



cee stock exchange group



2013: Výroční zpráva



POWER EXCHANGE
CENTRAL EUROPE

Obsah

Úvodní slovo generálního sekretáře	2
Profil společnosti	4
Významné události v roce 2013	6
Klíčové údaje	7
Obchodování	8
Společenská odpovědnost	12
Informační a obchodní systém	13
Výsledky hospodaření	15
Burzovní orgány	16
Seznam účastníků obchodování	18
Zpráva dozorčí rady	19
Zpráva o vztazích	21
Finanční část	27
Zpráva auditora k výroční zprávě	48
Kontakt	51

Úvodní slovo generálního sekretáře

Vážené dámy, vážení pánové,

společnost POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (PXE), má za sebou úspěšný rok 2013. Objemy obchodování dosáhly bezmála 30 TWh, což je od roku 2009 nejlepší výsledek, který nás těší zejména s ohledem na skutečnost, že předcházející obchodní rok 2012 patřil k těm méně vydařeným. Meziročně tak objemy obchodů vzrostly o 50 %.

Bohužel situace na trhu s elektrickou energií je stále komplikovaná, zejména pro její výrobce. Ceny elektřiny byly relativně nízké už koncem roku 2012 a v roce 2013 trend poklesu pokračoval, což byla dobrá zpráva pro spotřebitele, kteří mohli z této situace těžit a nebyli v roce 2013 zatíženi novým zvýšením regulované části ceny jako v minulých letech v souvislosti s masivní instalací obnovitelných zdrojů.

Obchodování s kontraktem na rok 2014 se otevřelo 2. ledna na cenové úrovni 44,70 €/MWh, což zároveň představovalo roční cenové maximum, a uzavřelo se 27. prosince na 36,50 €/MWh. Nejnižší ceny bylo dosaženo 5. srpna na úrovni 35,45 €/MWh, následovaná byla zářijovou korekcí až na úroveň 38,50 €/MWh a od této hladiny cena opět klesala až do konce roku.

Z hlediska struktury účastníků obchodování byli, podobně jako v roce 2012, aktivní zejména sektoroví hráči, tj. společnosti zabývající se výrobou či dodávkami elektřiny konečným zákazníkům, a obchodníci sídlící v regionu střední Evropy. I v roce 2013 až na výjimky pokračoval trend útlumu aktivit velkých finančních institucí, sídlících zejména ve Velké Británii.

Pro PXE byl rok 2013 rozhodující zejména kvůli dvěma stěžejním projektům – změně vypořádacího systému, převedení vypořádání obchodů do německé společnosti European Energy Clearing AG (ECC) a spuštění obchodování s českým zemním plynem ve spolupráci s rakouskou společností Central European Gas Hub, AG (CEGH).

Projekt změny způsobu vypořádání prostřednictvím ECC byl již několik let navrhován ze strany řady účastníků obchodování. PXE na něm začala pracovat již v roce 2012, avšak hlavní část prací proběhla loni. Pro úspěšnou realizaci bylo zapotřebí změnit veškerou smluvní dokumentaci se všemi účastníky obchodování a stejně tak i s našimi clearingovými bankami. Úspěšné završení této transakce vyžadovalo, aby všichni účastníci obchodování a clearingové banky, které se rozhodly poskytovat své služby klientům i v nové struktuře vypořádání, v jeden den ukončili své aktivity ve starém systému a následující den pokračovali ve vypořádání otevřených pozic v systému novém.

Vše se bezchybně podařilo realizovat 2. září a výsledky byly ohromující – většině aktivních obchodníků klesly požadavky na marže až o 50 %. To jim umožnilo realizovat se stejným objemem kapitálu podstatně víc transakcí a přineslo výrazné úspory.

V prosinci PXE spustilo obchodování se zemním plynem s místem dodávky v České republice. Tato nová obchodní platforma je realizována jako společný projekt s rakouskou plynovou burzou CEGH. Plyn je obchodován pod obchodní značkou CEGH, PXE zajišťuje provoz této obchodní platformy a obchoduje se pod licencí PXE. Doufáme, že se nám podaří navázat na úspěchy dosažené při vytváření platformy pro obchodování s elektrickou energií a že se nám povede vybudovat transparentní a smysluplný burzovní trh se zemním plynem.

Příští rok bychom se v PXE rádi zaměřili na další vylepšení služeb, které jsme implementovali v uplynulém roce, s důrazem na dosažení ještě vyššího uživatelského komfortu. Rádi bychom také zvažili možnosti v zavedení nových produktů na základě poptávky našich zákazníků.

Děkuji Vám za zájem o PXE a přeji Vám i PXE úspěšný rok 2014.



David Kučera
generální sekretář

Profil společnosti

POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (PXE), byla založena 8. ledna 2007 (pod názvem Energetická burza Praha) a již během prvního roku existence si vydobyla pozici nejdůležitější energetické burzy regionu střední a východní Evropy. PXE nabízí na trhu s elektrickou energií unikátní služby, a to anonymní obchodování se standardizovanými produkty se zajištěním vypořádání, přičemž jeden účet umožňuje přístup k trhu s elektrickou energií s místem dodání v České republice, na Slovensku a v Maďarsku. Ve spolupráci s Austrian Central European Gas Hub AG (CEGH) otevřela PXE 9. prosince 2013 burzovní trh CEGH Czech Gas Futures pro obchodování s plynem. Trh CEGH Czech Gas Futures nabízí derivátové produkty s dodáním do virtuálního bodu obchodování na českém trhu.

PXE tvoří spolu s mateřskou společností a jejími dalšími dceřnými společnostmi skupinu PX. Vedle PXE jsou nejvýznamnějšími společnostmi skupiny Burza cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), a Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (CDCP). BCPP je největším a nejstarším organizátorem trhu s cennými papíry

v České republice. CDCP zaujímá dominantní postavení v oblasti vypořádání obchodů s cennými papíry na českém kapitálovém trhu, vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vydaných v České republice, přiděluje právnickým osobám mezinárodně jednotné identifikační číslo (Legal Entity Identifier – LEI, z počátku tzv. pre-LEI) a investičním nástrojům identifikační označení podle mezinárodního systému číslování (ISIN).

PXE je součástí skupiny CEE Stock Exchange Group (CEESEG), jejímiž členy jsou vedle BCPP a CDCP také další tři středoevropské burzy cenných papírů, a to Burza cenných papírů Vídeň (Wiener Börse), Burza cenných papírů Budapešť (Budapesti Értéktőzsde) a Burza cenných papírů Lublaň (Ljubljanska borza).

Organizační struktura společnosti



Významné události v roce 2013

Podepsána smlouva s CEGH

4. únor

Byla podepsána smlouva mezi společnostmi Central European Gas Hub (CEGH) se sídlem v Rakousku a POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE (PXE) o spolupráci a otevření burzovního trhu s plynem v České republice. Nový trh využívá systém obchodování Trayport GlobalVision Exchange Trading System (ETS) provozovaný PXE a zúčtování je prováděno prostřednictvím clearingového centra European Commodity Clearing (ECC).

ECC poskytuje vypořádací služby pro PXE

2. září

K tomuto dni zahájila společnost European Commodity Clearing (ECC) poskytování služeb zúčtování a vypořádání pro všechny obchody uzavřené na POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE (PXE). European Commodity Clearing je centrální evropský clearingový dům pro energie a související produkty. V pozici centrální protistrany na sebe ECC přebírá zúčtování i fyzické a finanční vypořádání transakcí uzavřených na CEGH Gas Exchange Burzy cenných papírů Vídeň, EEX, EPEX SPOT, HUPX, ICE ENDEX, Powernext a PXE, stejně jako transakcí registrovaných na těchto burzách.

Spuštění trhu CEGH Czech Gas Futures

9. prosinec

Byl zahájen trh s plynovými futures ve spolupráci s Central European Gas Hub AG (CEGH). Trh CEGH Czech Gas Futures nabízí fyzicky vypořádané futures se zemním plynem s místem dodání do virtuálního obchodního bodu v České republice. Součástí nabídky jsou měsíční, čtvrtletní, sezonní a roční futures s počátkem dodávky od února 2014.

Klíčové údaje

	2013	2012	2011	2010
Počet burzovních dnů	252	252	253	253
FUTURES				
Objem obchodů (MWh)	29 670 193	19 826 705	24 343 699	24 306 334
z toho: BASE LOAD	29 116 369	19 198 301	23 972 119	23 589 934
PEAK LOAD	553 824	628 404	371 580	716 400
Objem obchodů (EUR)	1 161,202	943,613	1 327,433	1 171,374
z toho: BASE LOAD	1 133,542	906,719	1 301,863	1 126,812
PEAK LOAD	27,660	36,894	25,570	44,562
Počet kontraktů (MW)	10 769	7 775	8 693	7 572
z toho: BASE LOAD	9 830	6 709	7 878	6 533
PEAK LOAD	939	1 066	815	1 039
Počet obchodů	1 705	1 204	1 242	2 238
z toho: BASE LOAD	1 566	1 031	1 137	1 965
PEAK LOAD	139	173	105	273
Průměrný denní objem (MWh)	117 738,86	78 677,40	96 220,15	96 072,47
z toho: BASE LOAD	115 541,15	76 183,73	94 751,46	93 240,85
PEAK LOAD	2 197,71	2 493,67	1 468,70	2 831,62

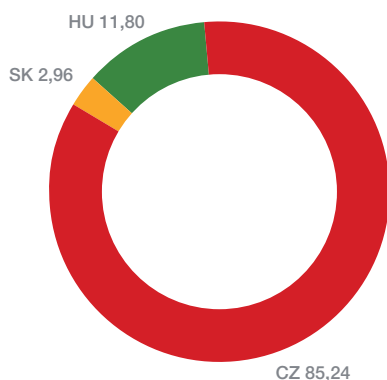
Obchodování

Výsledky a vývoj obchodování v roce 2013

Celkem bylo v systému PXE za rok 2013 uzavřeno 1 705 obchodů o celkovém objemu 29,67 TWh.

