exchange Services GmbH	člen skupiny EEX	1 397	180	0	1 577
European Commodity Clearing Lux. S.a.r.l.	člen skupiny EEX	0	8	0	8
European Commodity Clearing, AG	člen skupiny EEX	8 729	8	23	8 760
Výnosy celkem		54 087	196	137	54 420

Finanční výnosy představují realizované kurzové zisky.

Výnosy realizované od European Energy Exchange AG jsou tvořeny podílem na ročních fixních poplatcích ve výši 9 070 tis. Kč (2018: za období červenec až prosinec ve výši 9 107 tis. Kč) a variabilními poplatky ve výši 38 685 tis. Kč (2018: za období červen až prosinec ve výši 17 920 tis. Kč). European Energy Exchange AG je smluvním nástupcem společnosti EEX Power Derivates GmbH od druhé poloviny roku 2018.

Výnosy realizované od PEGAS CEGH Gas Exchange Services GmbH představují variabilní poplatky ve výši 2 183 tis. Kč (2018: 1 397 tis. Kč), které vyplývají ze Smlouvy o spolupráci a souvisejí s obchodováním s plynovým spotem na platformě Powernext platné od 8. prosince 2017.

Výnosy realizované od European Commodity Clearing, AG představují poplatek za servisní služby související se zúčtováním burzovních transakcí ve výši 11 052 tis. Kč (2018: 8 729 tis. Kč).

3.17.2 Náklady realizované se spřízněnými subjekty**Rok 2019** (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke Společnosti	Služby	Provozní náklady	Finanční náklady	Celkem
Burza cenných papírů Praha, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	5 803	0	2	5 805
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	člen skupiny BCPP	7	0	0	7
Energy Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	585	1 056	1	1 642
European Commodity Clearing, AG	člen skupiny EEX	153	0	18	171
European Energy Exchange, AG	člen skupiny EEX	234	0	152	386
PEGAS CEGH Gas Exch. Services GmbH	člen skupiny EEX	0	0	1	1
Náklady celkem		6 782	1 056	174	8 012

Rok 2018 (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke Společnosti	Služby	Ostatní náklady	Finanční náklady	Celkem
Burza cenných papírů Praha, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	5 757	10	2	5 769
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	člen skupiny BCPP	6	0	0	6
Energy Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	585	0	0	585
European Commodity Clearing, AG	člen skupiny EEX	154	0	0	154
Deutsche Börse AG	mateřská společnost EEX	0	259	0	259
Náklady celkem		6 502	269	2	6 773

Finanční náklady představují realizované kurzové ztráty.

Náklady realizované za Burzu cenných papírů Praha, a.s. zahrnují podpůrné služby v celkové výši 4 868 tis. Kč (2018: 4 768 tis. Kč), podnájem nebytových prostor včetně služeb týkajících se podnájmu nebytových prostor a pronájem telefonních linek v celkové výši 935 tis. Kč (2018: 989 tis. Kč).

Náklady realizované za Centrální depozitář cenných papírů, a.s. zahrnují poplatek za vedení evidence emise a vedení LEI v celkové výši 7 tis. Kč (2018: 6 tis. Kč).

Náklady realizované za Energy Clearing Counterparty, a.s. zahrnují služby centrální protistrany ve výši 585 tis. Kč (2018: 585 tis. Kč) a úhradu věcně vynaložených nákladů ve výši 1 056 tis. Kč (2018: 0 Kč)

Náklady realizované za European Commodity Clearing, AG zahrnují poplatek za zúčtování burzovních obchodů ve výši 153 tis. Kč (2018: 154 tis. Kč).

Náklady realizované za European Energy Exchange, AG představuje podíl na nákladech na veletrhu E-world 2019.

4 ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

4.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců (bez plnění členům statutárním orgánům)

Rok 2019	Průměrný počet zaměstnanců	Osobní náklady celkem (v tis. Kč)
Zaměstnanci	11	21 332
Celkem	11	21 332

Rok 2018	Průměrný počet zaměstnanců	Osobní náklady celkem (v tis. Kč)
Zaměstnanci	10	18 584
Celkem	10	18 584

Osobní náklady na zaměstnance a vedení společnosti nezahrnují poskytnuté plnění členům orgánů společnosti a příspěvky na penzijní a životní pojištění zaměstnanců a další sociální výhody.

V souladu s opatřením o zaměstnaneckých výhodách Společnost přispěla na penzijní a životní pojištění zaměstnanců a další sociální výhody v celkové výši 472 tis. Kč (2018: 670 tis. Kč).

4.2 Poskytnutá plnění členům orgánů společnosti

V roce 2019 a 2018 činily celkové osobní náklady a ostatní plnění členům statutárních orgánů:

(údaje v tis. Kč)		
Rok 2019	Statutární orgány	Celkem
Odměny členů statutárních orgánů	545	545
Celkem	545	545

(údaje v tis. Kč)		
Rok 2018	Statutární orgány	Celkem
Odměny členů statutárních orgánů	467	467
Celkem	467	467

Hodnoty odpovídají interním podkladům a předpisům Společnosti.

5 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018.

6 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Významné události, které by nastaly po datu účetní závěrky, nejsou vedení Společnosti známy.

V Praze dne 6. března 2020



Ing. Petr Koblic
předseda burzovní komory



Ing. David Kučera
generální sekretář (prokurista)

10. Zpráva auditora k účetní závěrce a výroční zprávě



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s., (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko

neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 6. března 2020

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Ondřej Fikrle

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Jindřich Vašina

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

11. Kontakty

Adresa

POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.
Rybná 682/14
110 05 Praha 1
Česká republika

Telefonní spojení

Recepce	+420 221 832 821
Kontakt s médii	+420 221 832 820
Členské otázky	+420 221 832 101
Obchodování	+420 221 832 106
Trh pro koncové odběratele	+420 221 832 204

Elektronická komunikace

Obecná schránka.....	pxe@pse.cz
Trh pro koncové odběratele	retail@pxe.cz
Datová schránka.....	wjn37d2
Internetové stránky	www.pxe.cz
Internetové stránky – trh pro koncové odběratele	www.pxeaukce.cz