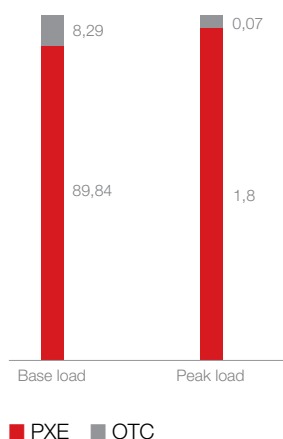
Z pohledu členění dle místa dodávky se oproti předchozímu roku zvětšil podíl obchodů s HU produkty, a to zejména na úkor objemu obchodů s CZ a SK produkty. Konkrétní procentuální podíl dle jednotlivých míst dodání ukazuje následující graf.

Podíl objemu obchodů dle místa dodání (v %)



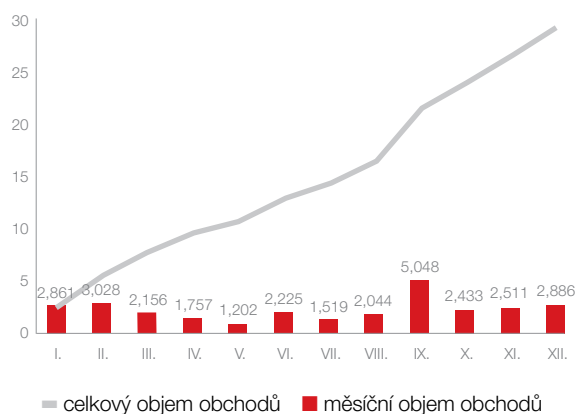
Každý účastník obchodování může anonymně uzavírat v systému PXE obchody za dodržení stanovených pravidel a regulačních mechanismů, ale zároveň má i možnost systém PXE využít pro registraci a následné vypořádání obchodů sjednaných mimo PXE (tzv. OTC clearing). Poměr objemu registrovaných OTC obchodů při rozlišení typu dodávky base load/peak load je znázorněn v následujícím grafu.

Podíl OTC clearingů na celkových obchodech (v %)



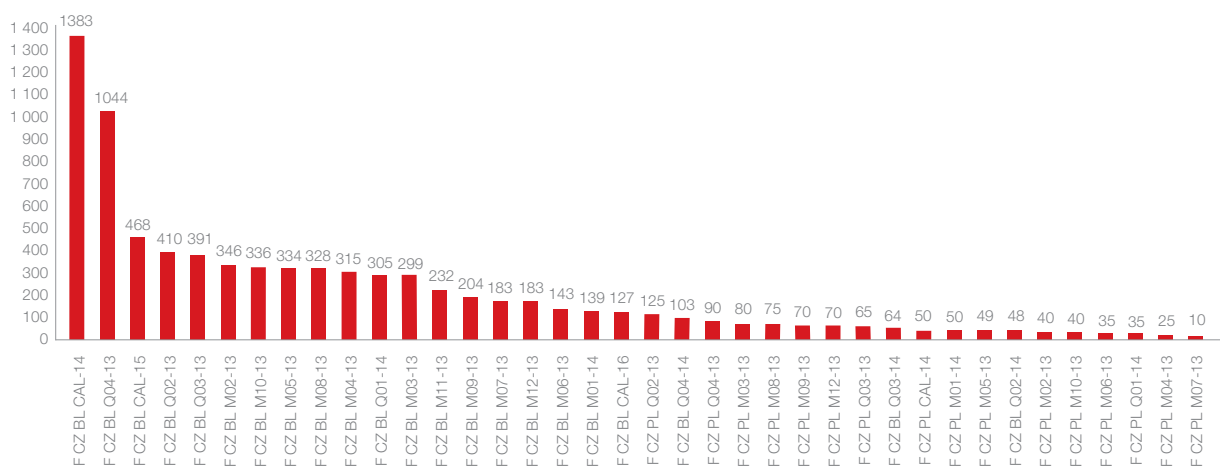
Objemy obchodů v jednotlivých měsících roku 2013 se pohybovaly v rozmezí od 1,2 TWh (květen) až po přibližně 5,05 TWh (září). Největšího objemu obchodů z hlediska zobchodovaných MWh bylo dosaženo dne 25. listopadu 2013 – 476 931 MWh. Největšího počtu uzavřených obchodů bylo dosaženo dne 18. září 2013 – 24 obchodů. Největší počet zobchodovaných kontraktů (MW) byl zaznamenán dne 21. listopadu 2013 – 193 MW. Vývoj objemů obchodů v průběhu roku 2013 viz následující graf.

Celkové a měsíční objemy obchodů (v TWh)

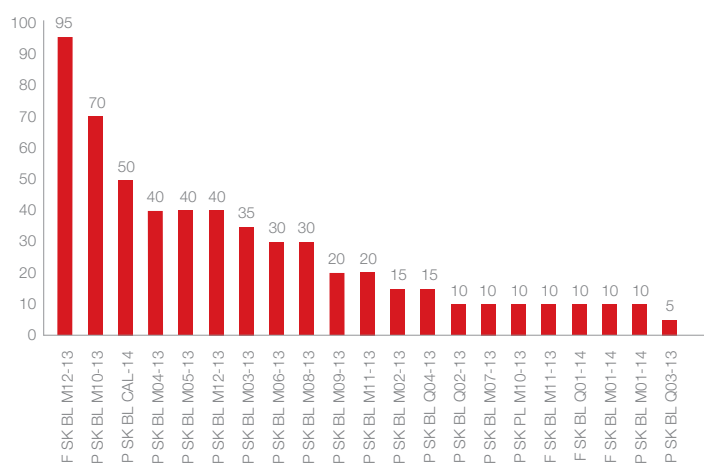


Stejně jako v předchozích letech i v roce 2013 převažovaly obchody s produkty typu dodávky base load nad produkty s typem dodávky peak load. Nejobchodovanějším produktem s místem dodání CZ byl base load roční dodávky 2014 (finanční vypořádání CZ). Pro kontrakty s místem dodání v Maďarsku byl nejobchodovanějším produktem M10 base load finanční vypořádání a s místem dodání na Slovensku byl nejobchodovanějším produktem M12 base load finanční vypořádání. V případě CZ elektřiny se jednalo o 1 383 kontraktů, u SK o 95 kontraktů a u HU o 345 kontraktů. Konkrétní údaje týkající se obchodování jednotlivých produktů ukazují následující dva grafy.

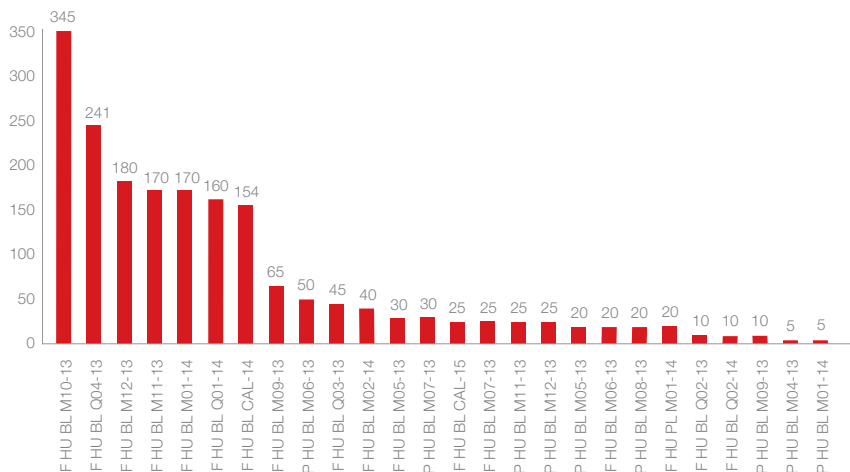
Nejobchodovanější CZ produkty (v MW)



Nejobchodovanější SK produkty (v MW)



Nejobchodovanější HU produkty (v MW)

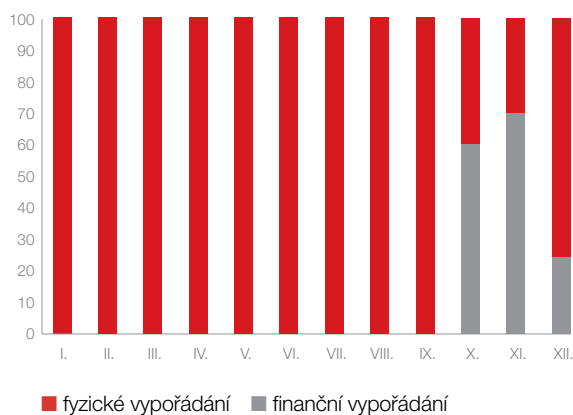


PXE nabízí svým účastníkům možnost obchodování CZ komoditních futures s finančním vypořádáním a možnost obchodování SK a HU komoditních futures jak s finančním, tak s fyzickým vypořádáním (mohou tedy zvolit mezi variantou skutečné fyzické dodávky po dobu odpovídajícího dodávkového období a variantou finančního vypořádání cenových rozdílů). V roce 2013 převažovaly na maďarském trhu jednoznačně obchody s kontrakty s finančním vypořádáním a na slovenském trhu jednoznačně obchody s kontrakty s fyzickým vypořádáním.

Podíl obchodů s CZ produkty dle typu vypořádání (v %)

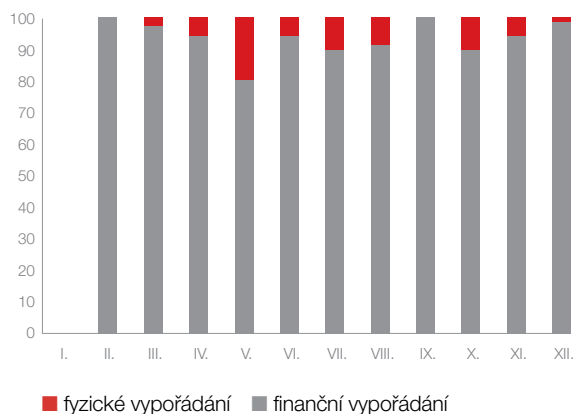


Podíl obchodů s SK produkty dle typu vypořádání (v %)



Pozn.: Produkty s fyzickým vypořádáním nebyly obchodovány.

Podíl obchodů s HU produkty dle typu vypořádání (v %)



Pozn.: V lednu nebyly HU produkty obchodovány.

Vývoj cen elektřiny v roce 2013 v porovnání s rokem 2012 byl doprovázen pokračujícím klesajícím trendem na trhu. Elektřina zaznamenala největší pokles za více než 5 let. Ke konci období byl zaznamenán mírný cenový vzestup, za nímž stálo ekonomické oživení v západní Evropě. Na cenu elektrické energie v EU tlačily hlavně ceny emisních povolenek, ceny energetického uhlí a vyšší výkon obnovitelných zdrojů energie. Český kontrakt s dodáním v následujícím roce (CAL-14) dosáhl svého maxima 2. ledna 2013 s cenou 44,60 EUR/MWh a svého minima 5. a 6. srpna 2013 s cenou 35,45 EUR/MWh.

Vývoj ceny roční dodávky typu base load (v EUR/MWh)



Pozn.: SK dodávka má v naprosté většině burzovních dní kurz shodný s CZ dodávkou, proto křivka ceny pro SK elektřinu není příliš patrná.

Produkt (base load)	Roční max. (EUR/MWh)	Roční min. (EUR/MWh)	Prům. cena (EUR/MWh)
CZ rok 2014	44,6 (2. ledna 2013)	35,45 (5.–6. srpna 2013)	38,31
SK rok 2014	45,55 (2. ledna 2013)	35,7 (5.–6. srpna 2013)	38,64
HU rok 2014	51,2 (7. ledna 2013)	41,15 (13., 19., 20. srpna 2013)	44,16

Společenská odpovědnost

V letošním roce se skupina PX rozhodla rozšířit svoje aktivity i na jiné oblasti než vzdělávání. Přednášková činnost představitelů skupiny PX nicméně i nadále pokračovala, především na akademické půdě jednotlivých univerzit.



Naše společnost i v letošním roce pokračovala ve spolupráci s občanským sdružením Dejme dětem šanci, které nabízí komplexní pomoc dětem a mladým lidem z dětských domovů zejména v posledních letech jejich pobytu v dětském domově, při jeho opuštění a v začátcích jejich samostatného života. Umožňuje lidem podpořit konkrétní dítě žijící v dětském domově v České republice, které je něčím zaujme, a to takovou formou, která je pro ně přijatelná.

Novinkou byla podpora olomoucké onkologie. Jelikož v letošním roce zasáhly naši zemi povodně, rozhodla se skupina PX podpořit také akci Člověka v tísní, a sice SOS Povodně 2013. Další oblastí, o kterou jsme naše aktivity rozšířili, byla kultura. Podpořili jsme propagaci Šumavského hudebního tria, třídní slavnosti klasické komorní hudby, a také Struny podzimu.

Informační a obchodní systém

Hlavní úsilí odboru informatiky skupiny PX v roce 2013 bylo zaměřeno zejména na další rozvoj systémů Centrálního depozitáře cenných papírů (CDCP) a POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE (PXE) a technologickou modernizaci informačních systémů skupiny PX s důrazem na další zvyšování flexibility, dostupnosti a bezpečnosti informačních systémů a dat.

Po ukončení provozu vlastního obchodního systému v souvislosti s přechodem obchodování na platformu Xetra® se IT věnovalo především rozvoji evidence zaknihovaných cenných papírů a vypořádacího systému CDCP. Jednalo se zejména o přepracování párovacího systému CDCP podle nových standardů EU s cílem zefektivnit komunikaci účastníků při registraci obchodů a snížit počet suspendovaných transakcí. S touto úpravou byly spojeny i změny reflektující nový obchodní zákoník, který má rovněž dopad na vedení evidence cenných papírů, a to především v oblasti zástavního práva.

V roce 2013 pokračoval rozvoj Evidence státních spořicích dluhopisů, kterou CDCP vede pro Ministerstvo financí ČR. V tomto roce byl vytvořen přímý elektronický přístup vlastníků spořicích dluhopisů do evidence vedené na systémech CDCP. Jedná se o období elektronického bankovníctví.

Před koncem roku 2013 získal CDCP souhlas České národní banky (ČNB) k vykonávání funkce lokálního operátora pro přidělování mezinárodních identifikátorů Legal Entity Identifier (LEI, z počátku tzv. pre-LEI) právnickým osobám. V této souvislosti vznikla na samém konci roku aplikace umožňující správu této agendy. Zájemci mohou na webových stránkách CDCP požádat o přidělení tohoto identifikátoru a po zaplacení příslušné částky na účet CDCP je jim identifikátor automaticky vydán.

Z pohledu obchodování s energií došlo v roce 2013 ke dvěma významnějším změnám. První z nich byl přechod na vypořádání futures obchodů s energií do německé European Commodity Clearing (ECC). Úlohou IT bylo zajistit hladký přechod a do budoucna pak podporu funkcí, které nejsou poskytovány ani ECC, ani platformou GlobalVision od firmy Trayport, na které probíhá obchodování futures produktů. Jedná se o podporu obchodování na spotovém trhu OTE, překlápění finančních futures do dodávky, výpočty poplatků za obchodování včetně sledování plnění povinností tvůrců trhu, předávání hlášení regulátorovi (ČNB) o všech událostech spojených s obchodováním či o dodávání údajů o obchodování pro potřeby webových stránek PXE.

Druhou událostí byla podpora pro obchodování futures na plyn, které bylo spuštěno koncem roku 2013 a které provozuje PXE ve spolupráci s Austrian Central European Gas Hub AG (CEGH). Úkolem IT bylo rozšířit funkčnost výše vyjmenovaných agend pro potřeby obchodování s plynem.

V lednu byla provedena výměna zastaralého interaktivního informačního systému v pasáži Burzovního paláce za „ticker“, zobrazující online ceny obchodovaných instrumentů a závěrečný kurzovní list.

V roce 2013 pokračovaly práce na rozvoji systému pro automatizovaný sběr a vyhodnocování provozních a bezpečnostních událostí z různých systémů a zařízení, tzv. log koncentrátoru. Kromě úspory finančních prostředků je systém nyní stabilnější a výkonnější a umožňuje efektivnější zpracování provozních a bezpečnostních událostí přicházejících do systému z připojených zdrojů.

V květnu byl proveden upgrade certifikační autority provozované na platformě Entrust. Upgrade zahrnoval nejen přechod na vyšší verzi softwaru certifikační i registrační autority, ale i přechod na novější operační systémy a zejména přechod na nové kryptografické HSM moduly (opět certifikované dle normy FIPS 140-2 na úroveň 3).

V polovině roku byl proveden rozsáhlý upgrade infrastruktury zajišťující internetovou konektivitu a bezpečnost. Při návrhu nové bezpečnostní infrastruktury byly uplatněny závěry z analýzy kybernetických útoků (DDoS/DoS) z března, které byly namířeny proti finančním ústavům a veřejným institucím. V říjnu byl proveden upgrade záložního radioreleového spojení, zajišťujícího konektivitu mezi hlavním a záložním pracovištěm.

V průběhu roku byly nově zakoupeny a otestovány síťové kryptografické HSM moduly pro bezpečné ukládání kryptografického materiálu (zejména certifikátů a odpovídajících privátních klíčů) určené pro infrastrukturu serverové virtualizace. Tyto moduly výrazně omezují rizika při kryptografických operacích na serverech a zvyšují jejich důvěryhodnost. V následujícím roce předpokládáme jejich první použití v ostrém provozu.

V prosinci byl proveden upgrade řešení zajišťujícího vzdálené připojení (VPN) a připraveny podmínky pro umístění redundantních systémů na záložní pracoviště počátkem roku 2014.

Výsledky hospodaření

Výkaz o výsledku z podnikatelské činnosti

(v tisících Kč)	Rok 2013	Rok 2012	Rok 2011
Tržby z podnikatelské činnosti	48 406	45 454	49 763
Náklady na provoz	35 871	37 730	37 719
Zisk z provozní činnosti	12 583	7 724	12 044
Finanční zisk (+)/ztráta (-)	6 543	-278	2 679
Zisk před zdaněním	19 126	7 446	14 723
Daň z příjmů	3 838	1 574	3 157
Čistý zisk	15 288	5 872	11 566

Výkaz změn vlastního kapitálu a finanční pozice

(v tisících Kč)	Rok 2013	Rok 2012	Rok 2011
Základní kapitál	60 000	60 000	60 000
Vlastní kapitál	76 966	67 258	76 686
Zákonný rezervní fond	1 621	1 327	748
Nerozdělený zisk	15 345	5 931	15 938
Čistý zisk na 1 akcii (v Kč)	254 800	97 867	192 767

Burzovní orgány

Nejvyšším orgánem PXE je valná hromada. Valné hromady se účastní zakladatelé společnosti, kterými jsou poměrně Burza cenných papírů Praha, a.s. (jedná generální ředitel Petr Kobic), Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (jedná předseda představenstva Petr Kobic), a CENTRAL COUNTERPARTY, a.s. (jedná jediná členka představenstva Helena Čacká). Druhým nejdůležitějším orgánem burzy je Burzovní komora. Prostřednictvím výborů se na činnosti PXE podílejí odborníci z řady společností a vládních institucí. Činnost burzy řídí její generální sekretář, kterým je David Kučera.

Burzovní komora

Počet zasedání v roce 2013: 1

11. dubna 2013

Předseda burzovní komory a generální ředitel Burzy cenných papírů Praha, a.s.:

Petr Kobic

datum narození: 22. února 1971

den vzniku funkce: 1. července 2009

den vzniku členství: 1. července 2009

Místopředsedkyně burzovní komory a generální ředitelka společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s.:

Helena Čacká

datum narození: 25. ledna 1956

den vzniku funkce: 1. července 2009

den vzniku členství: 1. července 2009

Člen burzovní komory:

Bohumil Havel

datum narození: 10. září 1975

den vzniku členství: 1. července 2009

Prokura, generální sekretář PXE:

David Kučera

datum narození: 29. září 1968

Změny během roku:

žádné

Výbor pro obchodování

Výbor pro obchodování představuje sdružení vybraných účastníků trhu, které doporučuje úpravy obchodního systému PXE a pravidel obchodování.

Výbor pro zúčtování a risk management

Činnost výboru pro zúčtování a risk management byla v roce 2013 ukončena, a to z důvodu přesunu clearingů do European Commodity Clearing (ECC).

Strategický výbor

Činnost strategického výboru byla v roce 2012 pozastavena.

Bezpečnostní výbor a Výbor pro interní audit

Bezpečnostní politika skupiny PX byla v roce 2013 zaměřena na analýzu rizik a přijetí vhodných bezpečnostních opatření pro nově nasazované systémy a technologie, řízení přístupu k datům, nasazování vnitřních kontrol, zvyšování bezpečnostního povědomí pracovníků holdingu, prosazování odpovědnosti za správu a provoz aktiv a v neposlední řadě na zajištění kontinuity provozu informačních systémů a informačních a komunikačních technologií. Cílem bylo formálně zakotvit a poskytovat bezpečnostní rámec pro každodenní aktivity v oblastech vymezených působností ISMS.

Jedním z klíčových úkolů byla identifikace, analýza a ohodnocení rizik spojených s projektem implementace Office 365 v holdingu PX, volba vhodného scénáře řešení a schválení odpovídající bezpečnostní politiky. Bezpečnostní výbor se zabýval DOS (Denial of Service) útoky na systémy PX a přijal řadu preventivních opatření k minimalizaci jejich dopadů na infrastrukturu holdingu PX. Výbor pokračoval v analýzách a monitoringu přístupů zaměstnanců k jednotlivým datům a informacím s cílem zabezpečit princip jejich dostupnosti, ale i důvěrnosti.

V oblasti řízení komunikací a provozu výbor průběžně přijímal opatření k zajištění bezpečného provozu prostředků pro zpracování informací, minimalizaci rizika selhání systémů, ochraně integrity, dostupnosti a důvěrnosti programů, dat a služeb informačního systému a zajištění ochrany počítačových sítí a podpůrné infrastruktury. Cílem bylo předcházet neoprávněnému vyzrazení, modifikaci, zpracování, ztrátě nebo poškození aktiv a informací a přerušení činnosti organizace a jejich detekce. Mezi příklady lze uvést definování, resp. zdokumentování vybraných procesů a systémů, prosazování požadavků na transparentnost životního cyklu změnových požadavků a jeho elektronizaci, zdokonalování systému monitoringu změnových přístupů až na úrovni datových změn, průběžnou kontrolu oprávněnosti zásahů v produkčním prostředí, nové nadefinování pravidel bezpečné likvidace médií apod.

Pro zvýšení účinnosti ISMS byl i v roce 2013 dále budován systém tzv. vnitřní kontroly, do kterého byla zapojena důležitá aktiva holdingu. Okruh aktiv podrobených vnitřní kontrole včetně určení priorit nasazení kontrol byl zvolen na základě jejich důležitosti, která je dána jejich ohodnocením v registru aktiv.

V roce 2013 nebyl zaznamenán žádný bezpečnostní incident (narušení důvěrnosti nebo integrity informací).

Holding PX důsledně dbá na zachování souladu činnosti s právními předpisy, požadavky České národní banky, smluvních vztahů, norem v oblasti bezpečnosti informací a interních norem. Za tímto účelem Výbor pro interní audit schvaluje plány činnosti interního auditu, projednává výsledky auditu a přijímá opatření k odstranění zjištěných nedostatků. V roce 2013 projednal výbor výsledky 10 auditů, zaměřených zejména na řízení změnových procesů, business procesy a řízení rizik v oblasti vypořádávání a evidence obchodů s cennými papíry, plnění opatření k minimalizaci rizik definovaných holdingem PX a řízení přístupů k informacím.

Soukromí a burzovní dohodci, burzovní rozhodčí soud

Burzovní dohodci na PXE:

Lukáš Melichar
Jana Horová
Tomáš Krejčí

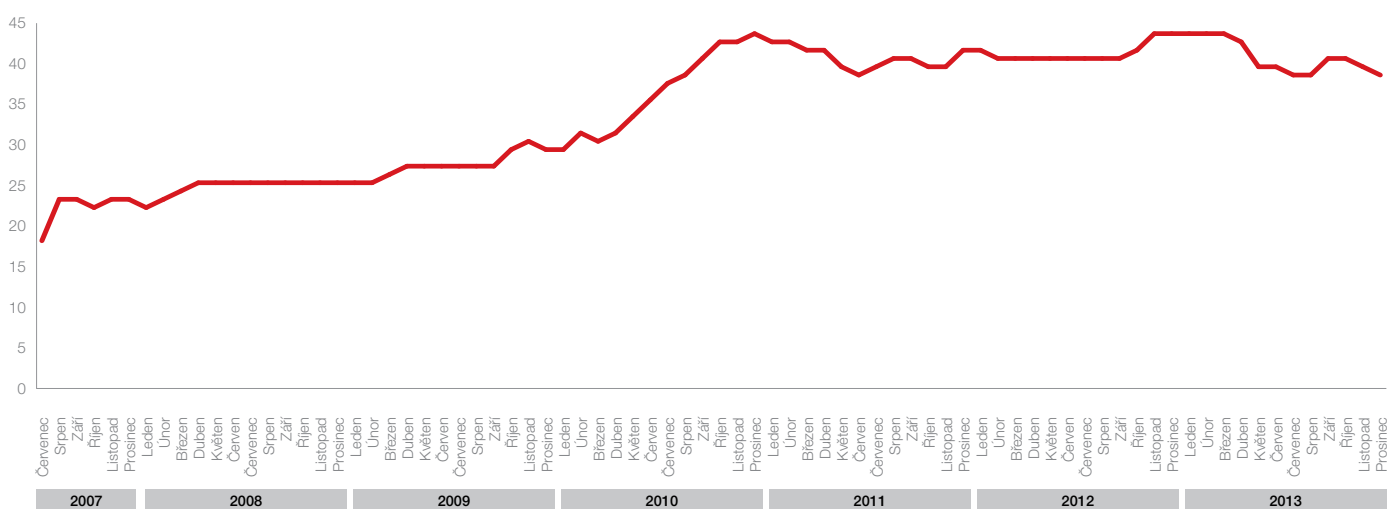
Soukromí dohodci na PXE nepůsobí a burzovní rozhodčí soud při PXE není zřízen.

Seznam účastníků obchodování

Složení k 31. prosinci 2013:

ALPIQ ENERGY SE
 Amper Market, a.s.
 Axpo Trading AG, organizační složka
 BOHEMIA ENERGY entity s.r.o.
 CARBOUNION BOHEMIA, spol. s r.o.
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED, organizační složka
 Česká spořitelna, a.s.
 ČEZ, a. s.
 Dalkia Commodities CZ, s.r.o.
 DB Energy Commodities Limited, organizační složka
 E.ON Global Commodities SE, organizační složka
 EDF Trading Limited – organizační složka
 Edison Trading S.p.A. – organizační složka
 ENEL Trade S.p.A. organizační složka
 EP ENERGY TRADING, a.s.
 Europe Easy Energy a.s.
 Ezpada s.r.o.
 Gazprom Marketing & Trading Limited, organizační složka
 GDF SUEZ TRADING, organizační složka
 GEN-I, tržování in prodaja električne energije, d.o.o.
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, organizační složka
 J.P. Morgan Energy Europe s.r.o.
 Lumius, spol. s r.o.
 Mercuria Energy Trading SA, organizační složka
 Merrill Lynch Commodities (Europe) Limited – organizační složka
 Morgan Stanley & Co. International plc
 Morgan Stanley Capital Group Czech Republic, s.r.o.
 PB Power Trade, a.s. organizační složka
 Pražská energetika, a.s.
 Repower Trading Česká republika s.r.o.
 RWE Supply & Trading GmbH
 SLOVAKIA ENERGY s.r.o.
 Slovenské elektrárne, a.s. – organizační složka
 Statkraft Markets GmbH, organizační složka
 Stredoslovenská energetika, a.s.
 TEI Deutschland GmbH, organizační složka
 TINMAR-IND S.A., organizační složka
 Vattenfall Energy Trading GmbH, organizační složka
 V-Elektra, s.r.o.
 V-Elektra Slovakia, s.r.o.
 VEMEX Energie a.s.

Vývoj počtu obchodníků na PXE



Zápis č. 20

ze zasedání dozorčí rady POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. konaného dne 8. 4. 2014

Zasedání bylo zahájeno v 14 hod. a 22. min. Zasedání se zúčastnili předseda dozorčí rady pan Opletal a členové pan Horáček a pan Marek.

- Program:
1. Zpráva o činnosti dozorčí rady za rok 2013
 2. Projednání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami
 3. Projednání zprávy o výsledcích hospodaření včetně zprávy auditora a návrhu na rozdělení zisku
 4. Různé
1. Dozorčí rada vypracovala tuto zprávu o činnosti dozorčí rady za rok 2013 a předloží ji valné hromadě. Dozorčí rada se sešla v roce 2013 čtyřikrát. Na jednání č. 15-18 projednala v průběhu roku 2013 následující body:
- Výsledky obchodování za rok 2012
 - Výsledky hospodaření za rok 2012 včetně zprávy auditora a návrhu na rozdělení zisku
 - Rozhodnutí o strategii, zejména prodej clearingů
 - Informace o vývoji plateb DPH
 - Informace ke cash-flow PXE
 - Informace ke kurzovým rozdílům
 - Projednání Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami
 - Projednání daňového štítu pro skupinu PSE
 - Projednání kurzových rizik
 - Projednání stavu centrálních protistran, projekt fúze CCP a CCC do EnCC
 - Projednání výsledků obchodování za jednotlivé čtvrtletí
 - Projednání výsledků hospodaření za jednotlivá čtvrtletí
 - Projekt převedení post Trading na ECC
 - Projednání výsledků hospodaření a informace o rozpočtu na rok 2014
 - Projednání rozšíření předmětu podnikání o obchod s produkty plynu
2. Dozorčí rada společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013, kde společnost Burza cenných papírů Praha, a.s. je uvedena jako osoba ovládající a společnost POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE a.s. jako osoba ovládaná. Propojenými osobami byly v průběhu roku 2013 a jsou stále Centrální depozitář cenných papírů, a.s.,

Energy Clearing Counterparty, a.s. Propojenými osobami byly v roce 2013 a až do 20. 1. 2014, kdy zanikly fúzí, společnosti CENTRAL COUNTERPARTY, a.s. a Central Clearing Counterparty, a.s. Výše obchodního podílu ovládající osoby ve společnostech CDCP a EnCC činí 100 %. Výše obchodního podílu ovládající osoby ve společnosti FXE činí k dnešnímu dni 33,3 %, nepřímo pak dalších 66,7 % (33 % přes CDCP a 33 % přes EnCC). Dozorčí rada neshledala žádné skutečnosti, které by nasvědčovaly, že by společnost POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s., během účetního období roku 2013 jednala ve vztahu s ovládající osobou nebo ostatními propojenými osobami v rozporu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami společnosti nebo rozhodnutími jediného akcionáře a proto doporučuje Burze cenných papírů Praha, a.s., jako jedinému akcionáři společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s., tuto zprávu schválit.

3. Dozorčí rada projednala zprávu o výsledcích hospodaření za rok 2013. Dozorčí rada se také seznámila s postupem auditora a Auditorskou zprávou pro akcionáře společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. vypracovanou auditorskou firmou KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Dozorčí rada doporučuje akcionářům tuto zprávu schválit. Dále doporučuje schválit řádnou účetní závěrku a návrh představenstva na rozdělení zisku ve formě dividendy ve výši 243 000,- Kč na 1 akcii o nominální hodnotě 1 milion Kč. Dozorčí rada doporučuje rozdělit veškerý zisk, který je způsobilý pro rozdělení po přispěvku do rezervního fondu.

Návrh generálního sekretáře:

Výsledkem hospodaření za rok 2013 po zdanění a výpočtu odložené daně je zisk ke schválení a k rozdělení ve výši 15 288 tis. Kč.

Zisk za rok 2013 ve výši 15 288 tis. Kč a nerozdělený zisk minulých let ve výši 57 tis. Kč navrhujeme použít k

- povinnému přidělu do rezervního fondu ve výši 765 tis. Kč;*
- výplatě dividendy ve výši 243 000 Kč na jednu akcii, tj. výši 14 580 tis. Kč vyplátit na dividendách za rok 2013*

Nerozdělený zisk po výplatě dividendy za rok 2013 a přidělu do rezervního fondu bude tak použit v plné výši.

4. Další body DR neprojednala.

Termín příštího zasedání dozorčí rady bude určen předsedou dozorčí rady podle potřeb.

V Praze dne 8. 4. 2014

Jednání bylo skončeno v 14 hod. 48 min.

Předseda DR Jiří Opletal



Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2013

Burzovní komora společnosti **POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.** vyhotovuje v souladu s požadavkem § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění (dále jen „ObZ“), tuto Zprávu o vztazích mezi

ovládající osobou, společností **Burza cenných papírů Praha, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 47115629, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773 (dále též „ovládající osoba“ nebo „BCPP“)

a

ovládanou osobou, společností **POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 27865444, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 15362 (dále též „ovládaná osoba“ nebo „PXE“)

za účetní období roku 2013.

Mateřská společnost ovládající osoby je společnost **CEESEG Aktiengesellschaft**, se sídlem 1010 Wien, Wallnerstraße 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Handelsgericht Wien, FN 161826f. Žádné smluvní vztahy mezi zpracovatelem této zprávy a mateřskou společností ovládající osoby ani plnění na jiném základě nebyla za rok 2013 burzovní komoře známa.

Zpráva také obsahuje informaci o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními propojenými osobami. Propojenými osobami jsou:

- společnost **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 25081489, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále též „CDCP“)

- společnost **CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 27122689, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 9145 (dále též „CCP“);

- společnost **Central Clearing Counterparty, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 28381696, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14224 (dále též „CCC“);

- společnost **Energy Clearing Counterparty, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 28441681, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14531 (dále jen „EnCC“).

Výše obchodního podílu ovládající osoby ve společnostech CDCP, CCP, CCC a EnCC činí 100 %. Výše obchodního podílu ovládající osoby ve společnosti PXE činí 33,33 %, nepřímo pak dalších 66,67 % (33,33 % přes CDCP a 33,33 % přes CCP).

Zpráva obsahuje informace o tom, jaké smlouvy byly uzavřeny mezi těmito osobami v účetním období roku 2013, jaké jiné právní úkony byly učiněny mezi propojenými osobami v jejich zájmu, a informace o všech ostatních opatřeních, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou.

Zpráva se vyhotovuje písemně a je součástí výroční zprávy podle zvláštního právního předpisu.

Uzavřené smlouvy a dohody

Obchodní vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2013 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta ovládající osobě následující plnění:

Datum uzavření Smlouvy	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
1. leden 2009	Smlouva o podnájmu nebytových prostor, ve znění dodatku č. 4 ze dne 27. 12. 2013	Podnájem nebytových prostor, které BCPP pronajímá od společnosti Burzovní Palác Investment s.r.o.	895 tis. Kč
30. září 2011	Smlouva o poskytování IT služeb	Technická podpora při provozování systému obchodování a vypořádání	6 957 tis. Kč

Dále mezi oběma subjekty proběhlo přeúčtování nákladů na pojištění statutárních orgánů a odpovědnosti z činnosti, registrace a údržba domény, telefonní poplatky, užití časového razítka a školení zaměstnanců, které zajišťovala BCPP. Přeúčtované náklady představovaly částku 54 tis. Kč včetně DPH.

PXE má k 31. prosinci 2013 závazek vůči BCPP ve výši 137 tis. Kč týkající se zúčtování DPH za prosinec 2013.

Z PXE na BCPP proběhla přefakturace nákladů ve výši 148 tis. Kč.

Obchodní vztahy mezi CDCP a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2013 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta CDCP následující plnění:

Datum uzavření Smlouvy	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
4. červenec 2007	Smlouva o zabezpečení služeb souvisejících se zúčtováním obchodů uzavřených na trhu PXE, ukončená 31. 8. 2013	Zabezpečení zúčtování pro PXE Podíl na poplatcích ze zúčtování transakcí v rámci obchodního systému PXE	3 061 tis. Kč

Dále CDCP přeučtovala PXE náklady v souvislosti s přidělením ISIN ve výši 23 tis. Kč a další náklady ve výši 3 tis. Kč.. Z PXE na CDCP byla přefakturace nákladů ve výši 139 tis. Kč.

Obchodní vztahy mezi CCP a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2013 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta následující plnění:

Datum uzavření Smlouvy	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
1. září 2007	Smlouva o zabezpečení služeb centrální protistrany v souvislosti s uzavíráním obchodů trhu PXE, ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. 10. 2008, ukončená k 31. 8. 2013	Zabezpečení služeb centrální protistrany CCP náleží podíl na některých poplatcích vybraných PXE za registraci denních diagramů u TSO	8 tis. Kč
10. únor 2009	Úvěrová smlouva	Poskytnutí krátkodobého revolvingového úvěru za účelem úhrady DPH dodavatelům elektrické energie na PXE do výše 300 mil. Kč, při solidaritě věřitelů CDCP, PXE a PSE. Podíl PXE – úvěrový rámec 30 mil. Kč	Roční PRIBOR (EURIBOR) + 0,75% p.a. 120 tis. Kč

Obchodní vztahy mezi CCC a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2013 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta následující plnění:

Datum uzavření Smlouvy	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
1. říjen 2008	Smlouva o zabezpečení služeb centrální protistrany v souvislosti s uzavíráním obchodů na trhu PXE, ukončená k 31. 8. 2013	Zabezpečení služeb centrální protistrany CCC náleží podíl na některých poplatcích vybraných PXE za registraci denních diagramů u TSO	103 tis. Kč
24. červen 2009	Úvěrová smlouva	Poskytnutí krátkodobého revolvingového úvěru za účelem úhrady DPH dodavatelům elektrické energie na PXE do výše 100 mil. Kč, při solidaritě věřitelů CDCP, PXE, PSE. Podíl PXE – úvěrový rámec 10 mil. Kč	Roční PRIBOR (EURIBOR) + 0,75% p.a., uhrazené úroky byly ve výši 35 tis. Kč

Obchodní vztahy mezi EnCC a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2013 určeny následujícími smlouvami a na základě starších smluv byla poskytnuta následující plnění:

Datum uzavření Smlouvy	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (včetně DPH)
27. únor 2009	Smlouva o zabezpečení služeb centrální protistrany v souvislosti s uzavíráním obchodů na trhu PXE, ukončená k 31. 8. 2013	Zabezpečení služeb centrální protistrany. EnCC náleží podíl na poplatcích vybraných PXE za registraci denních diagramů u TSO (maďarský trh) a 100 EUR za každého účastníka obchodování na českém trhu se spoty, a úhrada vynaložených nákladů souvisejících s realizací obchodů na denním trhu OTE a PXE	625 tis. Kč úhrada vynaložených nákladů souvisejících s realizací obchodů na denním trhu OTE a PXE, tj. 368 tis. Kč
30. srpen 2013	Smlouva o zabezpečení služeb centrální protistrany v souvislosti s uzavíráním obchodů na trhu PXE, účinná od 1. 9. 2013	Zabezpečení služeb centrální protistrany. EnCC náleží podíl na poplatcích vybraných PXE za registraci denních diagramů u TSO (maďarský trh) a 100 EUR za každého účastníka obchodování na českém trhu se spoty, a úhrada vynaložených nákladů souvisejících s realizací obchodů na denním trhu OTE a PXE	237 tis. Kč úhrada vynaložených nákladů souvisejících s realizací obchodů na denním trhu OTE a PXE, tj. 168 tis. Kč
30. březen 2009	Smlouva o úvěru	Poskytnutí krátkodobého revolvingového úvěru za účelem úhrady DPH dodavatelům elektrické energie na PXE do výše 150 mil. Kč, při solidaritě věřitelů CDCP, PXE, PSE. Podíl PXE – úvěrový rámec 15 mil. Kč	Roční PRIBOR (EURIBOR) + 0,75% p.a. 520 tis. Kč

Právní úkony a ostatní opatření

V roce 2013 se konaly dvě valné hromady ovládané společnosti.

24. valná hromada konaná dne 11. dubna 2013 rozhodla o

- schválení řádné účetní závěrky ovládané osoby za rok 2012,
- schválení návrhu na rozdělení zisku za rok 2012 a vyplacení dividendy ve výši 93 tis. Kč na akcii,
- schválení zprávy dozorčí rady za rok 2012,
- schválení odměn členů burzovní komory a dozorčí rady,
- schválení auditora ovládané osoby.

25. valná hromada konaná dne 14. srpna 2013 rozhodla o schválení změn pravidel obchodování.

Žádná další opatření či jiné právní úkony nebyly mezi výše uvedenými osobami přijaty.

Burzovní komora PXE prohlašuje, že ovládané osobě nevznikla z výše uvedených smluv, ostatních opatření a úkonů nebo z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění žádná újma.

V Praze dne 28. března 2014



.....
Ing. Petr Koblíček
předseda burzovní komory



.....
Ing. Helena Čácká
místopředsedkyně burzovní komory

Finanční část

Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. prosince 2013	28
Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění za období končící 31. prosince 2013	30
Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2013	31
Příloha účetní závěrky za období končící 31. prosince 2013	32

Rozvaha v plném rozsahu k datu 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

	31. prosince 2013			31. prosince 2012
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	87 392	3 197	84 195	73 691
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
B. Dlouhodobý majetek	3 498	3 197	301	806
I. Dlouhodobý nehmotný majetek	3 103	2 839	264	693
1. Zřizovací výdaje	1 120	1 120	0	0
3. Software	1 983	1 719	264	693
II. Dlouhodobý hmotný majetek	395	358	37	113
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	395	358	37	113
C. Oběžná aktiva	83 115	0	83 115	72 247
II. Dlouhodobé pohledávky	88	0	88	2 153
5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	15	0	15	2 042
8. Odložená daňová pohledávka	73	0	73	111
III. Krátkodobé pohledávky	70 824	0	70 824	55 838
1. Pohledávky z obchodních vztahů	4 162	0	4 162	18
3. Pohledávky – podstatný vliv	9 215	0	9 215	2 913
6. Stát – daňové pohledávky	12	0	12	1 119
7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	451	0	451	783
8. Dohadné účty aktivní	22	0	22	49
9. Jiné pohledávky	56 962	0	56 962	50 956
IV. Krátkodobý finanční majetek	12 203	0	12 203	14 256
1. Peníze	31	0	31	68
2. Účty v bankách	12 172	0	12 172	14 188
D. I. Časové rozlišení	779	0	779	638
1. Náklady příštích období	261	0	261	328
3. Příjmy příštích období	518	0	518	310

(v tisících Kč)

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
PASIVA CELKEM	84 195	73 691
A. Vlastní kapitál	76 966	67 258
I. Základní kapitál	60 000	60 000
1. Základní kapitál	60 000	60 000
III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	1 621	1 327
1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	1 621	1 327
IV. Výsledek hospodaření minulých let	57	59
1. Nerozdělený zisk minulých let	57	59
V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	15 288	5 872
B. Cizí zdroje	7 099	6 305
I. Rezervy	1 676	600
3. Rezerva na daň z příjmů	1 676	0
4. Ostatní rezervy	0	600
III. Krátkodobé závazky	5 423	5 705
1. Závazky z obchodních vztahů	1 449	2 234
4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	137	219
5. Závazky k zaměstnancům	1 263	1 992
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	468	387
7. Stát – daňové závazky a dotace	443	454
10. Dohadné účty pasivní	1 606	281
11. Jiné závazky	57	138
C. I. Časové rozlišení	130	128
1. Výdaje příštích období	130	128
2. Výnosy příštích období	0	0

Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění za období končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

	Období do 31. prosince 2013	Období do 31. prosince 2012
II. Výkony	48 406	45 454
1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	48 406	45 454
B. Výkonová spotřeba	22 293	24 734
1. Spotřeba materiálu a energie	182	52
2. Služby	22 111	24 682
+ Přidaná hodnota	26 113	20 720
C. Osobní náklady	12 491	12 732
1. Mzdové náklady	8 926	9 871
2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	660	660
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 635	1 976
4. Sociální náklady	270	225
D. Daně a poplatky	3	4
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	505	826
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-600	-2 061
IV. Ostatní provozní výnosy	48	0
H. Ostatní provozní náklady	1 179	1 495
* Provozní výsledek hospodaření	12 583	7 724
X. Výnosové úroky	617	995
XI. Ostatní finanční výnosy	8 293	3 608
O. Ostatní finanční náklady	2 367	4 881
* Finanční výsledek hospodaření	6 543	-278
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	3 838	1 574
1. – splatná	3 800	1 181
2. – odložená	38	393
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost	15 288	5 872
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	15 288	5 872
**** Výsledek hospodaření před zdaněním	19 126	7 446

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosince 2013

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Nerozdělený zisk	Neuhrazená ztráta	Výsledek hospodaření za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2011	60 000	748	4 372	0	11 566	76 686
Příděl do rezervního fondu	0	579	0	0	-579	0
Převod VH 2011	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	-4 313	0	-10 987	-15 300
Zisk za účetní období	0	0	0	0	5 872	5 872
Stav k 31. prosinci 2012	60 000	1 327	59	0	5 872	67 258
Příděl do rezervního fondu	0	294	0	0	-294	0
Převod VH 2012	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	-2	0	-5 578	-5 580
Zisk za účetní období	0	0	0	0	15 288	15 288
Stav k 31. prosinci 2013	60 000	1 621	57	0	15 288	76 966

Příloha účetní závěrky za období končící 31. prosince 2013

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika Společnosti

POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (dříve Energetická burza Praha) (dále „Společnost“ či „PXE“), se sídlem v Praze 1, Rybná 682/14 byla založena zakladatelskou smlouvou ze dne 8. ledna 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 prodávanými 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.

Vklad zakladatelů zapsaný v obchodním rejstříku je ve výši 60 000 tis. Kč.

Akcionáři:

Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále „BCPP“)	vklad 20 000 tis. Kč
Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále „CDCP“)	vklad 20 000 tis. Kč
CENTRAL COUNTERPARTY, a.s. (dále „CCP“)	vklad 20 000 tis. Kč

Dne 8. prosince 2008 se stala Wiener Börse AG majoritním akcionářem skupiny Burza cenných papírů Praha, a.s.

Burzovní komora Společnosti rozhodla dne 14. dubna 2009 o přeměně Společnosti změnou právní formy a k tomuto účelu byl vypracován projekt změny právní formy v souladu se zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev. Rozhodný den změny právní formy byl stanoven na 1. července 2009.

Dne 5. května 2009 Ministerstvo průmyslu a obchodu rozhodlo o schválení změny stanov a změny statutu Energetické burzy Praha.

Dne 2. července 2009 byla notářským zápisem změněna obchodní firma společnosti Energetická burza Praha na POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.

Ke dni 15. července 2009 byla v obchodním rejstříku vymazána firma Energetická burza Praha a byla zapsána firma POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. Společnost je vedena v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 15362.

Počátkem října 2011 bylo zahájeno obchodování na novém obchodním systému Trayport GlobalVision, jehož prostřednictvím se obchodují futures kontrakty s fyzickým a finančním vypořádáním pro český trh spolu s kontrakty s fyzickým vypořádáním pro slovenský a maďarský trh.

V březnu 2012 bylo ukončeno obchodování s rakouskou energetickou burzou EXAA.

Dne 29. června 2012 došlo k rozhodnutí o zrušení organizační složky v Maďarsku a současně o platnosti maďarské licence. Trh s futures s podkladovým aktivem, kterým je maďarská cena elektřiny, je nadále organizován jen v ČR na základě české licence regulovaného trhu.

V září 2013 PXE zahájila spolupráci se společností European Commodity Clearing AG (dále „ECC“), která vykonává činnost centrální protistrany společnosti PXE a zajišťuje pro ni zúčtování a vypořádání všech obchodů realizovaných na PXE.

V prosinci 2013 PXE ve spolupráci se společností Central European Gas Hub AG se sídlem v Rakousku otevřela burzovní trh s plynem v České republice. Nabídka komodit na PXE se tak rozšířila o derivátové produkty s plynem s dodáním na český trh.

1.2. 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.

1.3. Statutární orgán Společnosti k 31. prosinci 2013

	Pozice	Jméno
Burzovní komora	předseda	Ing. Petr Koblíček
	místopředsedkyně	Ing. Helena Čacká
Dozorčí rada	člen	doc. JUDr. Bohumil Havel, Ph.D.
	člen	Ing. Jiří Opletal
	člen	Ing. Petr Horáček
	člen	Mgr. Radan Marek

V roce 2013 nebyly do obchodního rejstříku zaneseny žádné změny a nové skutečnosti.

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 korunách českých (tis. Kč), pokud není uvedeno jinak.

2.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč za položku.

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

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

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	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.

2.3. Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 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.

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. Pohledávky

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.

2.5. Přepočtení 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. 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.

2.7. 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.

2.8. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumějí:

- 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 3.17.

2.9. Skupinová registrace DPH

Společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s., a Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „Skupina“), vytvořily s účinností od 1. ledna 2009 skupinu pro účely daně z přidané hodnoty podle zákona č. 235/2004 Sb. v platném znění. K 1. lednu 2011 se součástí Skupiny staly i společnosti Central Clearing Counterparty, a.s. (dále „CCC“), Energy Clearing Counterparty, a.s. (dále „EnCC“), a CENTRAL COUNTERPARTY, a.s. (dále „CCP“). V důsledku této skutečnosti mají všechny výše uvedené společnosti jediné a společné daňové identifikační číslo.

K 1. lednu 2013 Skupina používala zálohový koeficient 93 %. Tímto koeficientem krátila Skupina celý rok 2013 nárok na odpočet u plnění na vstupu. V přiznání k DPH za měsíc prosinec 2013 byl vypočten vypořádací koeficient také ve výši 93 %, díky tomu nevznikl žádný rozdíl mezi uplatněnými odpočty daně.

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

Na základě skupinové registrace Skupina uplatnila 93 % z výše DPH jako odečitatelnou položku v daňovém přiznání k DPH.

2.10. Výnosy

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

2.11. 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.

2.12. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytl 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.

2.13. Změna účetních metod a postupů

Společnost v roce 2013 ani 2012 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

3. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

3.1. Dlouhodobý majetek

3.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

(v tisících Kč)

Pořizovací cena	Zřizovací výdaje	Software	Celkem
Stav k 1. lednu 2012	1 120	1 991	3 111
Přírůstky	0	15	15
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2012	1 120	2 006	3 126
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	-23	-23
Stav k 31. prosinci 2013	1 120	1 983	3 103

(v tisících Kč)

Oprávkky	Zřizovací výdaje	Software	Celkem
Stav k 1. lednu 2012	1 026	675	1 701
Přírůstky	94	638	732
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2012	1 120	1 313	2 433
Přírůstky	0	429	429
Úbytky	0	-23	-23
Stav k 31. prosinci 2013	1 120	1 719	2 839

(v tisících Kč)

Zůstatková hodnota	Zřizovací výdaje	Software	Celkem
Stav k 1. lednu 2012	94	1 316	1 410
Stav k 31. prosinci 2012	0	693	693
Stav k 31. prosinci 2013	0	264	264

3.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

(v tisících Kč)

Pořizovací cena	Výpočetní technika	Drobný hmotný majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2012	196	165	361
Přírůstky	0	34	34
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2012	196	199	395
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2013	196	199	395

(v tisících Kč)

Oprávky	Výpočetní technika	Drobný hmotný majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2012	87	101	188
Přirůstky	44	50	94
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2012	131	151	282
Přirůstky	44	32	76
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2013	175	183	358

(v tisících Kč)

Zůstatková hodnota	Výpočetní technika	Drobný hmotný majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2012	109	64	173
Stav k 31. prosinci 2012	65	48	113
Stav k 31. prosinci 2013	21	16	37

3.2. Najatý majetek

Společnost má následující smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Do 1 roku	612	805
1 rok – 5 let	3 753	2 638
Nad 5 let	0	788
Celkem	4 365	4 231

K 31. prosinci 2013 má Společnost uzavřeny smlouvy o operativním pronájmu osobního vozidla a pronájmu kancelářských prostor. Celková hodnota splátek nájmu zaplacených v roce 2013 bez DPH činila 1 167 tis. Kč (2012: 955 tis. Kč).

3.3. Krátkodobý finanční majetek

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Peníze, z toho:	31	68
– pokladna	21	26
– ceniny	10	42
Účty v bankách	12 172	14 188
Krátkodobý finanční majetek celkem	12 203	14 256

3.4. Pohledávky

3.4.1. Pohledávky z obchodních vztahů

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Krátkodobé		
– odběratelé	4 162	18
Pohledávky z obchodních vztahů celkem	4 162	18

Meziroční nárůst pohledávek z obchodních vztahů je způsoben spoluprací s ECC a z toho plynoucí změnou způsobu vypořádání obchodů s elektrickou energií.

Pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

3.4.2. Věková struktura krátkodobých obchodních pohledávek

(v tisících Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Počet dní po splatnosti					Celkem pohledávky
			1–90	91–180	181–365	1–2 roky	2 roky >	
2013	Krátkodobé	4 152	10	0	0	0	0	4 162
	Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0
	Celkem	4 152	10	0	0	0	0	4 162
2012	Krátkodobé	18	0	0	0	0	0	18
	Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0
	Celkem	18	0	0	0	0	0	18

3.4.3. Stát – daňové pohledávky

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Pohledávka z titulu daně z příjmů	0	1 101
DPH	12	18
Daňové pohledávky celkem	12	1 119

3.4.4. Jiné pohledávky

Společnost měla k 31. prosinci 2013 pohledávky ve výši 56 962 tis. Kč (2012: 50 956 tis. Kč). Částku 45 992 tis. Kč (2012: 41 808 tis. Kč) tvoří pohledávka Energy Clearing Counterparty, a.s., částka 10 970 tis. Kč (2012: 0 tis. Kč) je podíl na finanční záruce, kterou poskytuje European Commodity Clearing AG do OKTE, a.s. Tato částka byla v lednu 2014 vrácena v plné výši. Zbývající částka v roce 2012 ve výši 9 148 tis. Kč je tvořena pohledávkami vůči Central Clearing Counterparty, a.s.

3.4.5. Pohledávky k podnikům ve Skupině

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Dlouhodobé poskytnuté zálohy		
– Central Clearing Counterparty, a.s.	0	2 027
Celkem	0	2 027

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Pohledávky – podstatný vliv		
– CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.	9 215	2 913
Celkem	9 215	2 913

Pohledávky – podstatný vliv představují půjčky poskytnuté společností ve Skupině.

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Jiné pohledávky		
– Central Clearing Counterparty, a.s.	0	9 148
– Energy Clearing Counterparty, a.s.	45 992	41 808
Celkem	45 992	50 956

Jiné pohledávky představují půjčky společností ve Skupině.

3.5. Časové rozlišení aktivní

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Náklady příštích období	261	328
IT	18	3
Pojištění	74	67
Služby k nájmu BCPP	72	255
Propagace	39	0
Ostatní	58	3
Příjmy příštích období	518	310
Burzovní informace – WBAG	518	310
Časové rozlišení celkem	779	638

3.6. Vlastní kapitál

3.6.1. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti zapsaný v obchodním rejstříku činí 60 000 tis. Kč. Tvoří jej 60 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 tis. Kč na akcii.

3.6.2. Rozdělení zisku za rok 2012

Návrh na rozdělení zisku Společnosti za rok 2012 byl schválen valnou hromadou dne 11. dubna 2013. Byla schválena výplata dividendy ve výši 93 tis. Kč na akcii, tj. výplata dividend v celkové výši 5 580 tis. Kč.

3.6.3. Zákoný rezervní fond

Zákoný rezervní fond je tvořen ve výši 5 % ze zisku Společnosti podle společenské smlouvy.

Příděl do rezervního fondu ve výši 294 tis. Kč byl schválen valnou hromadou dne 11. dubna 2013.

3.7. Rezervy

(v tisících Kč)

	Rezerva na daň z příjmů	Ostatní rezervy
1. ledna 2013	0	600
Použití rezerv	0	-500
Rozpuštění rezerv	0	-100
Tvorba rezerv	1 676	0
Stav k 31. prosinci 2013	1 676	0

(v tisících Kč)

	Rok 2013	Rok 2012
Rezerva na daň z příjmů	1 676	0
Ostatní rezervy	0	600
Stav k 31. prosinci	1 676	600

3.8. Závazky

3.8.1. Závazky z obchodních vztahů

(v tisících Kč)

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a přijaté zálohy	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Krátkodobé		
– dodavatelé	1 449	2 234
Závazky z obchodních vztahů celkem	1 449	2 234

Závazky Společnosti jsou ve lhůtě splatnosti.

3.8.2. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 468 tis. Kč (2012: 387 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

3.8.3. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 443 tis. Kč (2012: 454 tis. Kč). Tyto závazky nejsou po lhůtě splatnosti.

3.8.4. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní ve výši 1 606 tis. Kč (2012: 281 tis. Kč) jsou tvořeny dohady na výplatu ročních odměn zaměstnancům včetně dohadu na sociální a zdravotní pojištění.

3.8.5. Závazky k podnikům ve Skupině

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Krátkodobé závazky z obchodního styku		
– Burza cenných papírů Praha, a.s.	585	626
– Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	0	567
– CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.	0	41
– Energy Clearing Counterparty, a.s.	60	20
Celkem	645	1 254

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
– Burza cenných papírů Praha, a.s.	137	219
Celkem	137	219

3.9. Časové rozlišení pasivní

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Výdaje příštích období	130	128
Poradenské služby	0	103
Mzdová agenda	19	17
Mimořádné odměny zaměstnancům	107	0
Ostatní	4	8
Časové rozlišení celkem	130	128

3.10. Odložená daň

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Oprávký dlouhodobého majetku	-4	-3
Rezervy	0	114
Sociální a zdravotní pojištění	77	0
Opravné položky	0	0
Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	73	111
Výnos (+)/náklad (-) ze změny odložené daňové pohledávky	-38	-393

Odložená daň k 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 je vypočtena sazbou daně ve výši 19%.

3.11. Daň z příjmů za běžnou činnost

(v tisících Kč)

	Stav k 31. prosinci 2013	Stav k 31. prosinci 2012
Zisk před zdaněním	19 126	7 446
Teoretická výše daně při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 19% (2012: 19%)	3 634	1 415
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	281	289
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-116	-508
Nárok na vratku daně z příjmů	0	0
Vrácená daň z minulých let	1	-15
Splatná daň	3 800	1 181
Změna v odložené dani	38	393
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	3 838	1 574

3.12. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

(v tisících Kč)

Rok 2013	Tuzemské	Zahraniční	Celkem
Burzovní poplatky	21 356	23 579	44 935
– jednorázový vstupní poplatek	0	0	0
– účastnický poplatek	7 080	7 304	14 384
– poplatky za transakce fyzické vypořádání	208	255	463
– poplatky za zúčtování transakcí fyzické vypořádání	89	77	166
– poplatky za registraci u operátora trhu	238	208	446
– poplatky za transakce finanční futures	6 524	5 581	12 105
– poplatky za zúčtování transakcí finanční futures	3 379	2 576	5 955
– poplatky za komunikační napojení	3 838	7 578	11 416
Burzovní informace	0	627	627
Zúčtování transakce ECC	0	2 831	2 831
Ostatní služby	0	13	13
Tržby z prodeje služeb celkem	21 356	27 050	48 406

(v tisících Kč)

Rok 2012	Tuzemské	Zahraniční	Celkem
Burzovní poplatky	24 055	20 894	44 949
– jednorázový vstupní poplatek	1 137	756	1 893
– účastnický poplatek	6 588	7 728	14 316
– poplatky za transakce fyzické vypořádání	660	239	899
– poplatky za zúčtování transakcí fyzické vypořádání	613	264	877
– poplatky za registraci u operátora trhu	1 017	683	1 700
– poplatky za transakce finanční futures	5 108	1 927	7 035
– poplatky za zúčtování transakcí finanční futures	4 402	1 445	5 847
– poplatky za komunikační napojení	4 530	7 852	12 382
Burzovní informace	3	452	455
Ostatní služby	41	9	50
Tržby z prodeje služeb celkem	24 099	21 355	45 454

3.13. Služby

(v tisících Kč)

	Rok 2013	Rok 2012
Opravy a udržování	12	3
Cestovné	429	794
Náklady na reprezentaci	526	369
Nájemné a služby	1 192	1 009
Operativní pronájem osobních automobilů	238	259
Poradenské a právní služby	443	1 086
Audit	215	215
Propagace	1 300	2 472
Servisní služby	5 225	5 299
Školení, semináře, konference	217	239
Služby IT z poplatků za vypořádání obchodů	3 171	3 357
Služby IT z poplatků za obchodování	6 957	6 987
Ostatní služby	2 186	2 593
Celkem	22 111	24 682

3.14. Ostatní provozní náklady

(v tisících Kč)

	Rok 2013	Rok 2012
Pojistné	188	246
Vliv koeficientu DPH	143	149
Úhrada vynaložených nákladů EnCC – úroky z půjčky	486	902
Ostatní provozní náklady	362	198
Ostatní provozní náklady celkem	1 179	1 495

3.15. Finanční výnosy

(v tisících Kč)

	Rok 2013	Rok 2012
Výnosové úroky:	617	995
– z bankovních účtů	2	5
– z půjček dceřiným společnostem	615	990
Kurzové zisky	8 293	3 608
Finanční výnosy celkem	8 910	4 603

3.16. Finanční náklady

(v tisících Kč)

	Rok 2013	Rok 2012
Bankovní poplatky:	92	63
– bankovní záruky	0	0
– ostatní bankovní poplatky	92	63
Kurzové náklady	2 275	4 818
Finanční náklady celkem	2 367	4 881

3.17. Transakce se spřízněnými osobami

3.17.1. Výnosy realizované se spřízněnými osobami

(v tisících Kč)

Rok 2013 Subjekt	Vztah ke Společnosti	Tržby z vlastních služeb	Finanční výnosy	Celkem
Burza cenných papírů Praha, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	0	9	9
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	0	6	6
CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	0	744	744
Central Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	0	507	507
Energy Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	0	4 222	4 222
Wiener Börse AG	člen skupiny CEESEG	518	0	518
Celkem		518	5 488	6 006

(v tisících Kč)

Rok 2012 Subjekt	Vztah ke Společnosti	Tržby z vlastních služeb	Finanční výnosy	Celkem
Burza cenných papírů Praha, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	0	43	43
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	0	394	394
CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	0	165	165
Central Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	0	101	101
Energy Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	0	1 337	1 337
Wiener Börse AG	člen skupiny CEESEG	310	0	310
Celkem		310	2 040	2 350

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

3.17.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

(v tisících Kč)

Rok 2013 Subjekt	Vztah ke Společnosti	Služby	Finanční náklady	Ostatní náklady	Celkem
Burza cenných papírů Praha, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	7 960	56	8	8 024
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	3 084	12	0	3 096
CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	0	1	0	1
Central Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	103	6	0	109
Energy Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	862	321	486	1 669
Celkem		12 009	396	494	12 899

(v tisících Kč)

Rok 2012 Subjekt	Vztah ke Společnosti	Služby	Finanční náklady	Ostatní náklady	Celkem
Burza cenných papírů Praha, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	8 005	28	9	8 042
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	3 357	11	0	3 368
CENTRAL COUNTERPARTY, a.s.	zakladatel – člen skupiny BCPP	533	2	0	535
Central Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	280	164	0	444
Energy Clearing Counterparty, a.s.	člen skupiny BCPP	207	1 580	902	2 689
Celkem		12 382	1 785	911	15 078

Společnost nakupuje služby související s obchodováním na komoditní burze od společnosti BCPP služby IT, od CDCP služby spojené se zúčtováním a od CCP, CCC a EnCC služby spojené s fyzickým vypořádáním obchodů s energií. Dále PXE nakupuje od společnosti BCPP služby související s podnájmem nebytových prostor včetně služeb týkajících se podnájmu nebytových prostor a pronájem telefonních linek.

4. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

4.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců

Rok 2013	Počet zaměstnanců	Osobní náklady celkem (v tisících Kč)
Zaměstnanci	6	11 831
Celkem	6	11 831

(v tisících Kč)

Rok 2012	Počet zaměstnanců	Osobní náklady celkem (v tisících Kč)
Zaměstnanci	6	12 072
Celkem	6	12 072

V souladu s opatřením o zaměstnaneckých výhodách Společnost přispívá na penzijní a životní pojištění.

4.2. Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění členům statutárních orgánů

V roce 2013 a 2012 obdrželi členové burzovní komory a členové řídicích orgánů následující půjčky, odměny a ostatní plnění:

(v tisících Kč)

Rok 2013	Burzovní komora	Celkem
Odměny členů statutárních orgánů	660	660
Celkem	660	660

(v tisících Kč)

Rok 2012	Burzovní komora	Celkem
Odměny členů statutárních orgánů	660	660
Celkem	660	660

5. ODMĚNA AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI

Informace o odměně auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o., jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.

6. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2013 ani k 31. prosinci 2012.

7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2013.

V Praze 14. března 2014



Ing. Petr Kobic
předseda burzovní komory

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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 14. března 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. jsou uvedeny v bodě I přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností 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.

Jsme 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 POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2013 v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

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 Praze, dne 18. dubna 2014

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



Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

Kontakt

POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.

Rybná 14
110 05 Praha 1

pxe@pse.cz
www.pxe.cz

